



3. kvartalsrapport 2018

Indhold

Overskrifter	5
Hovedtal	6
Nøgletal	7
Kvartalvise hovedtal	9
Ledelsesberetning	10
Ledelsespåtegning	25
Resultat- og totalindkomstopgørelse	26
Basisresultat	27
Balance	28
Eventualforpligtelser	30
Egenkapitalopgørelse	31
Noter	32



Tilfredsstillende resultat

	Pr. 30/9 2018	Resultat før skat stiger til 160 mio. kr., heraf ekstraordinær kursgevinst på ca. 60 mio. kr.
	EGENKAPITAL	Forrentes primo med ca. 23 % p.a. før skat og 15 % ekskl. ekstraordinær kursgevinst
	BASISRESULTAT	Opgøres til 104 mio. kr.
	NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Stiger med 3 % til 230 mio. kr.
	NEDSKRIVNINGER	Uændret niveau på 14 mio. kr.
	UDLÅN	Udlånsvækst på 12,4 % til 4,2 mia. kr.
	KAPITAL	Kapitalprocent på 18,2 % uden indregning af resultatet. Solvensbehovet er på 9,3 %
	ORDINÆR BASISRESULTAT-FORVENTNING	Banken forventer uændret i 2018 et ordinært basisresultat i intervallet 135 - 145 mio. kr.
	EKSTRAORDINÆR ENGANGSOMKOSTNING TIL IT	Årets basisresultatforventning påvirkes af IT-omkostning på 13 mio. kr. og udgør herefter 120-130 mio. kr.
	UDBYTTEPOLITIK	Forventning om udlodning for regnskabsåret 2018

Hovedtal pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	HELÅRET					
	2018	2017	2016	2015	2014	2017
RESULTATOPGØRELSE						
Nettorenteindtægter m.v.	138.609	128.610	121.330	121.864	123.343	171.972
Udbytte af aktier	3.397	9.866	12.340	11.641	6.454	10.020
Gebyrer og provisioner (netto)	88.028	84.816	64.613	59.310	58.757	114.620
Nettorente- og gebyrindtægter	230.034	223.292	198.283	192.815	188.554	296.612
Kursreguleringer	72.585	28.214	13.603	3.059	15.277	31.045
Andre driftsindtægter	989	874	1.284	1.278	912	1.031
Udgifter til personale og administration	127.793	116.247	109.608	100.400	100.818	161.052
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	2.295	2.295	2.898	3.837	3.974	3.071
Andre driftsudgifter i alt	52	52	52	6.796	7.473	52
Bidrag til Afviklingsformuen/Indskydergarantifonden	52	52	52	6.655	7.241	52
Øvrige driftsudgifter	0	0	0	141	234	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	13.939	14.133	24.682	39.713	31.528	19.886
Resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virksomheder	0	0	0	-700	-190	0
Resultat før skat	159.529	119.653	75.930	45.706	60.760	144.627
Skat	20.438	15.834	15.882	10.741	16.062	20.804
Resultat	139.091	103.819	60.048	34.965	44.698	123.823
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	4.707	4.707	4.707	0	0	5.168
BALANCE						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	6.596.150	6.101.940	5.683.466	5.683.466	5.270.819	6.367.636
Udlån m.v.	4.245.526	3.776.094	3.741.418	3.741.418	3.682.495	3.924.509
Garantier	1.335.451	1.025.649	831.003	831.003	672.939	1.125.541
Obligationer	1.034.147	1.089.020	807.658	807.658	723.062	1.072.833
Aktier m.v.	250.872	246.068	218.356	218.356	188.610	245.686
Indlån og anden gæld	5.293.337	5.011.635	4.711.560	4.711.560	4.278.763	5.240.913
Efterstillet kapitalindskud	99.917	99.738	99.559	99.559	227.659	99.797
Egenkapital	925.150	794.347	674.984	674.984	557.413	814.332
heraf udbytte						0
Kapitalgrundlag	923.911	770.595	678.095	678.095	646.577	819.582
Den samlede risikoeksponering	5.077.414	4.386.135	4.282.495	4.282.495	4.133.142	4.605.145
BASISRESULTAT						
Basisindtægter	234.421	227.229	202.558	195.490	192.220	301.505
Basisudgifter	-130.140	-118.595	-112.558	-102.688	-103.392	-164.175
Basisresultat	104.281	108.634	90.000	92.802	88.828	137.330

Nøgletal pr. 30. september

Tal i procent	2018	2017	2016	2015	2014
Kapitalprocent	18,2	17,6	15,8	15,6	16,5
Kernekapitalprocent	16,2	15,5	13,9	13,9	13,8
Egenkapitalforrentning før skat*	19,1	16,1	12,3	8,5	10,2
Egenkapitalforrentning efter skat*	16,6	13,9	9,7	6,5	7,5
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	2,11	1,87	1,52	1,30	1,42
Renterisiko	1,6	1,8	0,6	-1,4	-1,5
Valutaposition	0,1	0,3	0,4	0,2	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	86,8	82,2	87,1	94,8	95,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	168,8	190,9	156,4	124,9	137,6
Likviditetsoverdækning, LCR	236	300	325	240	-
Summen af store engagementer**	142	40,5	22,8	0	10,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,0	6,7	7,3	7,9	5,4
Periodens nedskrivningsprocent	0,2	0,3	0,7	0,8	0,7
Periodens udlånsvækst	8,2	2,4	6,6	1,1	3,5
Udlån i forhold til egenkapital	4,6	4,8	6,1	6,6	6,1
(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	69,7	51,4	28,7	18,1	23,2
Indre værdi pr. aktie*	449	412	320	289	321
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	4,7	7,3	7,0	9,9	9,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie*	0,73	0,91	0,63	0,62	0,65
(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	13,9	15,0	5,7	3,6	4,6
Indre værdi pr. aktie*	90	82	64	58	64
Børskurs ultimo	65,4	75	39	36	41

*) 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.

**) Ny beregningsformel fra primo 2018 jvf. Finanstilsynets vejledning.



Kvartalvise hovedtal

Beløb i 1.000 kr.	3. KVARTAL 2018	2. KVARTAL 2018	1. KVARTAL 2018	4. KVARTAL 2017	3. KVARTAL 2017
RESULTATOPGØRELSE					
Nettorenteindtægter m.v.	47.130	46.613	44.866	43.362	42.474
Udbytte af aktier	487	2.582	328	154	122
Gebyrer og provisioner (netto)	27.415	26.437	34.176	29.804	25.887
Nettorente- og gebyrindtægter	75.032	75.632	79.370	73.320	68.483
Kursreguleringer	3.217	2.915	66.453	2.831	7.585
Andre driftsindtægter	486	315	188	157	152
Udgifter til personale og administration	44.110	42.820	40.863	44.805	41.710
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	765	765	765	776	765
Andre driftsudgifter i alt	0	52	0	0	0
Bidrag til Afviklingsformuen/Indskydergarantifonden	0	52	0	0	0
Øvrige driftsudgifter	0	0	0	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	3.812	4.987	5.140	5.753	3.314
Resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virksomheder	0	0	0	0	0
Resultat før skat	30.048	30.238	99.243	24.974	30.431
Skat	6.266	5.962	8.210	4.970	6.350
Resultat	23.782	24.276	91.033	20.004	24.081
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.569	1.569	1.569	461	1.569
BALANCE					
Udlån	4.245.526	4.154.581	4.105.454	3.924.509	3.776.094
Indlån	5.293.337	5.384.055	4.936.986	5.240.913	5.011.635
Efterstillet kapitalindskud	99.917	99.877	99.837	99.797	99.738
Egenkapital	925.150	902.849	880.061	814.332	794.347
Balance i alt	6.596.150	6.588.065	6.110.511	6.367.636	6.101.940
Garantier	1.335.451	1.184.971	1.095.207	1.125.541	1.025.649
BASISRESULTAT					
Basisindtægter	76.787	77.672	79.962	74.276	69.858
Basisudgifter	-44.875	-43.637	-41.628	-45.580	-42.476
Basisresultat	31.912	34.035	38.334	28.696	27.382

Ledelsesberetning

Årets første 3 kvartaler har været tilfredsstillende med stærk fremgang i nettorente- og gebyrindtægter, kursgevinst ved salg af ejerandel i Value Invest Asset Management s.a. på ca. 60 mio. kr. samt et fortsat tilfredsstillende niveau for nedskrivninger.

Resultat før skat øges med 39,9 mio. kr. til yderst tilfredsstillende 159,5 mio. kr.

Resultat før skat udgør ca. 99,5 mio. kr. excl. kursgevinsten ved salg af ejerandel i Value Invest Asset Management s.a. I samme periode i 2017 var resultatet 119,6 mio. kr. Til trods for stigende renteindtægter på i alt 10 mio. kr., er resultatet før skat reduceres med 20,1 mio. kr. Dette skyldes mindre udbytte på ca. 8,0 mio. kr. som følge af salget af Value Invest Asset Management S.A. samt faldende øvrige kursreguleringer, som ligger uden for bankens basisresultat. Herudover er bankens omkostninger øget med 11,5 mio. kr., der primært skyldes et stigende antal medarbejdere som følge af organisk vækst og håndtering af den øgede regulering.

Basisresultatet udviser 104,3 mio. kr. mod 108,6 mio. kr. i 2017, hvilket er tilfredsstillende, når det manglende udbytte på 8 mio. kr. og de øgede omkostninger til strategiske tiltag tages i betragtning.

Nedskrivningerne udgør 13,9 mio. kr., svarende til en nedskrivningsprocent i perioden på 0,2 %. Niveauet for nedskrivninger er uændret til trods for at de største produktionstyper indenfor landbrugserhvervet, svineproduktion, mælkeproduktion og mink igen oplever faldende afregningspriser med deraf faldende bytteforhold til følge. Det skyldes at bankens øvrige segmenter udvikler sig meget tilfredsstillende, og der kan fortsat konstateres betydelige tilbageførsler på tidligere nedskrevne engagementer.

Låneefterspørgslen i bankens markedsområde er stigende hos bankens eksisterende kunder. Samtidig har banken en meget solid kundetilgang, hvilket samlet øger udlånet med 321 mio. kr. eller 8,2 % pr. 30. september 2018. I forhold til udlånet pr. 30/9 2017 er der realiseret en udlånsfremgang på 469,4 mio. kr. svarende til ca. 12,4 %.

Et andet pejlemærke på den store aktivitet banken oplever hos de mange nye og eksisterende kunder, er bankens garantistillelser, der ligesom udlånet stiger betydeligt til 1.335 mio. kr. pr. 30. september 2018 mod 1.125 mio. kr. ultimo 2017.

Andelen af udlån og garantier til privatkunder er øget til 40,0 %, hvilket er målet i bankens strategiplan 2019. Selvom den ambitiøse målsætning er nået 5 kvartaler før tid, er det fortsat målet at øge privatsegmentet yderligere, i første omgang til 42,5 % inden udgangen af 2019.

Den likviditetsmæssige overdækning udgør 225 % efter LCR, hvilket er tilfredsstillende. Overdækningen er reduceret med 52 %-point det seneste kvartal, blandt andet som følge af den stigende udlåns volumen på ca. 90 mio. kr., samtidig med at indlåns volumen er reduceret med ca. 90 mio. kr. som følge af udløb af bankens sidste højrenteindlån. Det er uændret bankens strategi at fastholde en solid likviditetsmæssig overdækning baseret på stabile kundeindlån.

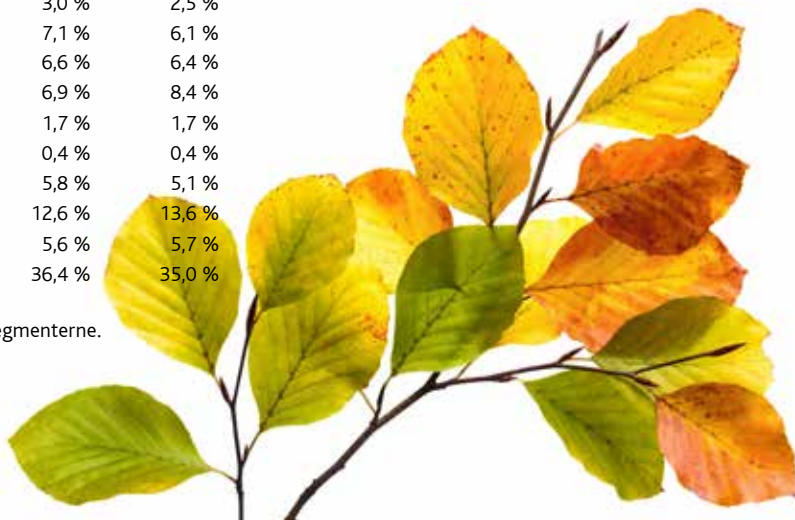
Bankens kapitalprocent er reduceret i 3. kvartal fra 19,1 % til 18,2 %, mens kernekapitalprocenten reduceres fra 17,1 % til 16,2 %. Reduktionen skyldes primært stigende risikovægtede aktiver med 209 mio. kr., der isoleret set reducerer kapitalprocenten med 0,8 %-point. Banken vælger ikke at indregne resultatet for 3. kvartal i kapitalgrundlaget, som følge af den tilfredsstillende kapitalmæssige overdækning. Havde resultatet været gennemgået af bankens eksterne revision, og dette ikke havde givet anledning til ændringer af det opgjorte resultat ville kapitalprocenten kunne opgøres til 18,8 % og kernekapitalprocenten til 16,7 %.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,3 %, og banken har dermed en solvensmæssig dækning på 196,0 %. Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 924 mio. kr. var der ved udgangen af 3. kvartal 2018 en overdækning på 452 mio. kr. I forhold til den nødvendige kapital, som er udtrykt ved bankens opgjorte solvensbehov, tillagt den indfasede kapitalbevaringsbuffer på 1,875 % kan overdækningen opgøres til 7,025 %-point, svarende til en solvensmæssig dækning på 163 % eller 357 mio. kr.

BANKENS UDLÅN- OG GARANTIDEBITORER FORDELT PÅ SEGMENTER UDGØR:

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0 %	0,0 %
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12,0%	13,9 %	13,7 %
- Planteavl	1,5%	1,5 %	1,7 %
- Kvægbrug	6,6%	7,9 %	9,0 %
- Svinebrug	1,5%	1,6 %	2,1 %
- Minkproduktion	1,3%	1,7 %	1,3 %
- Øvrig landbrug	1,1%	1,2 %	1,0 %
Industri- og råstofudvinding	2,8%	3,0 %	2,5 %
Energiforsyning	6,0%	7,1 %	6,1 %
Bygge og anlæg	6,7%	6,6 %	6,4 %
Handel	6,6%	6,9 %	8,4 %
Transport, hoteller og restauranter	1,4%	1,7 %	1,7 %
Information og kommunikation	0,3%	0,4 %	0,4 %
Finansiering og forsikring	6,6%	5,8 %	5,1 %
Fast ejendom	12,2%	12,6 %	13,6 %
Øvrige erhverv	5,4%	5,6 %	5,7 %
Private	40,0%	36,4 %	35,0 %

Af branchefordelingen udgør alternativ energi 4,3 % fordelt på segmenterne.



KAPITALMÅLSÆTNING OG UDBYTTETPOLITIK

Banken har i kraft af den tilfredsstillende driftsindtjening opnået en komfortabel kapitaloverdækning, primært bestående af en solid egentlig kernekapital på 15,0 % mod det individuelle solvensbehov på 9,3 %, som tillagt kapitalbevaringsbuffer på 1,875 % giver et samlet kapitalkrav på 11,175 %. Også fremadrettet vil det have ledelsens højeste fokus at sikre banken et solidt kapitalmæssigt fundament til understøttelse af den fortsatte udvikling af bankens aktiviteter, samt implementering af nuværende og kommende regulatoriske kapitalkrav.

Kapitalgrundlaget vil fortsat i høj grad være baseret på egentlig kernekapital, men i det omfang bankens ledelse vurderer det hensigtsmæssigt kan også optagelse af fremmedkapital, når dette kan ske på gunstige vilkår, indgå i sammensætningen af den fremtidige kapitalbase.

Efter en længere årrække, med solid stigende indtjening og uden udlodning til bankens mange loyale aktionærer, har banken opnået en solid kapitalmæssig overdækning. Det er derfor ledelsens vurdering, at der er et tilstrækkeligt grundlag for at tilgodese bankens aktionærer med en passende del af de fremtidige driftsresultater.

Bankens ledelse har derfor besluttet, at følgende kapitalmålsætning og udbyttepolitik vil være gældende fra og med regnskabsåret 2018:

Kapitalmålsætning

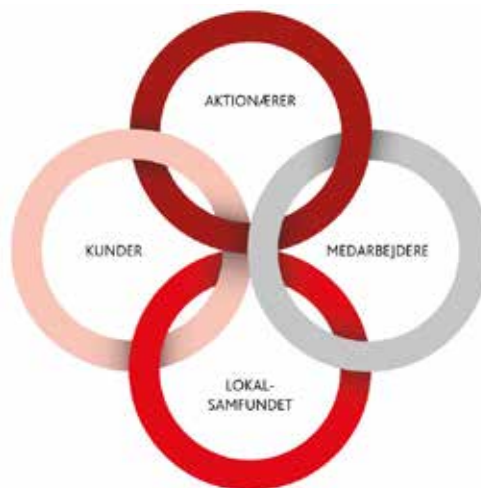
Det er bankens mål at være velkapitaliseret til sikring af bankens strategiske målsætninger, samt imødegåelse af regulatoriske krav også i fremtidige lavkonjunkturer. Ledelsen vil løbende vurdere på tilstrækkeligheden af kapitalgrundlaget, herunder fordelingen mellem egenkapital og fremmedkapital, til 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%.

BANKENS VIGTIGE INTERESSETER

Bankens ledelse sætter lighedstegn mellem samarbejdet med og involvering af bankens mange interessenter og det at drive en velfungerende lokalbank.



Aktionærer

Bankens næsten 17.000 aktionærer har været meget loyale overfor banken, og har udvist stor tålmodighed i forhold til udlodninger fra banken. Som beskrevet under kapitalmålsætning og udbyttepolitik ønsker ledelsen fremadrettet at udlodde dele af den fremtidige indtjening til aktionærerne.

Ledelsen anerkender som lokalbank vigtigheden af en stabil og loyal aktionærkreds og tilstræber altid 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 vigtige for den fortsatte udvikling af banken.

Kunder

Banken har rigtig mange privatkunder i det meste af landet dog primært i lokalområderne samt små- og mellemstore erhvervskunder i bankens lokalområder. Banken tilvælges i betydeligt omfang af nye kunder, der ligesom bankens mange eksisterende kunder, ønsker en lokalbank, hvor de kender deres rådgiver og hvor denne har tid til dem.

Gennem et tæt kendskab til den enkelte kunde og dennes behov ønsker banken at gøre en forskel, når vores kunder skal træffe vigtige økonomiske beslutninger, men også når dagligdagen med netbank, mobilbank og kort skal fungere. Bankens ønsker at være tæt på kunderne, at have korte svartider samt at finde de finansieringsmæssige løsninger, der passer til den enkelte kunde. Det kalder vi i Skjern Bank nærvær, handlekraft og individuelle løsninger.

Alle medarbejdere i banken er meget ydmyge overfor den tillid der udvises af kunderne, når de i stor stil henviser deres familie, venner og bekendte til banken via bankens ambassadørkoncept. Det er henvisningerne fra tilfredse kunder, der er den største årsag til at banken år efter år oplever en stor og meget tilfredsstillende kundetilgang.

Medarbejdere

Banken beskæftiger i dag 158 dygtige medarbejdere, hvilket er en stigning på 15 medarbejdere på 1 år. Alle medarbejdere tilbydes markedskonforme ansættelsesvilkår samt relevant uddannelse og efteruddannelse til sikring af et kontinuerligt højt fagligt niveau.

Medarbejdernes trivsel er meget vigtig for banken, og der foretages årligt målinger på udviklingen i medarbejdertrivslen i hver afdeling og banken samlet set. Det er et strategisk mål for banken at have medarbejdere, der er glade for at arbejde i banken, og som samtidig er stolte af det. Der er meget høj medarbejdertrivsel, hvilket er et vigtigt udgangspunkt for kontinuerligt at kunne yde de mange kunder rådgivning og service på det høje niveau som kunderne, medarbejderne og banken forventer.

Lokalsamfund

Bankens målsætning er at spille en vigtig rolle i vores lokalsamfund, både som samarbejdspartner for de mange mindre 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 nyopstartede lokale virksomheder med rådgivning og finansiering, så iværksætternes drømme får de bedste chancer for at blive realiseret.

Banken er ydermere samarbejdspartner for en lang række af lokalområdernes foreninger og støtter dermed op om såvel sports- og kulturlivet som foreningslivet generelt. Bankens oplever at blive taget rigtigt godt imod i foreningslivet og banken har på den baggrund en lang række meget frugtbare gensidige samarbejder til glæde for såvel den enkelte forening og dens medlemmer, som for banken.

Fundamentet for bankdrift i Skjern Bank er de mange aktionærer, kunder, dygtige medarbejdere og vores omkringliggende lokalsamfund. Bankens er meget bevidst om, at alle interessenter spiller en vigtig rolle nu og i fremtiden, og banken ser det som en vigtig samfundsmæssig rolle, at få de mange interessenter til at arbejde sammen til glæde for både interessenterne og banken.



NETTORENTEINDTÆGTER

Nettorenteindtægterne udgør 138,6 mio. kr. pr. 30. september 2018 mod 128,6 mio. kr. i 2017, og er dermed steget 10,0 mio. kr., svarende til 7,8 %.

Renteindtægterne er steget 5,8 mio. kr. svarende til 4,0 % i forhold til 30. september 2017. Den primære årsag til udviklingen er, at bankens renteudgift på 3,1 mio. kr. ved placering af overskudslikviditet i Nationalbanken pr. 30/9 2018 er tillagt renteudgifterne, mens de i 2017 var fratrullet i renteindtægterne. Bankens renteindtægter på kundeudlån er forøget med 3,1 mio. kr. i forhold til samme periode i 2017. Den beskedne fremgang skyldes det fortsat lave renteniveau og konkurrencesituationen i markedet, da bankens udlånsvækst vurderes som meget tilfredsstillende.

Renteudgifterne udgør 13,3 mio. kr., og er som forventet reduceret med 4,1 mio. kr. svarende til 24,0 %. Reduktionen i renteudgifter til kundeindlån, som følge af det lave renteniveau og udløb af højrente-konti, udgør 7,3 mio. kr. Renteudgifterne øges derimod af renteudgiften på bankens indeståender i Nationalbanken på 3,1 mio. kr., der i 2018 er udgiftsført under renteudgifter, mens de tidligere har været modregnet i renteindtægterne.

Netto renteindtægterne er samlet øget med 10 mio. kr. eller 7,8 %.

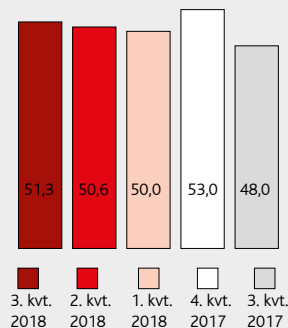
NETTOGEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTER

Nettoindtægter fra gebyrer og provisioner udgør 88,0 mio. kr. mod 84,8 mio. kr. i 2017, og er dermed øget med 3,2 mio. kr. Stigningen i gebyrindtægter skyldes en stor tilgang af kunder og generel høj aktivitet. Betalingsformidling er øget med 1,6 mio. kr., mens garanti-provision er øget med 1,8 mio. kr. De samlede øvrige gebyr- og provisionsindtægter er øget med samlet 0,2 mio. kr., mens lånesagsgebyrer er reduceret med 0,7 mio. kr.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 230,0 mio. kr., hvilket er 6,7 mio. kr. eller 3% højere end 30. september 2017.

Renteindtægter i kvartalerne

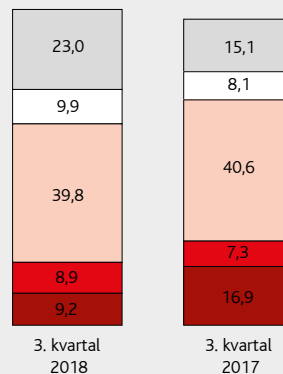
mio. kr.



Gebyrer- og provisionsindtægter

(mio. kroner)

- Værdipapirhandel og depoter
- Betalingsformidling
- Lånesagsgebyrer
- Garantiprovision
- Øvrige gebyrer og provisioner



KURSREGULERINGER

Efter endnu en periode med større udsving på værdipapirmarkederne, er der på beholdningen af aktier og obligationer opnået gevinster på samlet 72,6 mio. kr. mod 28,2 mio. pr. 30. september 2017.

Kursgevinsten fordeles sig med -3,7 mio. kr. på obligationsbeholdningen og 72,9 mio. kr. på aktiebeholdningen. Herudover er der på valuta og afledte finansielle instrumenter i samme periode opnået indtægter på 3,4 mio. kr.

Ud af den samlede kursgevinst på aktier på 72,6 mio. kr. udgør kursgevinsten på salget af Value Invest Asset Management s.a. ca. 60 mio. kr.

OMKOSTNINGER

Omkostninger til personale og administration m.v. er øget med 9,9 % og udgør 127,8 mio. kr. pr. 30. september 2018 mod 116,2 mio. kr. i samme periode i 2017.

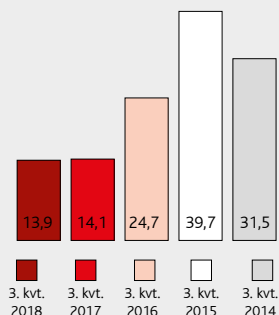
Med henblik på organisk vækst og håndtering af den øgede regulering er medarbejderantallet strategisk forøget. På denne baggrund er personaleomkostninger forøget med 6,7 mio. kr. i forhold til 30. september 2017. Heri indgår også stigning i lønsumsafgiften med 1,2 mio. kr. samt generel overenskomstmæssig lønstigning.

Administrationsomkostningerne er øget med 4,7 mio. kr. De forøgede omkostninger er fordelt mellem IT driften, markedsføring samt øvrige administrationsomkostninger.

Det er ledelsens forventning, at det ordinære omkostningsforbrug i 2018 som følge af strategiske aktivitetsudvidelser vil stige i niveauet 7-8% for helåret 2018 i forhold til udgiften på 161 mio. kr. i 2017.

Hertil kommer i 4. kvartal 2018 ekstraordinær engangsomkostning til IT i størrelsesordenen 13 mio. kr. som følge af ændrede regnskabsprincipper for aktivering af systemudvikling på bankens datacentral Bankdata.

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



NEDSKRIVNINGER

Periodens nettonedskrivninger udgør 13,9 mio. kr. mod 14,1 mio. kr. i 2017.

Der er foretaget nedskrivninger på 55,4 mio. kr. samt tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger med 33,8 mio. kr. Periodens konstaterede tab udgør 39,5 mio. kr., hvoraf de 1,2 mio. kr. ikke tidligere har været nedskrevet.

Periodens nedskrivninger på udlån m.v. svarer til 0,2 % af de samlede udlån og garantier.

For helåret 2018 ventes et nedskrivningsbehov i niveauet 17-20 mio. kr., svarende til behovet i 2017.

Ud over driftspåvirkningen på 13,9 mio. kr., har banken primo året, som følge af implementering af IFRS 9, yderligere nedskrevet 23,8 mio. kr. efter skat direkte på egenkapitalen.

PERIODENS RESULTAT

Resultat før skat udgør 159,5 mio. kr. mod 119,6 mio. kr. pr. 30. september 2017. Efter skat udgør periodens nettoresultat 139,1 mio. kr.

Ledelsen noterer med tilfredshed, at såvel basisresultat - reguleret for ekstraordinære forhold - som resultat før skat er på det højeste niveau i bankens historie og bankens ledelse anser forretningsudviklingen og resultatet for yderst tilfredsstillende.

KAPITAL

Egenkapitalen er opgjort til 925,1 mio. kr. mod 814,3 mio. kr. ved årsskiftet. I bankens egenkapital er indregnet hybrid kernekapital på 59,6 mio. kr. pr. 30. september 2018.

Efter tillæg af efterstillede kapitalindskud på 99,9 mio. kr. og reguleret for nedvægtninger og øvrige fradrag, udgør bankens kapitalgrundlag 923,9 mio. kr. pr. 30. september 2018.

Bankens risikovægtede poster er i årets første 3 kvartaler øget med 472 mio. kr. til 5,1 mia. kr. Kapitalprocenten er opgjort til 18,2 % uden indregning af 3. kvartals resultat efter skat på 23,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 0,4 %-point siden 31. december 2017. Stigningen i kapitalprocenten er, til trods for det yderst tilfredsstillende resultat på 139,1 mio. kr. hvoraf de 115,3 mio. kr. er indregnet i kapitalgrundlaget, begrænset til 0,4 % som følge af kapitalforbruget til dækning af



stigningen i risikovægtede aktiver på 472 mio. kr., samt den fulde kapitalmæssige indfasning af IFRS 9 i kapitalgrundlaget på 23,8 mio. kr. pr. 1. januar 2018.

I forhold til pr. 30. september 2017 er bankens kapitalprocent steget fra 17,6 % til 18,2 %, mens kernekapitalprocenten er steget fra 15,5 % til 16,2 %.

Den nødvendige kapital på 11,175 % udgøres af det individuelle solvensbehov på 9,3 % tillagt kapitalbevaringsbuffer på 1,875 %. Ultimo 2017 var den nødvendige kapital 10,65 % bestående af individuelt solvensbehov på 9,4 % og kapitalbevaringsbuffer på 1,25 %.

Banken er kapitalmæssigt solidt funderet med en dækning på 163 % i forhold til den nødvendige kapital. Overdækningen svarer til 357 mio. kr.

STORAKTIONÆRER

Banken har to storaktionærer, Lind Value III A/S, Aarhus og Investeringselskabet af 15. maj (AP Pension Livsforsikringsaktieselskab, København Ø), der ved seneste ejermeddelelse herom besidder henholdsvis 24,77 % og 20,75 %. Begge besidder 5 % af stemmerettighederne.



LIKVIDITET

Kundeindlån udgør 5.293 mio. kr., hvoraf de 4.145 mio. kr. er dækket af Indskydergarantiordningen. Indlånene 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 institutter skal pr. 1. januar 2018 have en dækning på min. 100 %.

Banken opfylder kravet og har pr. 30. september 2018 et LCR nøgletal på 225 %.

SKJERN BANK AKTIEN

Banken var pr. 30. september 2018 ejet af 16.496 aktionærer, hvilket er 455 færre end pr. 31. december 2017.

Kursen på bankens aktie pr. 30. september 2018 var 65,4 mod 73,5 ved årets begyndelse.

Markedsværdien udgør dermed 630,4 mio. kr. pr. 30. september 2018, svarende til kurs indre værdi på 0,73.

FORVENTNINGER

Banken forventer uændret et ordinært basisresultat i 2018 i intervallet 135-145 mio. kr. og et resultat før skat i intervallet 185 – 195 mio. kr. under forudsætning af positive kursreguleringer i niveauet 10 mio. kr. udover kursgevinsten på 60 mio. kr. fra salget af Value Invest Asset Management s.a. og nedskrivninger i intervallet 17-20 mio. kr.

Som følge af ændring i regnskabspraksis på bankens datacentral, Bankdata, får banken i 4. kvartal 2018 en ekstraordinær engangs IT-omkostning i niveauet 12-13 mio. kr. Banken vælger at udgiftsføre hele beløbet i 2018 og som følge heraf forventes et basisresultat i intervallet 120-130 mio. kr., og et resultat før skat i intervallet 170-180 mio. kr. under forudsætning af positive kursreguleringer i niveauet 10 mio. kr. udover kursgevinsten på 60 mio. kr. fra salget af Value Invest Asset Management s.a. og nedskrivninger i intervallet 17-20 mio. kr.

”TILSYNSDIAMANTEN”

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

Bankens status på de enkelte pejlemærker pr. 30. september 2018 er opgjort i nedenstående figur,

hvor også de af Finanstilsynet fastlagte pejlemærker fremgår.

Skjern Bank overholder fortsat alle grænseværdier pr. 30. september 2018, og har på intet tidspunkt i tilsynsdiamantens eksistensperiode overskredet grænseværdier.

Likviditetsoverdækning (min 100 %):

Skjern Banks likviditetsoverdækning er reduceret, men fortsat tilfredsstillende, og udgør 225 % pr. 30. september 2018, mod 262 % pr. 31. december 2017. Pejlemærket er for september 2018 opgjort som LCR overdækningen.

Funding-ratio (max 100 procent):

Den aktuelle funding situation giver plads til væsentligt mere udlån, idet bankens udlån i forhold til indlån, egenkapital og udstedte obligationer blot er på 67 %. Pr. 31. december 2017 kunne bankens funding-ratio opgøres til 64 %.

Ejendomseksponering (max 25 procent):

Skjern Bank har en pæn branchemæssig spredning, og i forhold til ejendomssektoren er eksponeringen på 13,0 %. Pr. 31. december 2017 var eksponeringen 13,5 %.

Store engagementer (max 175 procent):

Store engagementer er defineret som summen af bankens 20 største engagementer sat i forhold til den egentlige kernekapital. Skjern Bank henvender sig primært til små og mellemstore virksomheder, samt private kunder og havde pr. 30. september 2018 store engagementer på i alt 142 % mod 146 % pr. 31. december 2017.

Udlånsvækst (max 20 procent):

Banken har realiseret en udlånsfremgang på 8,2 % pr. 30. september 2018 mod 6,4 % pr. 31. december 2017.

TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

Der har pr. 30. september 2018 ikke været større transaktioner mellem Skjern Bank og bankens nærtstående parter.

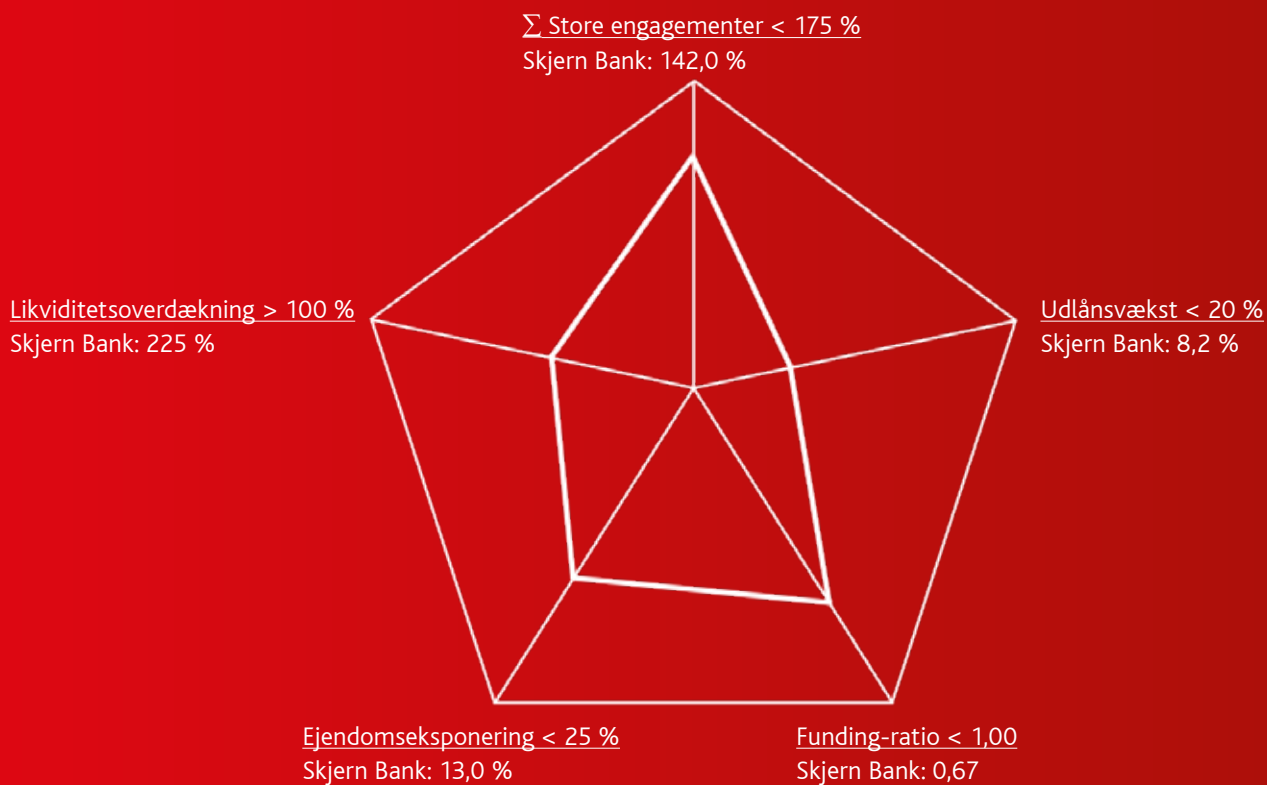
BIDRAG TIL AFVIKLINGSFORMUEN

Pr. 30. september 2018 har banken betalt det årlige bidrag til Afviklingsformuen på 52 t.kr.

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.

Tilsynsdiamanten



Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2017.

Bankens regnskabspraksis for opgørelsen af nedskrivninger på udlån er ændret med virkning fra 1. januar 2018. Idet en ændring af sammenligningstallene for 2017 og tidligere år vedrørende den ændrede del af regnskabspraksis ikke er praktisk muligt, er der derfor ikke foretaget ændring af disse.

BEGIVENHEDER EFTER 30. SEPTEMBER 2018

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

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.

Venlig hilsen
Skjern Bank

Hans Ladekjær Jeppesen
Bestyrelsesformand

Per Munck
Direktør



Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 30. september 2018 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 8. november 2018

Per Munck
Direktør

BESTYRELSEN FOR SKJERN BANK A/S

Hans Ladekjær Jeppesen
Formand

Jens Okholm
Næstformand

Bjørn Jepsen

Finn Erik Kristiansen

Søren Dalum Tinggaard

Troels Bülow-Olsen

Lars Lerke

Carsten Jensen

Lars Skov Hansen

Resultat- og totalindkomstopgørelse

1. januar – 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017	1.1-31.12 2017
Renteindtægter	151.888	146.073	198.977
Renteudgifter	13.279	17.463	27.005
Netto renteindtægter	138.609	128.610	171.972
Udbytte af aktier m.v.	3.397	9.866	10.020
Gebyrer og provisionsindtægter	90.818	87.974	118.547
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.790	3.158	3.927
Netto rente- og gebyrindtægter	230.034	223.292	296.612
Kursreguleringer	72.585	28.214	31.045
Andre driftsindtægter	989	874	1.031
Udgifter til personale og administration	127.793	116.247	161.052
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.295	2.295	3.071
Andre driftsudgifter i alt	52	52	52
Bidrag til Afviklingsformuen	52	52	52
Øvrige driftsudgifter	0	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	13.939	14.133	19.886
Resultat før skat	159.529	119.653	144.627
Skat	20.438	15.834	20.804
Periodens resultat	139.091	103.819	123.823
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	4.707	4.707	5.168
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Periodens resultat	139.091	103.819	123.823
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	139.091	103.819	123.823

Basisresultat

1. januar – 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017	1.1-31.12 2017
Netto renteindtægter	138.609	128.610	171.972
Netto gebyrindtægter	88.028	84.816	114.620
Udbytte af aktier m.v.	3.397	9.866	10.020
Valutaindtjening*	3.398	3.062	3.862
Andre driftsindtægter	989	874	1.031
Basisindtægter i alt	234.421	227.228	301.505
Udgifter til personale og administration	127.793	116.247	161.052
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.295	2.295	3.071
Andre driftsudgifter	52	52	52
Basisudgifter i alt	130.140	118.594	164.175
Basisresultat	104.281	108.634	137.330
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-13.939	-14.133	-19.886
Kursreguleringer*	69.187	25.152	27.183
Resultat før skat	159.529	119.653	144.627
Skat	20.438	15.834	20.804
Årets resultat	139.091	103.819	123.823

*) Valutaindtjening og kursreguleringer specificeres i noten "Kursreguleringer", der findes på side 26.

Balance pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017	1.1-31.12 2017
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	174.060	148.881	148.746
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	773.142	720.332	851.222
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.245.526	3.776.094	3.924.509
Obligationer til dagsværdi	1.034.147	1.089.020	1.072.833
Aktier m.v.	250.872	246.068	245.686
Grunde og bygninger, i alt	48.716	49.436	49.389
Investeringsjendomme	2.961	2.961	2.961
Domicilejendomme	45.755	46.475	46.428
Øvrige materielle aktiver	4.617	4.095	5.158
Aktuelle skatteaktiver	5.036	0	1.099
Udsudte skatteaktiver	3.664	7.787	5.816
Andre aktiver	53.345	56.758	58.053
Periodeafgrænsningsposter	3.025	3.469	5.125
Aktiver i alt	6.596.150	6.101.940	6.367.636

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017	1.1-31.12 2017
PASSIVER			
GÆLD			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	224.999	140.683	158.466
Indlån og anden gæld	5.293.337	5.011.635	5.240.913
Aktuelle skatteforpligtelser	0	993	0
Andre passiver	43.215	50.315	50.245
Periodeafgrænsningsposter	1.101	1.102	1.305
Gæld i alt	5.562.652	5.204.728	5.450.929
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelser til tab på garantier	8.431	3.127	2.578
Hensatte forpligtelser i alt	8.431	3.127	2.578
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD			
Ansvarlig lånekapital	99.917	99.738	99.797
Efterstillede kapitalindskud ialt	99.917	99.738	99.797
EGENKAPITAL			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Opskrivningshenlæggelser	417	417	417
Overført overskud	672.341	542.150	561.785
Kapitalejernes andel af egenkapital	865.558	735.367	755.002
Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	59.592	58.980	59.330
Egenkapital i alt	925.150	794.347	814.332
Passiver i alt	6.596.150	6.101.940	6.367.636



Eventualforpligtelser pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017	1.1-31.12 2017
GARANTIER			
Finansgarantier	39.644	16.533	31.905
Tabsgarantier for realkreditlån	536.946	457.833	480.478
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	263.002	161.119	183.440
Øvrige eventualforpligtelser	495.859	390.164	429.718
I alt	1.335.451	1.025.649	1.125.541
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	195.165	346.953	285.731
I alt	195.165	346.953	285.731

Egenkapitalopgørelse pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017	1.1-31.12 2017
Aktiekapital primo	192.800	192.800	192.800
Aktiekapital ultimo	192.800	192.800	192.800
Opskrivningshenlæggelser primo	417	417	417
Tilgang ved omvurdering	0	0	0
Anden afgang	0	0	0
Opskrivningshenlæggelser ultimo	417	417	417
Overført overskud primo	561.785	561.785	443.117
Korrektion primo egenkapital vedr. IFRS9	-23.823	0	0
Periodens resultat	134.384	99.112	117.197
Skat af renter på hybrid kernekapital	0	0	1.458
Tilgang ved salg af egne aktier	19.517	25.510	32.730
Afgang ved køb af egne aktier	-19.522	-25.590	-32.717
Overført overskud ultimo	672.341	660.817	561.785
Indehavere af hybrid kapital primo	59.330	59.330	58.979
Årets resultat (rente hybrid kapital)	4.707	4.707	6.626
Udbetalt rente	-4.444	-4.705	-6.275
Indehavere af hybrid kapital ultimo	59.593	59.332	59.330
Egenkapital i alt	925.151	913.366	814.332

Noter pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017	1.1-31.12 2017
RENTEINDTÆGTER			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	-3.093	0
Udlån og andre tilgodehavender	144.600	141.483	188.771
Obligationer	6.508	7.095	9.484
Afledte finansielle instrumenter i alt	780	588	722
heraf			0
Valutakontrakter	109	219	448
Rentekontrakter	671	369	274
Øvrige renteindtægter	0	0	0
I alt renteindtægter	151.888	146.073	198.977
RENTEUDGIFTER			
Kreditinstitutter og centralbanker	3.164	14	4.234
Indlån og anden gæld	5.249	12.543	16.098
Efterstillede kapitalindskud	4.857	4.910	6.613
Øvrige renteudgifter	9	-4	60
I alt renteudgifter	13.279	17.463	27.005
GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER			
Værdipapirhandel og depoter	9.212	16.850	21.888
Betalingsformidling	8.876	7.310	9.828
Lånesagsgebyrer	39.830	40.597	52.865
Garantiprovision	9.943	8.097	11.168
Øvrige gebyrer og provisioner	22.957	15.120	22.798
I alt gebyrer og provisionsindtægter	90.818	87.974	118.547
KURSREGULERINGER			
Udlån	0	13	60
Obligationer	-3.678	4.813	3.937
Aktier i alt	72.896	20.383	23.114
Aktier i sektorselskaber	10.016	8.556	9.178
Andre aktier	62.880	11.827	13.936
Valuta	3.398	3.062	3.862
Afledte finansielle instrumenter	-31	-57	119
I alt kursreguleringer	72.585	28.214	31.092

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017	1.1-31.12 2017
UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION			
LØNNINGER INCL. PENSIONS BIDRAG OG VEDERLAG TIL DIREKTION, BESTYRELSE, REVISIONSUDVALG OG REPRÆSENTANTSKAB			
Direktion	1.988	1.988	2.830
Heraf fast vederlag	1.958	1.958	2.790
Heraf pension	30	30	40
Bestyrelse	868	792	1.053
Revisionsudvalg	0	0	50
Repræsentantskab	0	0	177
I alt	2.856	2.780	4.110
PERSONALEUDGIFTER			
Lønninger	58.327	53.259	71.633
Pensioner	6.461	5.845	7.843
Udgifter til social sikring	683	847	982
Lønsumsafgift	9.843	8.594	11.644
I alt	75.314	68.545	92.102
Øvrige administrationsudgifter i alt	49.623	44.922	64.840
I alt udgifter til personale og administration	127.793	116.247	161.052
ANTAL BESKÆFTIGEDE			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	149	134	135
NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.			
Nedskrivninger i årets løb	55.375	50.711	68.360
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-33.775	-27.968	-38.149
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	1.275	2.686	4.215
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-7.320	-9.360	-12.480
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.616	-1.936	-2.060
Nedskrivninger i alt	13.939	14.133	19.886

Noter pr. 30. september (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017	1.1-31.12 2017
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER			
Nedskrivninger primo	313.345	313.345	316.040
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-313.345	-	-
Nedskrivninger i året	0	47.687	62.025
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-27.968	-33.933
Tabsbogføringer dækket af tidligere nedskrivninger	0	-20.484	-30.787
Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt	0	312.580	313.345
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER			
Nedskrivninger primo	26.364	26.364	26.391
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-26.364	-	-
Nedskrivninger i året	0	3.024	0
Tilbageførsler i året	0	0	-2.433
Gruppevise nedskrivninger i alt	0	29.388	26.364
Nedskrivninger i alt	0	341.968	339.709
STADIE 1 NEDSKRIVNINGER			
Stadie 1 nedskrivninger primo	0	-	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	14.750	-	-
Stadie 1 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	2.008	-	-
Stadie 1 nedskrivninger i alt	16.758	-	-
STADIE 2 NEDSKRIVNINGER			
Stadie 2 nedskrivninger primo	0	-	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	25.020	-	-
Stadie 2 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	2.818	-	-
Stadie 2 nedskrivninger i alt	27.838	-	-

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017	1.1-31.12 2017
STADIE 3 NEDSKRIVNINGER			
Stadie 3 nedskrivninger primo	306.943	-	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	17.137	-	-
Stadie 3 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	50.548	-	-
Tilbageførsel af studie 3 nedskrivninger i perioden	-33.073		
Tabsbørgført dækket af studie 3 nedskrivninger	-38.274		
Stadie 3 nedskrivninger i alt	303.281	-	-
Samlede nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	347.877	341.968	339.709
HENSÆTTELSE PÅ GARANTIDEBITORER			
Hensættelser primo	2.578	2.578	433
Ændret regnskabspraksis for hensættelser til tab på garantidebitorer	6.556	-	-
Hensættelser i årets løb	4.119	2.694	2.234
Overført til gældsforpligtelser	-4.821	0	-89
Hensættelser på garantidebitorer i alt	8.432	5.272	2.578
Samlede nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantidebitorer	356.309	347.240	342.287
UDLÅN M.V. MED STANDSET RENTEBEREGNING UDGØR	92.174	137.421	117.440
AKTIEKAPITAL			
Antal aktier á kr. 20 (stk.)	9.640.000	9.640.000	9.640.000
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
EGNE KAPITALANDELE			
Antal af egne aktier i beholdning (stk.)	10.000	10.646	10.000
Pålydende værdi heraf	200	213	200
Markedsværdi heraf	654	798	735
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	0,10%	0,10%	0,10%

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

Frederiksdalsvej 65
2830 Virum
Tlf. 9682 1480

VARDE

Bøgevej 2
6800 Varde
Tlf. 9682 1640

BRAMMING

Storegade 20
6740 Bramming
Tlf. 9682 1580

HELLERUP

Strandvejen 143
2900 Hellerup
Tlf. 9682 1450

skjernbank.dk