

A vibrant landscape photograph of a green field with trees under a bright, cloudy sky. The scene is bathed in warm, golden light, suggesting a late afternoon or early morning setting. The foreground is a lush green field with scattered white dandelions. A line of trees, including several large, leafy deciduous trees, runs across the middle ground. In the background, a dense forest of evergreens is visible under a sky filled with soft, white clouds. The overall mood is peaceful and natural.











# HALVÅRSRAPPORT 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

# Udfordrende men absolut tilfredsstillende halvår

	PR. 30/6 2022	Resultat før skat udgør 80,1 mio. kr. mod 106,6 mio. kr. i 2021
	EGENKAPITALFORRENTNING	Resultat før skat forrenter primo-egenkapitalen med 13,6 % p.a.
	BASISRESULTAT	Stiger med 26,0 % til 114,5 mio. kr.
	KURSREGULERINGER	Kursreguleringer på -33,7 mio. kr. mod +8,9 mio. kr. pr. 30. juni 2021
	NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Stiger med 16,7% til 223,6 mio. kr.
	NEDSKRIVNINGER	Positive nedskrivninger på 3,5 mio. kr. mod 9,8 mio. kr. pr. 30. juni 2021
	UDLÅN	Udlånsvækst i 2022 på 11,3 % til 5.253 mio. kr. Udlånsvækst siden 30. juni 2021 på 17,7 %
	KAPITAL	Kapitalprocent på 21,3 % og kernekapitalprocent på 19,6 %. Solvensbehovet er på 9,8 %
	BASISRESULTATFORVENTNING	Forventningen til basisresultatet for helåret 2022 opjusteres til intervallet 190 - 210 mio. kr. fra et interval på 170 - 190 mio. kr.
	FORVENTNING TIL ÅRSRESULTAT FØR SKAT	Resultat før skat for helåret 2022 forventes uændret i intervallet 175 - 205 mio. kr.

# HOVEDTAL PR. 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.						HELÅRET
	2022	2021	2020	2019	2018	2021
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>						
Nettorenteindtægter m.v.	114.582	101.742	94.717	93.149	91.479	205.575
Udbytte af aktier	1.276	2.370	1.960	4.806	2.910	2.657
Gebyrer og provisioner (netto)	107.716	87.398	78.421	68.915	60.613	172.738
<b>Nettorente- og gebyrindtægter</b>	<b>223.574</b>	<b>191.510</b>	<b>175.098</b>	<b>166.870</b>	<b>155.002</b>	<b>380.970</b>
Kursreguleringer	-33.654	8.953	6.060	14.206	69.368	20.181
Andre driftsindtægter	965	996	585	984	503	3.487
Udgifter til personale og administration	111.069	101.466	96.409	92.385	83.683	207.517
Af- og nedskrivning på imm. og materielle aktiver	2.714	2.673	2.363	1.530	1.530	7.337
Andre driftsudgifter i alt	477	480	194	112	52	480
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	-3.523	-9.768	27.156	7.193	10.127	-15.227
<b>Resultat før skat</b>	<b>80.148</b>	<b>106.608</b>	<b>55.621</b>	<b>80.840</b>	<b>129.481</b>	<b>204.531</b>
Skat	16.668	23.454	12.237	17.785	14.172	41.230
<b>Resultat</b>	<b>63.480</b>	<b>83.154</b>	<b>43.384</b>	<b>63.055</b>	<b>115.309</b>	<b>163.301</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapital-instrumenters andel mv.	2.578	2.578	3.138	3.138	3.138	5.289
<b>BALANCE</b>						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	10.653.001	9.557.875	8.008.599	7.192.148	6.588.065	9.978.498
Udlån m.v.	5.252.989	4.461.647	4.230.606	4.330.603	4.154.581	4.719.737
Garantier	2.895.000	3.149.016	2.308.723	2.048.683	1.184.971	2.690.680
Obligationer	889.315	991.440	986.787	1.125.116	948.333	941.900
Aktier m.v.	226.288	204.146	213.708	226.744	249.587	208.217
Indlån og anden gæld	7.260.609	6.553.784	6.550.184	5.821.940	5.384.055	7.027.670
Efterstillet kapitalindskud	98.585	98.084	97.584	97.083	99.877	98.334
<b>Egenkapital</b>	<b>1.279.158</b>	<b>1.169.454</b>	<b>1.038.051</b>	<b>957.456</b>	<b>902.849</b>	<b>1.247.077</b>
heraf udbytte						28.920
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.287.782</b>	<b>1.183.088</b>	<b>1.087.247</b>	<b>960.130</b>	<b>930.212</b>	<b>1.262.458</b>
Den samlede risikoeksponering	6.059.713	5.822.997	5.488.289	5.342.575	4.868.055	5.683.653
<b>BASISRESULTAT</b>						
Basisindtægter	228.731	195.435	177.764	170.081	157.634	390.911
Basisudgifter	-114.260	-104.619	-98.966	-94.027	-85.265	-215.334
<b>Basisresultat</b>	<b>114.471</b>	<b>90.816</b>	<b>78.798</b>	<b>76.054</b>	<b>72.369</b>	<b>175.577</b>

# NØGLETAL PR. 30. JUNI

Tal i procent	2022	2021	2020	2019	2018
Kapitalprocent	21,3	20,3	19,8	18	19,1
Kernekapitalprocent	19,6	18,6	18,0	16,2	17,1
Egenkapitalforrentning før skat*	6,5	9,7	5,4	8,8	15,8
Egenkapitalforrentning efter skat*	5,1	7,5	4,1	6,8	14,0
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	1,72	2,12	1,44	1,8	2,36
Renterisiko	0,9	1,3	1,1	1,7	2,3
Valutaposition	0,1	0,3	0,2	0,5	0,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	62,6	61,1	68,6	80,4	82,8
NSFR	1,29	-	-	-	-
Likviditetsoverdækning, LCR	333	290	378	269	277
Summen af store engagementer	116,9	132,4	133,5	137,8	125,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,4	3,8	4,1	5,3	6,2
Periodens nedskrivningsprocent	-0,1	-0,1	0,3	0,1	0,2
Periodens udlånsvækst	11,3	5,6	-2,2	-0,7	5,9
Udlån i forhold til egenkapital	4,1	3,8	4,1	4,5	4,6
(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	31,6	41,8	20,9	31,1	58,1
Indre værdi pr. aktie*	632	575	508	467	438
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	3,4	2,3	2,9	2,0	1,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie*	0,84	0,84	0,59	0,67	0,77
(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	6,3	8,4	4,2	6,2	11,6
Indre værdi pr. aktie*	126,4	115,1	101,6	93,4	87,6
Børskurs ultimo	106,5	96,8	60,0	62,8	67,8

\*) 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.	2. KVARTAL 2022	1. KVARTAL 2022	4. KVARTAL 2021	3. KVARTAL 2021	2. KVARTAL 2021
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>					
Nettorenteindtægter m.v.	58.839	55.743	52.428	51.405	51.740
Udbytte af aktier	1.173	103	178	109	2.127
Gebyrer og provisioner (netto)	52.238	55.478	45.467	39.873	41.676
<b>Nettorente- og gebyrindtægter</b>	<b>112.250</b>	<b>111.324</b>	<b>98.073</b>	<b>91.387</b>	<b>95.543</b>
Kursreguleringer	-19.868	-13.786	7.634	3.594	5.567
Andre driftsindtægter	496	469	646	1.845	454
Udgifter til personale og administration	58.688	52.381	52.780	53.271	52.729
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	1.357	1.357	3.328	1.336	1.337
Andre driftsudgifter i alt	477	0	0	0	464
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	-3.296	-227	-5.186	-273	-12.328
<b>Resultat før skat</b>	<b>35.652</b>	<b>44.496</b>	<b>55.431</b>	<b>42.492</b>	<b>59.362</b>
Skat	7.844	8.824	8.428	9.348	13.060
<b>Resultat</b>	<b>27.808</b>	<b>35.672</b>	<b>47.003</b>	<b>33.144</b>	<b>46.302</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.289	1.289	1.422	1.289	1.289
<b>BALANCE OG UDVALGTE FORRETNINGSOMRÅDER</b>					
Udlån	5.252.989	4.952.369	4.719.737	4.563.293	4.461.647
Totalkredit	13.375.000	13.080.694	12.649.320	12.214.000	11.821.166
DLR	4.747.545	4.518.443	4.334.961	4.159.187	3.951.004
Indlån	7.260.609	6.734.641	7.027.670	6.499.271	6.553.784
Indlån i puljeordninger	1.575.626	1.524.021	1.306.663	1.253.895	1.212.100
Efterstillet kapitalindskud	98.585	98.460	98.334	98.209	98.084
Kundedepoter	4.327.734	4.216.307	4.331.092	4.142.806	3.964.457
Egenkapital	1.279.158	1.255.290	1.247.077	1.200.067	1.169.454
Balance i alt	10.653.001	10.007.737	9.978.498	9.492.051	9.557.875
Garantier	2.895.000	3.036.753	2.690.680	2.712.516	3.149.016
<b>BASISRESULTAT</b>					
Basisindtægter	114.633	114.098	100.567	94.909	97.375
Basisudgifter	-60.522	-53.738	-56.108	-54.607	-54.530
<b>Basisresultat</b>	<b>54.111</b>	<b>60.360</b>	<b>44.459</b>	<b>40.302</b>	<b>42.845</b>

# LEDELSESBERETNING

Basisresultatet er i årets første halvår stærkt forbedret med en fremgang på 26% til 114,5 mio. kr. mod 90,8 mio. kr. i første halvår 2021. Der er dermed realiseret det klart bedste halvårs-basisresultat i bankens historie, hvilket er yderst tilfredsstillende.

Forventningen til basisresultatet for helåret opjusteres fra intervallet 170 – 190 mio. kr. til intervallet 190 – 210 mio. kr.

Fremgangen i basisresultatet bygger på solid udvikling på alle forretningsområder efter et meget højt aktivitetsniveau i alle afdelinger 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 33,6 mio. kr. mod en indtægt i første halvår 2021 på 8,9 mio. kr.

Resultatet før skat realiseres med 80,1 mio. kr. mod 106,6 mio. kr. i 2021, som til trods for tilbagegangen på 26,5 mio. kr., anses som tilfredsstillende i betragtning af den negative forskel i kursreguleringerne på i alt 42,5 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2021.

Den solide udvikling i aktivitetsniveauet har resulteret i stigende nettorent- og gebyrindtægter, der øges med 32,1 mio. kr. eller 16,7 % i forhold til 1. halvår 2021. Nedskrivningerne realiseres med en mindre indtægt på 3,5 mio. kr., og banken har ved udgangen af 1. halvår 2022 ledelsesmæssige skøn på i alt 50 mio. kr.

Udlånsvæksten er på 11,3 % i halvåret og 17,7 % i forhold til ultimo 1. halvår 2021 med baggrund i blandt andet erhvervskundernes tilbagebetaling af Covid-19 lån til staten, men også generelt stigende låneefterspørgsel og stærk tilgang af nye kunder.

Omkostningerne til personale og administration er øget med 9,6 mio. kr. eller 9,5 %, 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 3,5 mio. kr. mod en indtægt i 1. halvår 2021 på 9,8 mio. kr.

Der har ikke vist sig et behov for at anvende eller tilbageføre det ledelsesmæssige skøn på 50 mio. kr., som banken oprindeligt har reserveret som følge af usikkerheden på baggrund af Covid-19 pandemien.

Det ledelsesmæssige skøn på 50 mio. kr. er fastholdt som følge af fortsat usikkerhed, bl.a. den høje inflation, udfordringer i forsyningskæderne og den markant stigende rente. Senest skaber krigen i Ukraine yderligere usikkerhedsfaktorer, der samlet gør, at banken vælger at fastholde det ledelsesmæssige skøn på 50 mio. kr.

Banken har i en periode afsat et yderligere ledelsesmæssigt skøn på 5 mio. kr. til imødegåelse af usikkerheden indenfor bankens udlån til svineproduktion. Det ledelsesmæssige skøn er anvendt på konkrete engagementer i 2. kvartal. Der er ikke i 1. halvår konstateret tab i segmentet.

Boniteten i bankens udlånsportefølje er i de senere år stabilt forbedret, hvilket er den direkte årsag til den positive udvikling i nedskrivningsbehovet i samtlige segmenter, herunder landbrugserhvervet.

Banken er generelt i tæt dialog med alle erhvervskunder. De senere års udfordringer med Covid-19 pandemien og i 2022 med krigen i Ukraine har øget den potentielle risiko, selvom langt de fleste af bankens kunder ikke er direkte berørt heraf. Udgangspunktet er uændret, at banken ønsker at bidrage til at løse udfordringer, hvor det giver forretningsmæssig mening både for kunden og banken.

Bankens privatkunder har det generelt godt og den gennemsnitlige private husstand står stærkt rustet økonomisk set. Forventningen på nuværende tidspunkt er, at nedskrivningsbehovet på porteføljeniveau i den kommende periode fortsat vil være beskedent.

### **Udlånsfremgang**

Låneefterspørgslen har i 2022 været stigende og udlånet er i 1. halvår øget med 533,2 mio. kr. eller 11,3 %. I forhold til ultimo 1. halvår 2021 er udlånet øget med 791,3 mio. kr. eller 17,7 %. Der konstateres en ganske betydelig tilgang af nye kunder, men stigningen i udlånet skyldes primært øget låneefterspørgsel fra eksisterende kunder, blandt andet som følge af tilbagebetaling af Covid19-lån og udskudte skatte- og momsbetalinger.

For helåret forventes en udlånsfremgang i niveauet 10-12 %, hvilket anses for tilfredsstillende.

Et andet pejlemærke på aktivitetsniveauet er garantivolumenen, der fastholdes i et højt niveau på 2.895 mio. kr. pr. 30. juni 2022 mod 2.691 mio. kr. ultimo 2021. Den høje volumen er uændret i høj grad drevet af omlægning af realkreditlån, mens der ses svagt faldende aktivitet med køb og salg af helårsboliger og sommerhuse.

Udviklingen i udlånet fremgår af tabellen på næste side.

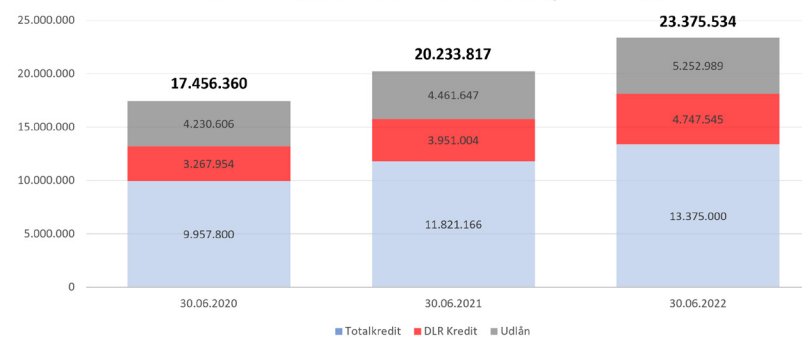


Bankens udlåns- og garantidebitorer fordelt på segmenter udgør pr. 30. juni 2022:

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9,5%	9,9%	9,9%
Planteavl	1,6%	1,3%	1,5%
Kvægbrug	5,5%	5,7%	5,9%
Svinebrug	1,0%	1,0%	0,8%
Minkproduktion	0,4%	0,7%	0,9%
Øvrig landbrug	1,0%	1,2%	0,8%
Industri og råstofindvending	3,8%	3,8%	3,9%
Energiforsyning	0,8%	1,3%	1,7%
Bygge og anlæg	6,9%	6,8%	5,6%
Handel	7,0%	6,7%	5,4%
Transport, hoteller og rest.	1,1%	1,8%	1,3%
Information og kommunikation	0,3%	0,2%	0,4%
Finansiering og forsikring	5,3%	4,9%	4,9%
Fast ejendom	10,9%	9,5%	11,0%
Øvrig erhverv	4,7%	3,8%	3,6%
Private	49,8%	51,3%	52,3%

Andelen af udlån og garantier til privatkunder er i halvåret reduceret med 1,5 % og realiseres med 49,8 %. Eksposeringen mod private er øget, men procentvis ikke helt i samme niveau som med erhverv. De nuværende 49,8 % er fint på niveau med bankens strategiske målsætning om en privatandel i niveauet 50 %. Det er strategisk besluttet, at eksposeringen mod de enkelte erhvervssegmenter ikke må overstige 15 %. Eksposeringen mod de 2 største erhvervssegmenter, landbruget og fast ejendom, er på henholdsvis 9,5 % og 10,9 %.

#### KREDITFORMIDLING PR. 30. JUNI, 1.000 KR.



Bankens samlede kreditformidling er øget tilfredsstillende med ca. 3,1 mia. kr. det seneste år. Der er aktivitetstetsfremgang i såvel bankens udlån som formidling af realkredit via Totalkredit og DLR Kredit.

Banken tilbyder finansiel leasing til bankens erhvervskunder via Skjern Bank Leasing. Udviklingen er tilfredsstillende, og der er ca. 480 aktive leasingkontrakter pr. 30. juni 2022 med en restleasinggæld på 165 mio. kr.

### **Likviditet**

LCR-nøgletallet udgør 333 %, hvilket er solidt og 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 en LCR på 225 % er på solide 998 mio. kr.

### **KAPITALFORHOLD OG UDBYTTEPOLITIK**

De risikovægtede poster stiger i 1. halvår 2022 med 6,2 % til 6.059,7 mio. kr. som følge af udlånsvækst og forøgelse af garantivolumen. Efter indregning af halvårets resultat, fratrukket udbytteforventning jf. udbyttepolitikken opgøres kapitalgrundlaget til 1.287,8 mio. kr. Kapitalprocenten opgøres til 21,3 % mod 20,3 % efter 1. halvår 2021. Kernekapitalprocent stiger tilsvarende til 19,6 % mod 18,6 % efter 1. halvår 2021.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %, og banken har dermed en solvensmæssig overdækning i forhold til solvensbehovet på 11,5 %-point. Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 1.287,8 mio. kr. var der ved udgangen af 1. halvår 2022 en overdækning på 695,6 mio. kr.

I forhold til den nødvendige kapital, udtrykt ved bankens opgjorte solvensbehov, tillagt den indfasede kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, og indfaset NEP-tillæg på 3,7 %, opgøres overdækningen til 5,3 %-point, svarende til en solvensmæssig overdækning på 321,2 mio. kr.

Den nuværende kapitalmæssige overdækning er solid og lever fuldt ud op til bestyrelsens krav hertil. I henholdsvis 3. og 4. kvartal 2022 indfases der i alt 2 % konjunkturbuffer, som midlertidigt vil bringe overdækningen under 5 % ved nuværende niveau af risikovægtede poster. Det forventes, at de seneste kvartalers vækst vil fortsætte, men på et lavere niveau, hvilket kan betyde, at banken i løbet af 2. halvår 2022 muligvis vil optage et supplerende låneinstrument, der kan tillægges kapitalgrundlaget.

Den opgjorte egentlige kernekapital er på 19,6 %, og dækker dermed fuldt ud det opgjorte kapitalkrav på 16 %-point, som udgøres af det individuelle solvensbehov på 9,8 %, tillagt kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %-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, indgå i sammensætningen af kapitalbasen.

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

### **BANKENS VIGTIGE INTERESSETER**

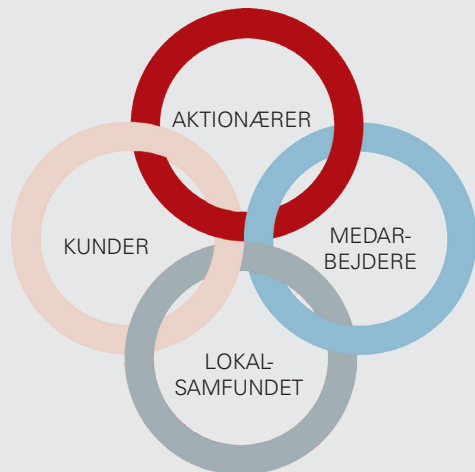
Banken anser samarbejdet med og involvering af bankens mange interessenter for afgørende for det at drive en velfungerende lokalbank. Banken anser interessenternes interesse for tæt sammenfaldende.

#### **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 erhvervskundeforretningen er i solid udvikling med fokus på mindre- og mellemstore erhvervskunder 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 17 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 for banken at have medarbejdere, der synes, at banken er en god arbejdsplads, hvilket vurderes at være afgørende for at banken konstaterer en betydelig interesse fra kvalificerede ansøgere til ledige stillinger.

### **Lokalsamfund**

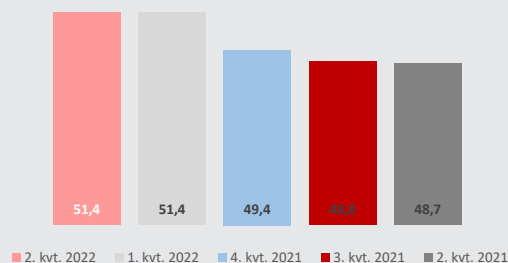
Bankens målsætning er at spille en vigtig rolle i alle bankens lokalsamfund, både som samarbejdspartner for de mange erhvervsdrivende, men naturligvis også for lokalbefolkningen i øvrigt. Det er vigtigt for banken at bakke op om lokale initiativer, og banken hjælper en lang række virksomheder – iværksættere 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. Bankens engagement i og støtte til lokalsamfundene baseres i høj grad på gensidighed således, at økonomisk opbakning af enhver størrelse gives i forventning om og under forudsætning af, at banken tilgodeses med kundehenvisninger og generelt positiv tilgang til banken.

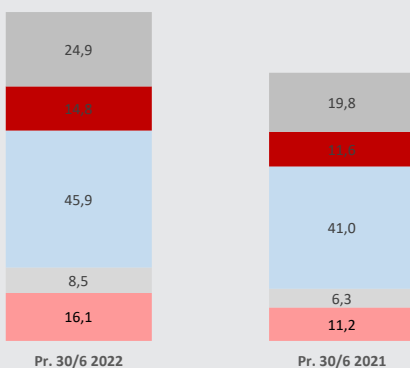
Fundamentet under Skjern Bank er de mange aktionærer, kunder, medarbejdere og de lokale samfund. Banken er bevidst om, at alle interessenter spiller en vigtig rolle nu og i fremtiden, og banken ser det som en vigtig samfundsmæssig rolle, at stimulere de mange interessenter til at arbejde sammen til gavn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



Renteindtægter i kvartalerne  
mio. kr.



Gebyrer- og provisionsindtægter  
(mio. kroner)



## 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 bæredygtig 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

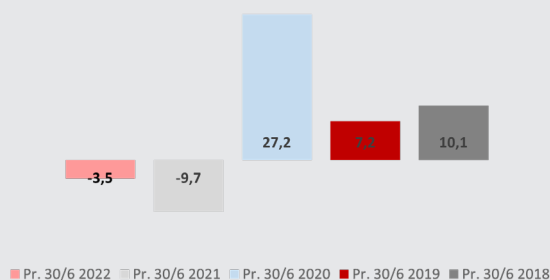
Renteindtægterne er steget med 14,4 mio. kr. svarende til 13,2 %. Renteudgifterne udgør 9,5 mio. kr. og er steget med 1,6 mio. kr. som følge af stigende renteudgifter til Nationalbanken, mens renteudgifterne til kundeindlån er faldet med 0,1 mio. kr.

Nettorenteindtægterne er steget med 12,8 mio. kr. svarende til 12,6 % og udgør 114,6 mio. kr.

## NETTOGEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTER

Nettoindtægter fra gebyrer og provisioner udgør 107,7 mio. kr. mod 87,4 mio. kr. i 2021, og er dermed øget med meget tilfredsstillende 20,3 mio. kr. Den høje aktivitet på lånesagsområdet, med forøget samlet formidling til følge, har medført en indtægtsfremgang på 5,0 mio. kr. i lånesagsgebyrer. Garantiprovision er øget med 3,2 mio. kr., og indtægter fra værdipapirhandel og depot er øget med 4,8 mio. kr., mens betalingsformidling, øvrige gebyrer og afgivne gebyrer samlet er øget med 7,3 mio. kr.

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



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

Nettorente- og gebyrindtægter er øget med 32,1 mio. kr. svarende til 16,7 % og udgør 223,6 mio. kr.

## KURSREGULERINGER

De samlede kursreguleringer er negative med 33,7 mio. kr. mod positive kursreguleringer på 9,1 mio. kr. pr. 30. juni 2021.

Kursreguleringerne fordeler sig med -32,5 mio. kr. på obligationsbeholdningen og -9,0 mio. kr. på aktiebeholdningen, hvoraf sektoraktier udgør en kursgevinst på 3,1 mio. kr. og aktier i handelsbeholdningen udgør et kurstab på 12,1 mio. kr. Herudover er der på valuta og afledte finansielle instrumenter opnået tilfredsstillende indtægter på 7,8 mio. kr.

## OMKOSTNINGER

Omkostninger til personale og administration m.v. er 9,6 mio. kr. højere end samme periode sidste år og udgør 111,1 mio. kr. Banken har ved etableringen af 2 yderligere afdelinger ultimo 2021 strategisk øget omkostningsniveauet til sikring af fremtidig indtægtsskabelse, og stigningen i omkostninger følger budgettet herfor.

Personaleudgifterne er øget med 0,5 mio. kr. i forhold til 30. juni 2021. I første halvår 2021 periodiserede banken en udgift på 5,6 mio. kr. til imødegåelse af ændringer i skyldige feriepenge, som følge af ikrafttrædelse den nye ferielov. Dermed er den reelle stigning i personaleudgifterne på 6,1 mio. kr., som følge af flere medarbejdere og generelle lønstigninger.

Administrationsomkostningerne er øget med 9,1 mio. kr. fordelt mellem IT-udgifter, markedsføring og øvrige administrationsomkostninger.

## PERIODENS RESULTAT

Resultat før skat udgør 80,1 mio. kr. mod 106,6 mio. kr. pr. 30. juni 2021. Efter skat udgør periodens resultat 63,5 mio. kr. Resultat før skat er til trods for en tilfredsstillende udvikling reduceret med 26,4 mio. kr., hvilket

skyldes negative kursreguleringer på 33,7 mio. kr. mod positive kursreguleringer på 9,1 mio. kr. i samme periode i 2021. Resultatet vurderes til trods herfor for tilfredsstillende, da der er realiseret en fremgang på netto rente- og gebyrindtægter, samt en betydelig forøget distribution af 3. partsprodukter, såsom realkredit, forsikring, investerings- og pensionsprodukter.

Udviklingen i det samlede forretningsomfang med stigende antal kunder, øget udlån, garantier og kreditfor- eningsformidling samt et fastholdt stabilt kundeindlån anses ligeledes for meget tilfredsstillende.

Basisresultatet er realiseret med 114,5 mio. kr., hvilket er 23,7 mio. kr. højere end 30. juni 2021:

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
Netto renteindtægter	114.582	101.742	205.575
Netto gebyrindtægter	107.716	87.398	172.738
Udbytte af aktier m.v.	1.276	2.370	2.657
Valutaindtjening*	4.192	2.929	6.454
Andre driftsindtægter	965	996	3.487
<b>Basisindtægter i alt</b>	<b>228.731</b>	<b>195.435</b>	<b>390.911</b>
Udgifter til personale og administration	111.069	101.466	207.517
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.714	2.673	7.337
Andre driftsudgifter	477	480	480
<b>Basisudgifter i alt</b>	<b>114.260</b>	<b>104.619</b>	<b>215.334</b>
<b>Basisresultat</b>	<b>114.471</b>	<b>90.816</b>	<b>175.577</b>
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	3.523	9.768	15.227
Kursreguleringer*	-37.846	6.024	13.727
<b>Resultat før skat</b>	<b>80.148</b>	<b>106.608</b>	<b>204.531</b>
Skat	16.668	23.454	41.230
<b>Årets resultat</b>	<b>63.480</b>	<b>83.154</b>	<b>163.301</b>

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

## STORAKTIONÆRER

Banken har to storaktionær: Investeringselskabet af 15. maj (AP Pension Livsforsikringsaktieselskab, København Ø.), der ved seneste ejermeddelelse herom besidder 20,75 % af aktierne i Skjern Bank og 5 % af stemmerettighederne og EURO STEEL 1988 APS, der ved seneste ejermeddelelse herom besidder 5,15 % af aktierne i Skjern Bank og 5 % af stemmerettighederne.

## LIKVIDITET

Kundeindlån udgør 7.261 mio. kr., hvoraf de 6.670 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 333 % pr. 30. juni 2022, hvilket vurderes som et passende og solidt niveau.

## SKJERN BANK AKTIEN

Banken er ejet af 14.911 aktionærer. Aktiekursen pr. 30. juni 2022 var 106,5 mod 103,5 ved årets begyndel-  
se. Markedsværdien udgør 1.026,7 mio. kr., svarende til kurs / indre værdi på 0,84.

## FORVENTNINGER

For helåret er forventningerne til basisresultatet øget med 20 mio. kr. til intervallet 190 - 210 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. juni 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 333 % pr. 30. juni 2022, mod  
353 % pr. 31. december 2021.

#### Ejendomseksponering (max 25 procent):

Ejendomseksponeringen er 13,4 % 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 116,9 % mod 114,4 % ved udgangen af 2021.

Udlånsvækst (max 20 procent):

Der er realiseret en udlånsvækst på 17,8 % pr. 30. juni 2022 mod en stigning i udlånet på 11,7 % ved udgangen af 2021.

### **TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER**

Der har i halvåret 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**

Halvårsrapporten 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. JUNI 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 halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2022 for Skjern Bank A/S.

Halvårsrapporten 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 halvårsrapporten, men ekstern revision har påset, at betingelserne for indregning af periodens indtjening i kernekapitalen er opfyldt.

Skjern, den 18. august 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. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
Renteindtægter	105.380	97.387	195.584
Renteindtægter indlån	18.680	12.211	28.611
Renteudgifter	3.151	3.246	8.024
Renteudgifter centralbanker	6.327	4.610	10.596
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>114.582</b>	<b>101.742</b>	<b>205.575</b>
Udbytte af aktier m.v.	1.276	2.370	2.657
Gebyrer og provisionsindtægter	110.229	89.925	178.044
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.513	2.527	5.306
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>223.574</b>	<b>191.510</b>	<b>380.970</b>
Kursreguleringer	-33.654	8.953	20.181
Andre driftsindtægter	965	996	3.487
Udgifter til personale og administration	111.069	101.466	207.517
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.714	2.673	7.337
Andre driftsudgifter i alt	477	480	480
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	-3.523	-9.768	-15.227
<b>Resultat før skat</b>	<b>80.148</b>	<b>106.608</b>	<b>204.531</b>
Skat	16.668	23.454	41.230
<b>Periodens resultat</b>	<b>63.480</b>	<b>83.154</b>	<b>163.301</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	2.578	2.578	5.289
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Periodens resultat	63.480	83.154	163.301
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>63.480</b>	<b>83.154</b>	<b>163.301</b>

# BALANCE PR. 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.443.478	2.444.503	2.566.381
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	86.844	109.449	74.300
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.252.989	4.461.647	4.719.737
Obligationer til dagsværdi	889.315	991.440	941.900
Aktier m.v.	226.288	204.146	208.217
Aktiver tiknyttet puljeordninger	1.575.626	1.212.100	1.306.663
Grunde og bygninger, i alt	68.061	64.924	67.599
Investeringsjendomme	3.019	3.019	3.019
Domicilejendomme	47.541	42.475	45.895
Domicilejendomme, leasing	17.501	19.430	18.685
Øvrige materielle aktiver	5.836	3.681	5.626
Aktuelle skatteaktiver	24.812	5.054	3.640
Andre aktiver	79.556	60.358	84.106
Periodeafgrænsningsposter	196	573	329
<b>Aktiver i alt</b>	<b>10.653.001</b>	<b>9.557.875</b>	<b>9.978.498</b>



Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
<b>PASSIVER</b>			
GÆLD			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5	434.478	0
Indlån og anden gæld	7.260.609	6.553.784	7.027.670
Indlån i puljeordninger	1.575.626	1.212.100	1.306.663
Andre passiver	423.789	66.506	280.201
Periodeafgrænsningsposter	1.366	1.961	1.832
<b>Gæld i alt</b>	<b>9.261.395</b>	<b>8.268.829</b>	<b>8.616.366</b>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelser til udskudt skat	2.298	1.423	2.298
Hensættelser til tab på garantier	11.565	20.085	14.423
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>13.863</b>	<b>21.508</b>	<b>16.721</b>
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD			
Ansvarlig lånekapital	98.585	98.084	98.334
<b>Efterstillede kapitalindskud ialt</b>	<b>98.585</b>	<b>98.084</b>	<b>98.334</b>
EGENKAPITAL			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Opskrivningshenlæggelser	417	417	417
Overført overskud	1.024.993	915.422	964.059
Udbytte	-	-	28.920
<b>Kapitalejernes andel af egenkapital</b>	<b>1.218.210</b>	<b>1.108.639</b>	<b>1.186.196</b>
Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	60.948	60.815	60.881
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.279.158</b>	<b>1.169.454</b>	<b>1.247.077</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>10.653.001</b>	<b>9.557.875</b>	<b>9.978.498</b>

# EVENTUALFORPLIGTELSER PR. 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
GARANTIER			
Finansgarantier	590.865	872.563	602.385
Tagsgarantier for realkreditudlån	921.293	871.831	955.781
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.254.095	1.276.086	998.185
Øvrige eventualforpligtelser	128.746	128.536	134.329
<b>I alt</b>	<b>2.895.000</b>	<b>3.149.016</b>	<b>2.690.680</b>
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	562.514	499.393	799.908
<b>I alt</b>	<b>562.514</b>	<b>499.393</b>	<b>799.908</b>

# EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 30. JUNI

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	60.902	80.576	129.092
Foreslået udbytte	-	-	28.920
Udbetalt udbytte	-28.920	-19.280	-
Udbytte egne aktier	11	30	30
Tilgang ved salg af egne aktier	21	2	122
<b>Overført overskud ultimo</b>	<b>1.024.993</b>	<b>915.422</b>	<b>992.979</b>
Indhavere af hybrid kapital primo	60.881	60.748	60.748
Årets resultat (rente hybrid kapital)	2.578	2.578	5.156
Udbetalt rente	-2.511	-2.511	-5.023
<b>Indhavere af hybrid kapital ultimo</b>	<b>60.948</b>	<b>60.815</b>	<b>60.881</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.279.158</b>	<b>1.169.454</b>	<b>1.247.077</b>

# NOTER PR. 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
<b>RENTEINDTÆGTER</b>			
Udlån og andre tilgodehavender	96.346	91.440	184.089
Obligationer	2.041	2.197	4.252
Afledte finansielle instrumenter i alt heraf	6.724	3.750	7.216
Valutakontrakter	-204	3.788	7.286
Rentekontrakter	6.928	-38	-70
Øvrige renteindtægter	269	0	27
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>105.380</b>	<b>97.387</b>	<b>195.584</b>
<b>RENTEUDGIFTER</b>			
Indlån og anden gæld	-554	-480	330
Efterstillede kapitalindskud	3.205	3.191	6.632
Øvrige renteudgifter	500	535	1.062
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>3.151</b>	<b>3.246</b>	<b>8.024</b>
<b>GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER</b>			
Værdipapirhandel og depoter	16.072	11.213	23.762
Betalingsformidling	8.481	6.345	12.546
Lånesagsgebyrer	45.956	40.965	80.479
Garantiprovision	14.863	11.626	26.270
Øvrige gebyrer og provisioner	24.857	19.776	34.987
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>110.229</b>	<b>89.925</b>	<b>178.044</b>
<b>KURSREGULERINGER</b>			
Obligationer	-32.480	-2.827	-3.165
Aktier i alt	-9.027	8.584	17.513
Aktier i sektorselskaber	3.098	4.230	10.516
Andre aktier	-12.125	4.354	6.997
Valuta	4.192	2.929	6.454
Afledte finansielle instrumenter	3.661	356	-621
Aktiver tilknyttet puljeordninger	96.888	29.683	85.013
Indlån i puljeordninger	-96.888	-29.772	-85.013
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>-33.654</b>	<b>8.953</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	701	689	1.336
Revisionsudvalg	0	0	90
Repræsentantskab	0	7	181
<b>I alt</b>	<b>701</b>	<b>696</b>	<b>1.607</b>
<b>PERSONALEUDGIFTER</b>			
Lønninger	52.029	52.004	97.412
Pensioner	5.910	5.105	10.678
Udgifter til social sikring	688	643	1.557
Lønsumsafgift	8.019	8.373	15.753
<b>I alt</b>	<b>66.646</b>	<b>66.125</b>	<b>125.400</b>
Øvrige administrationsudgifter i alt	43.722	34.645	80.510
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>111.069</b>	<b>101.466</b>	<b>207.517</b>
<b>ANTAL BESKÆFTIGEDE</b>			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	178	161	166
<b>NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.</b>			
Nedskrivninger i årets løb	82.788	115.654	132.591
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-82.563	-123.465	-144.766
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	212	2.438	5.847
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-3.360	-3.826	-7.551
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-600	-569	-1.348
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>-3.523</b>	<b>-9.768</b>	<b>-15.227</b>

# NOTER PR. 30. JUNI (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	8.563	9.054	7.314
Tilbageførte studie 1 nedskrivninger i perioden	-4.654	-11.115	-15.987
<b>Stadie 1 nedskrivninger ultimo</b>	<b>16.507</b>	<b>19.210</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	11.349	37.054	44.694
Tilbageførte studie 2 nedskrivninger i perioden	-32.561	-40.679	-54.439
<b>Stadie 2 nedskrivninger ultimo</b>	<b>78.816</b>	<b>106.148</b>	<b>100.028</b>
STADIE 3, KREDITFORRINGEDE			
Stadie 3 nedskrivninger primo	168.565	217.886	217.886
Udgiftsførte studie 3 nedskrivninger i perioden	61.059	56.202	72.139
Tilbageførte studie 3 nedskrivninger i perioden	-40.672	-68.521	-70.850
Tabsbøgført dækket af studie 3 nedskrivninger	-1.023	-47.070	-50.610
<b>Stadie 3 nedskrivninger ultimo</b>	<b>187.929</b>	<b>158.497</b>	<b>168.565</b>
<b>Samlede nedskrivninger i alt</b>	<b>283.252</b>	<b>283.855</b>	<b>281.191</b>
HENSÆTTELSER			
Hensættelser primo	14.423	10.472	10.472
Hensættelser i årets løb	1.818	13.344	8.402
Tilbageførsel af hensættelser	-4.675	-3.155	-3.490
Tabsbøgførte hensættelser	0	-575	-961
<b>Hensættelser på garantidebitorer i alt</b>	<b>11.566</b>	<b>20.086</b>	<b>14.423</b>
<b>Samlede nedskrivninger og hensættelser</b>	<b>294.818</b>	<b>303.941</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	16.506	78.816	187.930
- i % af samlede nedskrivninger	6%	28%	66%
Maksimal kreditrisiko	10.838.218	1.221.423	418.090
- i % af maksimal kreditrisiko	87%	10%	3%
Rating, vægtet gennemsnit	2,7	6,5	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 50,0 mio. kr., heraf 32,5 mio. kr. i Stadie 2 og 17,5 mio. kr. i Stadie 3. Det ledelsesmæssige skøn er uændret ift. 30. juni 2021.

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	1.1-31.12 2021
UDLÅN M.V. MED STANDSET RENTEBEREGNING UDGØR	51.460	52.179	45.653
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 ww(stk.)	4.294	4.686	4.725
Pålydende værdi heraf	86	94	95
Markedsværdi heraf	457	454	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

HØRS HOLM  
Lyngsø Allé 3  
2970 Hørsholm  
Tlf. 9682 1420

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