













# 3. KVARTALSRAPPORT 2022

# INDHOLD

Overskrifter.....	3
Hovedtal .....	4
Nøgletal .....	5
Kvartalvise hovedtal .....	6
Ledelsesberetning .....	7
Ledelsespåtegning .....	18
Resultat- og totalindkomstopgørelse .....	19
Balance .....	20
Eventualforpligtelser .....	22
Egenkapitalopgørelse .....	23
Noter .....	24

## Tilfredsstillende status og øgede forventninger til årets basisindtjening

	PR. 30/9 2022	Resultat før skat udgør 121,8 mio. kr. mod 149,1 mio. kr. i 2021
	EGENKAPITALFORRENTNING	Resultat før skat forrenter primo-egenkapitalen med 13 % p.a.
	BASISRESULTAT	Stiger med 29,0 % til 169,1 mio. kr.
	KURSREGULERINGER	Kursreguleringer på -43,5 mio. kr. mod +12,5 mio. kr. pr. 30. september 2021
	NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Stiger med 18,5% til 335,1 mio. kr.
	NEDSKRIVNINGER	Positive nedskrivninger på 2,8 mio. kr. mod 10,0 mio. kr. pr. 30. september 2021. Ledelsesmæssigt skøn øget med 10,0 mio. kr. til 60,0 mio. kr.
	UDLÅN	Udlånsvækst i 2022 på 15,2 % til 5.436 mio. kr. Udlånsvækst siden 30. sept. 2021 på 19,1 %
	KAPITAL	Kapitalprocent på 21,5 % og kernekapitalprocent på 19,8 %. Solvensbehovet er på 9,8 %
	BASISRESULTATFORVENTNING	Forventningen til basisresultatet for helåret 2022 opjusteres til intervallet 210 - 225 mio. kr. fra et interval på 190 - 210 mio. kr.
	FORVENTNING TIL ÅRSRESULTAT FØR SKAT	Resultat før skat for helåret 2022 forventes uændret i intervallet 175 - 205 mio. kr.

# HOVEDTAL PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	HELÅRET					
	2022	2021	2020	2019	2018	2021
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>						
Nettorenteindtægter m.v.	177.213	153.147	142.900	138.574	138.609	205.575
Udbytte af aktier	1.326	2.479	2.038	5.787	3.397	2.657
Gebyrer og provisioner (netto)	156.581	127.271	114.725	105.889	88.028	172.738
<b>Nettorente- og gebyrindtægter</b>	<b>335.120</b>	<b>282.897</b>	<b>259.663</b>	<b>250.250</b>	<b>230.034</b>	<b>380.970</b>
Kursreguleringer	-43.462	12.547	16.511	36.793	72.585	20.181
Andre driftsindtægter	1.475	2.841	1.538	1.352	989	3.487
Udgifter til personale og administration	169.528	154.737	141.956	140.705	127.793	207.517
Af- og nedskrivning på imm. og materielle aktiver	4.071	4.009	3.544	2.295	2.295	7.337
Andre driftsudgifter i alt	477	480	194	112	52	480
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	-2.765	-10.041	31.923	11.202	13.939	-15.227
<b>Resultat før skat</b>	<b>121.822</b>	<b>149.100</b>	<b>100.095</b>	<b>134.081</b>	<b>159.529</b>	<b>204.531</b>
Skat	25.836	32.802	15.460	24.878	20.438	41.230
<b>Resultat</b>	<b>95.986</b>	<b>116.298</b>	<b>84.635</b>	<b>109.203</b>	<b>139.091</b>	<b>163.301</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapital-instrumenters andel mv.	3.867	3.867	4.707	4.707	4.707	5.289
<b>BALANCE</b>						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	10.570.376	9.492.051	8.819.796	7.332.658	6.596.150	9.978.498
Udlån m.v.	5.436.343	4.563.293	4.258.988	4.289.001	4.245.526	4.719.737
Garantier	2.373.091	2.712.516	2.553.613	2.262.047	1.335.451	2.690.680
Obligationer	802.179	977.274	882.716	1.043.597	1.034.147	941.900
Aktier m.v.	228.642	203.078	194.652	209.928	250.872	208.217
Indlån og anden gæld	7.302.950	6.499.271	6.271.667	5.772.673	5.293.337	7.027.670
Efterstillet kapitalindskud	98.710	98.209	97.709	99.209	99.917	98.334
<b>Egenkapital</b>	<b>1.309.110</b>	<b>1.200.067</b>	<b>1.077.215</b>	<b>1.002.122</b>	<b>925.150</b>	<b>1.247.077</b>
heraf udbytte						28.920
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.268.181</b>	<b>1.179.826</b>	<b>1.067.258</b>	<b>975.788</b>	<b>923.911</b>	<b>1.262.458</b>
Den samlede risikoeksponering	5.896.540	5.495.891	5.267.200	5.484.325	5.077.414	5.683.653
<b>BASISRESULTAT</b>						
Basisindtægter	343.161	290.344	264.468	255.107	234.421	390.911
Basisudgifter	-174.076	-159.226	-145.694	-143.112	-130.140	-215.334
<b>Basisresultat</b>	<b>169.085</b>	<b>131.118</b>	<b>118.774</b>	<b>111.995</b>	<b>104.281</b>	<b>175.577</b>

# NØGLETAL PR. 30. SEPTEMBER

Tal i procent	2022	2021	2020	2019	2018
Kapitalprocent	21,5	21,5	20,3	17,8	18,2
Kernekapitalprocent	19,8	19,7	18,4	16,0	16,2
Egenkapitalforrentning før skat*	9,7	13,3	9,6	14,3	19,1
Egenkapitalforrentning efter skat*	7,6	10,3	8,1	11,6	16,6
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	1,71	2,00	1,56	1,87	2,11
Renterisiko	0,9	1,2	1,1	1,8	1,6
Valutaposition	0,1	0,4	0,2	0,3	0,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	64,2	62,5	63,5	80,2	86,8
NSFR	1,25	-	-	-	-
Likviditetsoverdækning, LCR	322	279	307	282	236
Summen af store engagementer	116,3	126,1	130	137	142
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,5	4,0	4,9	5,2	6,0
Periodens nedskrivningsprocent	-0,1	-0,1	0,4	0,2	0,2
Periodens udlånsvækst	15,2	8,0	-1,5	-1,6	8,2
Udlån i forhold til egenkapital	4,2	3,8	4,0	4,3	4,6
(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	47,8	58,3	41,5	54,2	69,7
Indre værdi pr. aktie*	648	592	528	490	449
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	10,8	7,9	7,4	5,5	4,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie*	0,79	0,78	0,58	0,61	0,73
(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	9,6	11,7	8,3	10,8	13,9
Indre værdi pr. aktie*	130	118	106	98	90
Børskurs ultimo	103,0	92,6	61,0	59,8	65,4

\*) Nøgletal er beregnet som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse, hvormed nøgletallene er beregnet på baggrund af aktionærernes andel af resultat og egenkapital. Aktionærernes andel af resultat og egenkapital fremgår af egenkapitalopgørelsen.

# KVARTALVISE HOVEDTAL

Beløb i 1.000 kr.	3. KVARTAL 2022	2. KVARTAL 2022	1. KVARTAL 2022	4. KVARTAL 2021	3. KVARTAL 2021
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>					
Nettorenteindtægter m.v.	62.631	58.839	55.743	52.428	51.405
Udbytte af aktier	50	1.173	103	178	109
Gebyrer og provisioner (netto)	48.865	52.238	55.478	45.467	39.873
<b>Nettorente- og gebyrindtægter</b>	<b>111.546</b>	<b>112.250</b>	<b>111.324</b>	<b>98.073</b>	<b>91.387</b>
Kursreguleringer	-9.808	-19.868	-13.786	7.634	3.594
Andre driftsindtægter	510	496	469	646	1.845
Udgifter til personale og administration	58.459	58.688	52.381	52.780	53.271
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	1.357	1.357	1.357	3.328	1.336
Andre driftsudgifter i alt	0	477	0	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	758	-3.296	-227	-5.186	-273
<b>Resultat før skat</b>	<b>41.674</b>	<b>35.652</b>	<b>44.496</b>	<b>55.431</b>	<b>42.492</b>
Skat	9.168	7.844	8.824	8.428	9.348
<b>Resultat</b>	<b>32.506</b>	<b>27.808</b>	<b>35.672</b>	<b>47.003</b>	<b>33.144</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.289	1.289	1.289	1.422	1.289
<b>BALANCE OG UDVALGTE FORRETNINGSOMRÅDER</b>					
Udlån	5.436.343	5.252.989	4.952.369	4.719.737	4.563.293
Totalkredit	13.455.410	13.375.000	13.080.694	12.649.320	12.214.000
DLR	4.695.323	4.747.545	4.518.443	4.334.961	4.159.187
Indlån	7.302.950	7.260.609	6.734.641	7.027.670	6.499.271
Indlån i puljeordninger	1.583.501	1.575.626	1.524.021	1.306.663	1.253.895
Efterstillet kapitalindskud	98.710	98.585	98.460	98.334	98.209
Kundedepoter	3.832.656	4.327.734	4.216.307	4.331.092	4.142.806
Egenkapital	1.309.110	1.279.158	1.255.290	1.247.077	1.200.067
Balance i alt	10.570.376	10.653.001	10.007.737	9.978.498	9.492.051
Garantier	2.373.091	2.895.000	3.036.753	2.690.680	2.712.516
<b>BASISRESULTAT</b>					
Basisindtægter	114.430	114.633	114.098	100.567	94.909
Basisudgifter	-59.816	-60.522	-53.738	-56.108	-54.607
<b>Basisresultat</b>	<b>54.614</b>	<b>54.111</b>	<b>60.360</b>	<b>44.459</b>	<b>40.302</b>

# LEDELSESBERETNING

Basisresultatet er i perioden stærkt forbedret med en fremgang på 37,9 mio. kr. eller 29,0 % til 169,1 mio. kr. mod 131,1 mio. kr. pr. 30. september 2021. Der er dermed realiseret det klart bedste periodevise basisresultat i bankens historie, hvilket er yderst tilfredsstillende.

Forventningen til basisresultatet for helåret opjusteres fra intervallet 190 – 210 mio. kr. til intervallet 210 – 225 mio. kr.

Fremgangen i basisresultatet bygger på solid udvikling på alle forretningsområder efter et meget højt aktivitetsniveau, stor kundetilgang og øget volumen på alle produkttyper.

Rentestigningen og den generelle uro på markederne, herunder obligationsmarkederne, har sat sit negative præg på kursreguleringerne, der realiseres med en udgift på 43,5 mio. kr. mod en indtægt i første halvår 2021 på 12,5 mio. kr.

Resultatet før skat realiseres med 121,8 mio. kr. mod 149,1 mio. kr. i 2021, som til trods for tilbagegangen på 27,2 mio. kr., anses som tilfredsstillende i betragtning af den negative forskel i kursreguleringerne på i alt 56,0 mio. kr. i forhold til 30. september 2021.

Det er yderst tilfredsstillende at forventningen til et resultat før skat for helåret kan fastholdes i intervallet 175 – 205 mio. kr. til trods for negative kursreguleringer på 43,5 mio. kr.

Det høje aktivitetsniveau har resulteret i stigende nettorente- og gebyrindtægter, der øges med 52,2 mio. kr. eller 18,5 % i forhold til 30. september 2021. Nedskrivningerne realiseres med en mindre indtægt på 2,8 mio. kr., og banken har pr. 30. september 2022 øget det ledelsesmæssige skøn med 10 mio. kr. til i alt 60 mio. kr.

Omkostningerne til personale og administration er øget med 14,8 mio. kr. eller 9,6 %, primært som følge af et øget antal medarbejdere og stigende udgifter til IT. Stigningen i antallet af medarbejdere følger bankens strategiske målsætning om at vækste organisk, som blandt andet har betydet etablering af 2 nye afdelinger i slutningen af 2021.

## **Nedskrivninger**

Nedskrivningerne er realiseret med en indtægt på 2,8 mio. kr. mod en indtægt pr. 30. september 2021 på 10,0 mio. kr.

Boniteten i bankens udlåns- og garantiportefølje er solid og stigende, men den fremadrettede usikkerhed om samfundsudviklingen er høj, hvorfor det ledelsesmæssige skøn er øget fra 50 mio. kr. til 60 mio. kr.

Faktorer som krigen i Ukraine, historisk høj inflation, markant forøgede renteniveauer, og voldsomt stigende energipriser giver anledning til generel bekymring for såvel erhvervslivet som de private husstande.

Banken er i tæt dialog med alle erhvervskunder, og det er positivt, at førnævnte negative faktorer, ikke hidtil i væsentligt omfang har influeret på boniteten af erhvervsporteføljen. Det må dog forventes, at de forhøjede risikofaktorer vil medføre, at visse brancher vil blive ramt i den kommende tid. Banken har derfor i opgørelsen af risiciene på erhvervssegmenterne været ekstraordinært forsigtig.

Dele af det private kundesegment er selvsagt påvirket af specielt de høje energipriser og den høje inflation, som har medført stærkt forøgede priser på det almindelige forbrug.

Banken ønsker og søger dialog med de private kunder, som vurderes at være udfordrede i at opretholde balance i økonomien, så udfordringerne identificeres og løsninger findes, hvor det er muligt.

Det er generelt bankens politik at strække sig så langt som muligt for at hjælpe udfordrede erhvervs- og privatkunder igennem ikke-permanente vanskeligheder.

### **Udlånsfremgang**

Låneefterspørgslen har i 2022 været stigende og udlånet er i årets første 9 måneder øget med 716,6 mio. kr. eller 15,2 %. I forhold til 30. september 2021 er udlånet øget med 873,1 mio. kr. eller 19,1 %. Der konstateres en ganske betydelig tilgang af nye kunder, men stigningen i udlånet skyldes primært øget låneefterspørgsel og udnyttelse af bevilgede kreditfaciliteter fra eksisterende kunder, blandt andet som følge af tilbagebetaling af Covid19-lån og udsudte skatte- og momsbetalinger.

For helåret forventes en udlånsfremgang i niveauet 15-18 %, hvilket anses for tilfredsstillende.

Bankens garantivolumen er fortsat på et højt niveau, men er dog reduceret til 2.373 mio. kr. pr. 30. september 2022 mod 2.691 mio. kr. ultimo 2021.

Branchefordelingen af udlån og garantier fremgår af tabellen på næste side.

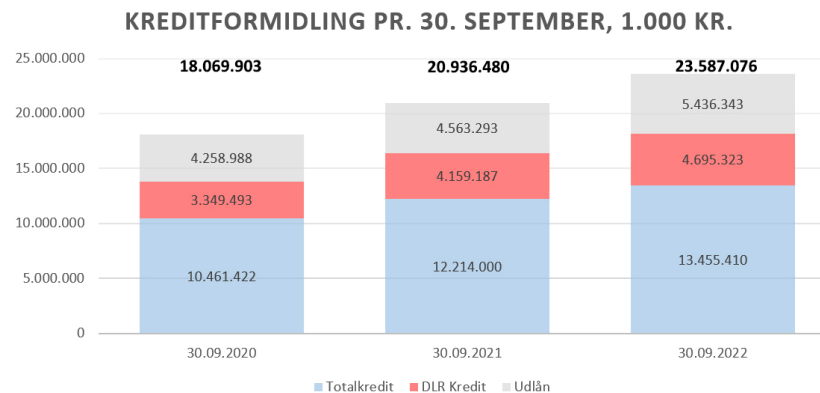
Andelen af udlån og garantier til privatkunder er i 2022 reduceret med 3,9 %-point og realiseres med 47,4 %. Nedgangen skyldes faldende aktivitet med køb og salg af helårsboliger og sommerhuse samt færre omlægninger af realkreditlån ved kvartalsskiftet. De nuværende 47,4 % er tilfredsstillende i forhold til bankens målsætning om en privatandel i niveauet 50 %. Det er strategisk besluttet, at eksponeringen mod de enkelte erhvervssegmenter ikke må overstige 15 %. Eksponeringen mod de 2 største erhvervssegmenter, landbruget og fast ejendom er for begge 10,1 %.



Bankens udlåns- og garantidebitorer fordelt på segmenter udgør pr. 30. september 2022:

	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10,1%	9,9%	10,5%
Planteavl	1,6%	1,3%	1,4%
Kvægbrug	5,7%	5,7%	6,0%
Svinebrug	1,2%	1,0%	1,0%
Minkproduktion	0,5%	0,7%	0,9%
Øvrig landbrug	1,2%	1,2%	1,2%
Industri og råstofindustri	4,0%	3,8%	3,9%
Energiforsyning	1,2%	1,3%	1,6%
Bygge og anlæg	7,7%	6,8%	6,5%
Handel	7,6%	6,7%	5,4%
Transport, hoteller og rest.	1,2%	1,8%	1,2%
Information og kommunikation	0,2%	0,2%	0,2%
Finansiering og forsikring	6,1%	4,9%	4,7%
Fast ejendom	10,1%	9,5%	11,3%
Øvrig erhverv	4,4%	3,8%	3,7%
Private	47,4%	51,3%	51,0%

Bankens samlede kreditformidling er øget tilfredsstillende med ca. 2,6 mia. kr. det seneste år. Der er aktivitet fremgang i såvel bankens udlån som formidling af realkredit via Totalkredit og DLR Kredit.



Banken tilbyder finansiel leasing til erhvervskunder via Skjern Bank Leasing. Udviklingen er tilfredsstillende, og der er ca. 500 aktive leasingkontrakter pr. 30. september 2022 med en restleasinggæld på 184 mio. kr.

## Likviditet

LCR-nøgletallet udgør 322 %, hvilket er i overensstemmelse med bankens strategi om at fastholde en solid likviditetsmæssig overdækning baseret på stabile kundeindlån. Overdækningen i forhold til bankens interne mål om som minimum at have et LCR-nøgletal på 225 % er på solide 871 mio. kr.

## KAPITALFORHOLD OG UDBYTTEPOLITIK

De risikovægtede poster stiger i 2022 med 3,7 % til 5.896,5 mio. kr. som følge af udlånsvækst. Kapitalgrundlaget opgøres til 1.268,1 mio. kr. og kapitalprocenten dermed til 21,5 %, som også var kapitalprocenten pr. 30. september 2021. Kernekapitalprocenten stiger til 19,8 % mod 19,7 % pr. 30. september 2021. Banken har i lighed med tidligere år ikke indregnet resultatet efter skat for 3. kvartal på 32,5 mio. kr.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %, og banken har dermed en solvensmæssig overdækning i forhold til solvensbehovet på 11,7 %-point. Sammenholdt med kapitalgrundlaget på 1.268,1 mio. kr. var der ved udgangen af 3. kvartal 2022 en overdækning på 690 mio. kr.

I forhold til den nødvendige kapital, udtrykt ved bankens opgjorte solvensbehov tillagt den indfasede kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, indfaset konjunkturbuffer på 1 % og indfaset NEP-tillæg på 3,7 %, opgøres overdækningen til 4,5 %-point, svarende til en solvensmæssig overdækning på 265,3 mio. kr.

Havde resultatet for 3. kvartal 2022 været gennemgået af bankens eksterne revision, og dette ikke havde givet anledning til ændringer af det opgjorte resultat, ville kapitalprocenten kunne opgøres til 22,1 % og kernekapitalprocenten til 20,4 %. Overdækningen i forhold til den nødvendige kapital ville dermed kunne opgøres til 5,1 %-point, svarende til en solvensmæssig overdækning på 300,7 mio. kr.

Den opgjorte egentlige kernekapital er på 19,8 %, og dækker dermed fuldt ud det opgjorte kapitalkrav på 17 %-point, som udgøres af det individuelle solvensbehov på 9,8 %, tillagt kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %-point, konjunkturbufferen på 1 %-point og NEP-krav på 3,7 %-point.

Det er uændret bankens fokus at opretholde et solidt fundament til sikring af den fortsatte udvikling af bankens aktiviteter, samt implementering af nuværende og kommende regulatoriske kapitalkrav.

Kapitalgrundlaget ønskes fortsat primært baseret på egentlig kernekapital, men vurderes det hensigtsmæssigt, vil også optagelse af fremmedkapital, når dette kan ske på gunstige vilkår, kunne indgå i sammensætningen af kapitalbasen.

Bankens bestyrelse vil i 4. kvartal foretage den indledende vurdering af udbytte for regnskabsåret 2022 jf.

Kapitalforhold 30. september 2022		
	%	Mio. kr.
Kapitalprocent	21,5	1.268
Solvensbehov	9,8	578
<b>Overdækning ift. solvensbehov</b>	<b>11,7</b>	<b>690</b>
Solvensbehov	9,8	578
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	147
Konjunkturbuffer	1,0	59
NEP tillæg	3,7	218
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>17,0</b>	<b>1.002</b>
Overdækning ift. kapitalkrav	4,5	266
Ikke indregnet resultat for 3Q	0,6	35
<b>Beregnet overdækning herefter</b>	<b>5,1</b>	<b>301</b>

udbyttepolitikken.

Bankens kapitalmålsætning og udbyttepolitik er uændret:

### **Kapitalmålsætning**

Det er bankens mål at være velkapitaliseret til sikring af bankens strategiske målsætninger, samt imødegåelse af regulatoriske krav også i fremtidige lavkonjunkturer. Ledelsen vil løbende vurdere på tilstrækkeligheden af kapitalgrundlaget, herunder fordelingen mellem egenkapital og fremmedkapital, til sikring af den optimale fordeling mellem afkast til aktionærer og tilstrækkelig forøgelse af bankens egentlige kernekapital.

### **Udbyttepolitik**

Under hensyntagen til bankens kapitalmålsætning ønsker banken at være stabilt udbyttebetalende. Udlodning, enten som aktietilbagekøb eller kontant udlodning, tilstræbes at udgøre 30-50 % af det årlige resultat efter skat, der overstiger en egenkapitalforrentning på 6 %.

Det er vurderingen at den vedtagne udbyttepolitik på forsvarlig vis tilgodeser bankens aktionærer og samtidig sikrer fornøden styrkelse af kapitalgrundlaget til indfasning af kommende kapitalkrav og bankens udvikling.

## **BANKENS VIGTIGE INTERESSENER**

Banken anser samarbejdet med og involvering af bankens mange interessenter for afgørende for det at drive en velfungerende lokalbank. Banken anser interessenternes interesse for tæt sammenfaldende.

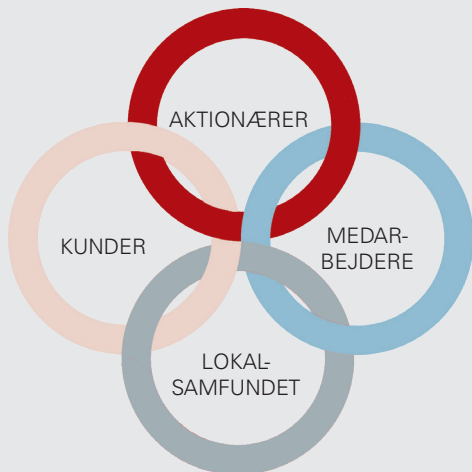
### **Aktionærer**

Ledelsen anerkender vigtigheden af en stabil og loyal aktionærkreds og tilstræber under hensyntagen til bankens kapitaldækning at give disse et konkurrencedygtigt afkast af deres investering. Aktionærernes loyalitet og fortsatte opbakning, lige fra den mindre aktionær til de større professionelle investorer, er yderst vigtig for den fortsatte udvikling af banken.

### **Kunder**

Banken konstaterer med tilfredshed, at privatkundeforretningen er i solid vækst og at banken, primært på anbefaling fra eksisterende kunder, tilvælges af nye kunder fra det meste af landet. Også erhvervskunde forretningen er i solid udvikling med fokus på mindre- og mellemstore erhvervs kunder i bankens lokalområder.

For alle bankens kunder er det vores oplevelse, at det er det tætte personlige kendskab mellem kunde og



rådgiver, som er det afgørende for valget af Skjern Bank. Dette kombineret med solid rådgivning, efterlevelse af bankens nøgleværdier og de elektroniske muligheder, såsom eks. onlinemøder og mobilbank får dagligdagen til at fungere smidigt og fleksibelt.

### **Medarbejdere**

Banken beskæftiger i dag 193 medarbejdere, hvilket er en stigning på 13 det seneste år. Alle medarbejdere tilbydes markedskonforme ansættelsesvilkår samt relevant uddannelse og efteruddannelse til sikring af et kontinuerligt højt fagligt niveau.

Medarbejdernes trivsel er vigtig for banken, og der foretages årligt målinger på udviklingen i medarbejdertrivslen. Det er et strategisk mål at have medarbejdere, der synes, at banken er en god arbejdsplads, hvilket vurderes at være afgørende for at der konstateres en betydelig interesse fra kvalificerede ansøgere til ledige stillinger.

### **Lokalsamfund**

Det er målsætningen er at spille en vigtig rolle i alle bankens lokalsamfund, både som samarbejdspartner for de mange erhvervsdrivende, men naturligvis også for lokalbefolkningen i øvrigt. Det er vigtigt for banken at bakke op om lokale initiativer, og banken hjælper en lang række virksomheder – iværksættere og bestående virksomheder - med rådgivning og finansiering, så ideer og investeringsønsker får de bedste muligheder for at blive realiseret.

Banken er ydermere samarbejdspartner for mange af lokalområdernes foreninger og støtter dermed op om såvel sports- og kulturlivet som foreningslivet generelt. Engagementet i og støtten til lokalsamfundene baseres i høj grad på gensidighed og i forventning om og under forudsætning af, at banken tilgodeses med kundeforhold og generelt positiv tilgang til banken.

Fundamentet under Skjern Bank er de mange aktionærer, kunder, medarbejdere og de lokale samfund. Banker er bevidst om, at alle interessenter spiller en vigtig rolle nu og i fremtiden, og banken ser det som en vigtig samfundsmæssig rolle, at stimulere de mange interessenter til at arbejde sammen til gavn for både interessenterne og banken.

### **ESG-RAPPORTERING**

Banken bakker op om den grønne omstilling og de tiltag, der tages på forskellig vis i Danmark, EU og i resten af verden. Som den øvrige del af finanssektoren, erhvervslivet og samfundet generelt, er banken i en god proces med udviklingen af nye tiltag og generel rapportering på området samt omstilling til en mere bære-

dygtig udnyttelse af ressourcerne.

Bankens indsatser tager afsæt i FN's verdensmål og samtidigt arbejder banken aktivt med anbefalingerne fra Forum for Bæredygtig Finans. Banken har offentliggjort ESG-rapporteringen i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten for 2021, hvori arbejdet med aktiviteter som fremmer bæredygtighed, såvel for banken som for kunderne beskrives. ESG-rapporten udgør ligeledes rapporteringen om samfundsansvar og kan findes på bankens hjemmeside.

Banken har gennem flere år arbejdet på at reducere strømforbruget ved energireducerende tiltag, og bankens eget forbrug af strøm er CO2-neutralt via køb af strøm fra danske vindmøller. Banken støtter derudover klimatiltag i 3. verdenslande.

Kunderne tilbydes investeringsprodukter samt pensionsinvesteringer, som aktivt støtter den bæredygtige udvikling. Ligeledes kan kunderne opnå attraktiv finansiering af energiforbedrende tiltag på ejendomme eller køb af en el- eller plug-in-hybridbil.

## NETTORENTEINDTÆGTER

Renteindtægterne er steget med 25,9 mio. kr. svarende til 15,6 %. Renteudgifterne udgør 14,3 mio. kr., og er steget med 1,8 mio. kr. som følge af stigende renter til kundeindlån.

Nettorenteindtægterne er i perioden steget med 24,1 mio. kr. svarende til 15,7 % og udgør 177,2 mio. kr.

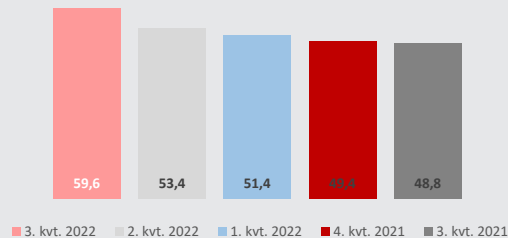
I de kommende kvartaler vil rentestigningerne i Nationalbanken medføre at renteindtægterne på udlån vil stige, mens renteudgifterne til indlån ligeledes vil stige, og der vil dermed ikke længere være indtægter på renter til indlån. Samlet forventes forøgede nettorenteindtægter.

## NETTOGEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTER

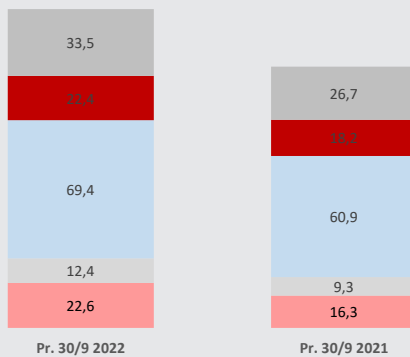
Nettoindtægter fra gebyrer og provisioner udgør 156,6 mio. kr. mod 127,2 mio. kr. i 2021, og er dermed øget med meget tilfredsstillende 29,3 mio. kr. Den høje aktivitet på lånesagsområdet, med forøget samlet formidling til følge, har medført en indtægtsfremgang på 8,5 mio. kr. i lånesagsgebyrer. Garantiprovision er øget med 4,1 mio. kr., og indtægter fra værdipapirhandel og depot er øget med 6,2 mio. kr., mens betalingsformidling, øvrige gebyrer og afgivne gebyrer samlet er øget med 9,9 mio. kr.

Udbytte er realiseret med 1,3 mio. kr., hvilket er 1,1 mio. kr. mindre end sidste år.

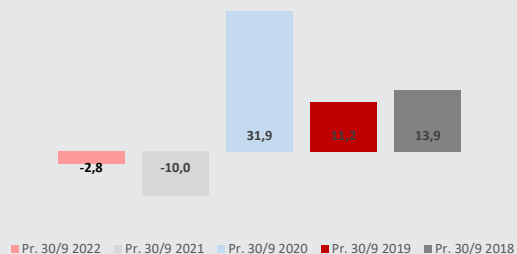
Renteindtægter i kvartalerne  
mio. kr.



Gebyrer- og provisionsindtægter  
(mio. kroner)



Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt (i mio. kr.)



## NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER

Nettorente- og gebyrindtægter er øget med 52,2 mio. kr. svarende til 18,5 % og udgør 335,1 mio. kr.

## KURSREGULERINGER

De samlede kursreguleringer er negative med 43,5 mio. kr. mod positive kursreguleringer på 12,5 mio. kr. pr. 30. september 2021.

Kursreguleringerne fordeler sig med -42,1 mio. kr. på obligationsbeholdningen og -8,3 mio. kr. på aktiebeholdningen, hvor sektoraktier udgør en kursgevinst på 5,9 mio. kr. og aktier i handelsbeholdningen udgør et kurstab på 14,2 mio. kr. Herudover er der på valuta og afledte finansielle instrumenter opnået tilfredsstillende indtægter på 7,0 mio. kr.

Bankens strategi på værdipapirområdet er strukturelt forsigtig og de betydelige negative kursreguleringer i perioden medfører ikke ændringer i den overordnede strategi.

## OMKOSTNINGER

Omkostninger til personale og administration m.v. er øget 14,8 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år og udgør 169,5 mio. kr. Banken har ved etableringen af 2 yderligere afdelinger ultimo 2021 strategisk øget omkostningsniveauet til sikring af fremtidig indtægtsskabelse, og stigningen i omkostningerne følger budgettet.

Personaleudgifterne er øget med 2,7 mio. kr. i forhold til 30. september 2021. I 2021 periodiserede banken pr. 30. september 2021 en udgift på 7,6 mio. kr. til imødegåelse af ændringer i skyldige feriepenge, som følge af ikrafttrædelse den nye ferielov. Dermed er den reelle stigning i personaleudgifterne på 10,2 mio. kr., som følge af flere medarbejdere og generelle lønstigninger.

Administrationsomkostningerne er øget med 12,1 mio. kr. fordelt mellem IT-udgifter, markedsføring og øvrige administrationsomkostninger.

## PERIODENS RESULTAT

Resultat før skat udgør 121,8 mio. kr. mod 149,1 mio. kr. pr. 30. september 2021. Efter skat udgør periodens resultat 95,9 mio. kr. Resultat før skat er til trods for en tilfredsstillende udvikling reduceret med 27,3 mio. kr., hvilket skyldes negative kursreguleringer på 43,5 mio. kr. mod positive kursreguleringer på 12,5 mio. kr. i samme periode i 2021.

Resultatet vurderes til trods herfor for tilfredsstillende, da der er realiseret fremgang på netto rente- og gebyrindtægter samt en betydelig forøget distribution af 3. partsprodukter, såsom realkredit, forsikring, investerings- og pensionsprodukter.

Basisresultatet er realiseret med 169,1 mio. kr., hvilket er 37,9 mio. kr. højere end 30. september 2021:

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
Netto renteindtægter	177.213	153.147	205.575
Netto gebyrindtægter	156.581	127.271	172.738
Udbytte af aktier m.v.	1.326	2.479	2.657
Valutaindtjening*	6.566	4.606	6.454
Andre driftsindtægter	1.475	2.841	3.487
<b>Basisindtægter i alt</b>	<b>343.161</b>	<b>290.344</b>	<b>390.911</b>
Udgifter til personale og administration	169.528	154.737	207.517
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.071	4.009	7.337
Andre driftsudgifter	477	480	480
<b>Basisudgifter i alt</b>	<b>174.076</b>	<b>159.226</b>	<b>215.334</b>
<b>Basisresultat</b>	<b>169.085</b>	<b>131.118</b>	<b>175.577</b>
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	2.765	10.041	15.227
Kursreguleringer*	-50.028	7.941	13.727
<b>Resultat før skat</b>	<b>121.822</b>	<b>149.100</b>	<b>204.531</b>
Skat	25.836	32.802	41.230
<b>Periodens resultat</b>	<b>95.986</b>	<b>116.298</b>	<b>163.301</b>

\*) Valutaindtjening og kursreguleringer specificeres i noten "Kursreguleringer", der findes på side 24.

## **STORAKTIONÆRER**

Banken har 3 storaktionær: Investeringsselskabet af 15. maj (AP Pension Livsforsikringsaktieselskab, København Ø.), der ved seneste ejermeddelelse herom besidder 20,75 % af aktierne i Skjern Bank og 5,0 % af stemmerettighederne, EURO STEEL 1988 APS, der ved seneste ejermeddelelse herom besidder 5,15 % af aktierne i Skjern Bank og 5,0 % af stemmerettighederne og Kim Pedersen personligt og via hans 100 % ejede og kontrollerede selskab Immoinvest.dk ApS der ved seneste ejermeddelelse herom besidder 5,0 % af aktierne i Skjern Bank og 5,0 % af stemmerettighederne.

## **LIKVIDITET**

Kundeindlån udgør 7.303 mio. kr., hvoraf de 6.764 mio. kr. er dækket af Indskydergarantiordningen. Indlåne-  
ne anses for stabile, idet disse i høj grad hidrører fra basiskundeforhold.

LCR-nøgletallet viser, hvorledes banken er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. Alle pengeinstitutter skal have en dækning på min. 100 %, og banken har et mål om min. 225 %. Banken opfylder kravet og egen målsætning med et LCR-nøgletal på 322 % pr. 30. september 2022, hvilket vurderes som et passende og solidt niveau.

## **SKJERN BANK AKTIEN**

Banken er ejet af 14.737 aktionærer. Aktiekursen pr. 30. september 2022 var 103,0 mod 103,5 ved årets begyndelse. Markedsværdien udgør 992,9 mio. kr., svarende til kurs / indre værdi på 0,79.

## **FORVENTNINGER**

For helåret er forventningerne til basisresultatet øget fra intervallet 190 – 210 mio. kr. til intervallet 210 - 225 mio. kr. og resultatet før skat forventes uændret i intervallet 175 – 205 mio. kr.

## **”TILSYNSDIAMANTEN”**

Finanstilsynets obligatoriske tilsynsdiamant angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Bankens status på de enkelte pejlemærker pr. 30. september 2022 er opgjort nedenfor.

Skjern Bank overholder alle grænseværdier, og har på intet tidspunkt i tilsynsdiamantens eksistensperiode overskredet grænseværdier.



Likviditetsoverdækning (min 100 %):

Likviditetsoverdækningen er reduceret, men fortsat tilfredsstillende, og udgør 322 % pr. 30. september 2022, mod 353 % pr. 31. december 2021.

Ejendomseksponering (max 25 procent):

Ejendomseksponeringen er 13,1 % mod 11,5 % ved udgangen af 2021.

Store engagementer (max 175 procent):

Store engagementer er defineret som summen af bankens 20 største engagementer sat i forhold til den egentlige kernekapital og nøgletallet udgør 116,3 % mod 114,4 % ved udgangen af 2021.

Udlånsvækst (max 20 procent):

Der er realiseret en udlånsvækst på 19,1 % pr. 30. september 2022 mod en stigning i udlånet på 11,7 % ved udgangen af 2021.

## **TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER**

Der har i perioden ikke været større transaktioner mellem Skjern Bank og bankens nærtstående parter.

## **RETSSAGER**

Banken er som led i den almindelige drift involveret i tvister og retssager. Bankens risici på disse sager vurderes løbende af bankens advokater og ledelse. Hensættelser foretages ud fra en vurdering af risiko for tab.

## **BIDRAG TIL AFVIKLINGSFORMUEN**

Bankens årlige bidrag til Afviklingsformuen udgør 0,4 mio. kr. og er betalt i 2. kvartal 2022.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Kvartalsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2021.

## **BEGIVENHEDER EFTER 30. SEPTEMBER 2022**

Der er ikke indtruffet forhold efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af periodens resultat.

# LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 30. september 2022 for Skjern Bank A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede pengeinstitutter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at regnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten, og der er ikke sket indregning af 3. kvartals indtjening i kernekapitalen.

Skjern, den 27. oktober 2022

Skjern Bank A/S  
Per Munck  
Direktør

## **BESTYRELSEN FOR SKJERN BANK A/S**

Hans Ladekjær Jeppesen  
Formand

Bjørn Jepsen  
Næstformand

Finn Erik Kristiansen

Niels Erik Kjærgaard

Ole Strandbygaard

Lars Skov Hansen

Carsten Jensen

Michael Tang Nielsen

# RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

## 1. JANUAR – 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
Renteindtægter	164.955	146.173	195.584
Renteindtægter indlån	26.528	19.440	28.611
Renteudgifter	5.881	4.936	8.024
Renteudgifter centralbanker	8.389	7.530	10.596
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>177.213</b>	<b>153.147</b>	<b>205.575</b>
Udbytte af aktier m.v.	1.326	2.479	2.657
Gebyrer og provisionsindtægter	160.330	131.460	178.044
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.749	4.189	5.306
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>335.120</b>	<b>282.897</b>	<b>380.970</b>
Kursreguleringer	-43.462	12.547	20.181
Andre driftsindtægter	1.475	2.841	3.487
Udgifter til personale og administration	169.528	154.737	207.517
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.071	4.009	7.337
Andre driftsudgifter i alt	477	480	480
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	-2.765	-10.041	-15.227
<b>Resultat før skat</b>	<b>121.822</b>	<b>149.100</b>	<b>204.531</b>
Skat	25.836	32.802	41.230
<b>Periodens resultat</b>	<b>95.986</b>	<b>116.298</b>	<b>163.301</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	3.867	3.867	5.289
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Periodens resultat	95.986	116.298	163.301
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>95.986</b>	<b>116.298</b>	<b>163.301</b>

# BALANCE PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.264.916	2.295.337	2.566.381
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	76.045	64.281	74.300
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.436.343	4.563.293	4.719.737
Obligationer til dagsværdi	802.179	977.274	941.900
Aktier m.v.	228.642	203.078	208.217
Aktiver tiknyttet puljeordninger	1.583.501	1.253.895	1.306.663
Grunde og bygninger, i alt	67.227	64.128	67.599
Investeringsjendomme	3.019	3.019	3.019
Domicilejendomme	47.299	42.251	45.895
Domicilejendomme, leasing	16.909	18.858	18.685
Øvrige materielle aktiver	5.618	3.957	5.626
Aktuelle skatteaktiver	15.644	0	3.640
Andre aktiver	89.522	66.067	84.106
Periodeafgrænsningsposter	739	741	329
<b>Aktiver i alt</b>	<b>10.570.376</b>	<b>9.492.051</b>	<b>9.978.498</b>

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
<b>PASSIVER</b>			
<b>GÆLD</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	20.416	346.703	0
Indlån og anden gæld	7.302.950	6.499.271	7.027.670
Indlån i puljeordninger	1.583.501	1.253.895	1.306.663
Aktuelle skatteforpligtelser	0	4.294	280.201
Andre passiver	238.015	68.468	280.201
Periodeafgrænsningsposter	862	1.269	1.832
<b>Gæld i alt</b>	<b>9.145.744</b>	<b>8.173.900</b>	<b>8.616.366</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
Hensættelser til udskudt skat	2.298	1.423	2.298
Hensættelser til tab på garantier	14.514	18.452	14.423
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>16.812</b>	<b>19.875</b>	<b>16.721</b>
<b>EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD</b>			
Ansvarlig lånekapital	98.710	98.209	98.334
<b>Efterstillede kapitalindskud ialt</b>	<b>98.710</b>	<b>98.209</b>	<b>98.334</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Opskrivningshenlæggelser	417	417	417
Overført overskud	1.056.201	947.291	964.059
Udbytte	0	0	28.920
<b>Kapitalejernes andel af egenkapital</b>	<b>1.249.418</b>	<b>1.140.508</b>	<b>1.186.196</b>
Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	59.692	59.559	60.881
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.309.110</b>	<b>1.200.067</b>	<b>1.247.077</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>10.570.376</b>	<b>9.492.051</b>	<b>9.978.498</b>

# EVENTUALFORPLIGTELSER PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
GARANTIER			
Finansgarantier	441.367	608.635	602.385
Tabsgarantier for realkreditudlån	863.945	910.233	955.781
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	944.134	1.061.219	998.185
Øvrige eventualforpligtelser	123.645	132.429	134.329
<b>I alt</b>	<b>2.373.091</b>	<b>2.712.516</b>	<b>2.690.680</b>
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	600.023	641.131	799.908
<b>I alt</b>	<b>600.023</b>	<b>641.131</b>	<b>799.908</b>

# EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
Aktiekapital primo	192.800	192.800	192.800
<b>Aktiekapital ultimo</b>	<b>192.800</b>	<b>192.800</b>	<b>192.800</b>
Opskrivningshenlæggelser primo	417	417	417
<b>Opskrivningshenlæggelser ultimo</b>	<b>417</b>	<b>417</b>	<b>417</b>
Overført overskud primo	992.979	854.094	834.815
Periodens resultat	92.119	112.431	129.092
Foreslået udbytte	-	-	28.920
Udbetalt udbytte	-28.920	-19.280	-
Udbytte egne aktier	1	1	30
Tilgang ved salg af egne aktier	22	45	122
<b>Overført overskud ultimo</b>	<b>1.056.201</b>	<b>947.291</b>	<b>992.979</b>
Indhavere af hybrid kapital primo	60.881	60.748	60.748
Årets resultat (rente hybrid kapital)	3.867	3.867	5.156
Udbetalt rente	-5.056	-5.056	-5.023
<b>Indhavere af hybrid kapital ultimo</b>	<b>59.692</b>	<b>59.559</b>	<b>60.881</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.309.110</b>	<b>1.200.067</b>	<b>1.247.077</b>

# NOTER PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
<b>RENTEINDTÆGTER</b>			
Udlån og andre tilgodehavender	150.413	137.695	184.089
Obligationer	3.962	3.227	4.252
Afledte finansielle instrumenter i alt heraf	-249	5.251	7.216
Valutakontrakter	-249	5.295	7.286
Rentekontrakter	0	-44	-70
Øvrige renteindtægter	10.829	0	27
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>164.955</b>	<b>146.173</b>	<b>195.584</b>
<b>RENTEUDGIFTER</b>			
Indlån og anden gæld	321	-694	330
Efterstillede kapitalindskud	4.814	4.832	6.632
Øvrige renteudgifter	746	798	1.062
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>5.881</b>	<b>4.936</b>	<b>8.024</b>
<b>GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER</b>			
Værdipapirhandel og depoter	22.581	16.329	23.762
Betalingsformidling	12.436	9.309	12.546
Lånesagsgebyrer	69.424	60.905	80.479
Garantiprovision	22.436	18.257	26.270
Øvrige gebyrer og provisioner	33.453	26.660	34.987
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>160.330</b>	<b>131.460</b>	<b>178.044</b>
<b>KURSREGULERINGER</b>			
Obligationer	-42.127	-3.528	-3.165
Aktier i alt	-8.351	12.870	17.513
Aktier i sektorselskaber	5.883	7.299	10.516
Andre aktier	-14.234	5.571	6.997
Valuta	6.566	4.606	6.454
Afledte finansielle instrumenter	450	-76	-621
Aktiver tilknyttet puljeordninger	125.827	-82.470	85.013
Indlån i puljeordninger	-125.827	81.145	-85.013
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>-43.462</b>	<b>12.547</b>	<b>20.181</b>



Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
<b>UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION</b>			
<b>LØNNINGER TIL BESTYRELSE MV.</b>			
Bestyrelse	1.063	1.014	1.336
Revisionsudvalg	0	0	90
Repræsentantskab	0	7	181
<b>I alt</b>	<b>1.063</b>	<b>1.021</b>	<b>1.607</b>
<b>PERSONALEUDGIFTER</b>			
Lønninger	79.011	78.096	97.412
Pensioner	9.023	7.849	10.678
Udgifter til social sikring	1.349	1.230	1.557
Lønsumsafgift	12.742	12.324	15.753
<b>I alt</b>	<b>102.125</b>	<b>99.499</b>	<b>125.400</b>
Øvrige administrationsudgifter i alt	66.340	54.217	80.510
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>169.528</b>	<b>154.737</b>	<b>207.517</b>
<b>ANTAL BESKÆFTIGEDE</b>			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	179	163	166
<b>NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.</b>			
Nedskrivninger i årets løb	95.804	127.116	132.591
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-93.156	-134.109	-144.766
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	336	3.776	5.847
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-4.936	-5.703	-7.551
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-813	-1.121	-1.348
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>-2.765</b>	<b>-10.041</b>	<b>-15.227</b>

# NOTER PR. 30. SEPTEMBER (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
UDVIKLING I NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSER VEDRØRENDE FINANSIELLE AKTIVER TIL AMORTISERET KOSTPRIS OG ØVRIGE KREDITRISICI			
STADIE 1 NEDSKRIVNINGER, INGEN BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN			
Stadie 1 nedskrivninger primo	12.598	21.271	21.271
Udgiftsførte studie 1 nedskrivninger i perioden	6.212	8.663	7.314
Tilbageførte studie 1 nedskrivninger i perioden	-7.501	-12.906	-15.987
<b>Stadie 1 nedskrivninger ultimo</b>	<b>11.309</b>	<b>17.028</b>	<b>12.598</b>
STADIE 2 NEDSKRIVNINGER, BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN OG KREDITFORRINGEDE			
Stadie 2 nedskrivninger primo	100.028	109.773	109.773
Udgiftsførte studie 2 nedskrivninger i perioden	29.182	37.765	44.694
Tilbageførte studie 2 nedskrivninger i perioden	-40.457	-51.251	-54.439
<b>Stadie 2 nedskrivninger ultimo</b>	<b>88.753</b>	<b>96.287</b>	<b>100.028</b>
STADIE 3, KREDITFORRINGEDE			
Stadie 3 nedskrivninger primo	168.565	217.886	217.886
Udgiftsførte studie 3 nedskrivninger i perioden	57.210	68.557	72.139
Tilbageførte studie 3 nedskrivninger i perioden	-42.089	-66.377	-70.850
Tabsogført dækket af studie 3 nedskrivninger	-2.684	-47.070	-50.610
<b>Stadie 3 nedskrivninger ultimo</b>	<b>181.002</b>	<b>172.996</b>	<b>168.565</b>
<b>Samlede nedskrivninger i alt</b>	<b>281.064</b>	<b>286.311</b>	<b>281.191</b>
HENSÆTTELSER			
Hensættelser primo	14.423	10.472	10.472
Hensættelser i årets løb	3.200	12.132	8.402
Tilbageførsel af hensættelser	-3.109	-3.576	-3.490
Tabsogførte hensættelser	0	-575	-961
<b>Hensættelser på garantidebitorer i alt</b>	<b>14.514</b>	<b>18.453</b>	<b>14.423</b>
<b>Samlede nedskrivninger og hensættelser</b>	<b>295.578</b>	<b>304.764</b>	<b>295.614</b>

Udviklingen kan forklares ved følgende udvikling i fordeling af maksimal kreditrisiko på stadier samt udvikling i det vægtede gennemsnit i ratingen:

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
<b>Primo</b>			
Nedskrivning	12.598	100.028	168.565
- i % af samlede nedskrivninger	4%	36%	60%
Maksimal kreditrisiko	10.638.886	1.213.375	365.591
- i % af maksimal kreditrisiko	87%	10%	3%
Rating, vægtet gennemsnit	2,6	6,8	10,0
<b>Ultimo</b>			
Nedskrivning	11.309	88.754	181.002
- i % af samlede nedskrivninger	4%	32%	64%
Maksimal kreditrisiko	10.798.392	1.167.355	427.742
- i % af maksimal kreditrisiko	87%	9%	3%
Rating, vægtet gennemsnit	2,6	6,6	10,0

Med baggrund i stigende inflation, stigende renteniveau, mulige faldende boligpriser og afledte effekter heraf, samt usikkerhed omkring de globale forsyningslinjer med videre, er der reserveret et ekstra beløb, som et ledelsesmæssigt skøn på 60,0 mio. kr., heraf 42,5 mio. kr. i Stadie 2 og 17,5 mio. kr. i Stadie 3. Det ledelsesmæssige skøn er steget 10 mio. kroner ift. 30. september 2021.

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
UDLÅN M.V. MED STANDSET RENTEBEREGNING UDGØR	47.516	53.850	45.653
<b>AKTIEKAPITAL</b>			
Antal aktier á kr. 20 (stk.)	9.640.800	9.640.800	9.640.000
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
<b>EGNE KAPITALANDELE</b>			
Antal af egne aktier i beholdning ww(stk.)	4.302	4.452	4.725
Pålydende værdi heraf	86	89	95
Markedsværdi heraf	443	412	489
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	0,05%	0,05%	0,05%

SKJERN  
Banktorvet 3  
6900 Skjern  
Tlf. 9682 1333

ESBJERG  
Kongensgade 58  
6700 Esbjerg  
Tlf. 9682 1500

RIBE  
J. Lauritzens Plads 1  
6760 Ribe  
Tlf. 9682 1600

VIRUM  
Kongevejen 159  
2830 Virum  
Tlf. 9682 1480

ØLGOD  
Storegade 16-18  
6870 Ølgod  
Tlf. 9682 1540

VARDE  
Bøgevej 2  
6800 Varde  
Tlf. 9682 1640

BRAMMING  
Storegade 20  
6740 Bramming  
Tlf. 9682 1580

HELLERUP  
Strandvejen 143  
2900 Hellerup  
Tlf. 9682 1450

HØRSBOLM  
Lyngsø Allé 3  
2970 Hørsholm  
Tlf. 9682 1420

[skjernbank.dk](http://skjernbank.dk)