SKJERN BANK

NÆRVÆR · HANDLEKRAFT · INDIVIDUELLE LØSNINGER

3. kvartalsrapport 2014

Udsnit fra Varde Miniby

• *Skjern Bank i Skjern*

Fondsbørsmeddelelse nr. 12/2014 - 30. oktober 2014

Yderst tilfredsstillende resultat og udlånsfremgang

- Yderst tilfredsstillende resultat før skat på 60,8 mio. kr. mod 23,3 mio. kr. i 2013
- Nedskrivninger reduceret til 31,5 mio. kr. mod 46,4 mio. kr. i 2013
- Solvens- og kernekapitalprocent på henholdsvis 16,5 % og 13,8 %
- Individuelt solvensbehov er opgjort til 11,4 % hvilket er en marginal forøgelse på 0,1 %-point i forhold til pr. 30. juni 2014
- Tilfredsstillende indlånsoverskud på 449 mio. kr.
- Organisk udlånsfremgang på 127 mio. kr. svarende til 3,5 % siden 31. december 2013
- Resultat før skat i 2014 forventes markant højere end i 2013
- Ansvarlig kapital på 100 mio. kr. indfries pr. 14. december 2014

Indhold

Hovedtal og basisresultat	3
Nøgletal	4
Ledelsesberetning	5 - 9
Ledelsespåtegning	10
Resultat- og totalindkomstopgørelse	11
Balance	12 - 13
Eventualforpligtelser	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 19

Hovedtal og basisresultat - 3. kvartal

Beløb i 1.000 kr.	2014	2013	2012	2011	2010	1.1-31.12 2013
Resultatopgørelse						
Nettorenteindtægter m.v.	123.343	118.182	113.874	119.960	121.417	160.505
Udbytte af aktier	6.454	6.090	2.845	3.287	2.032	8.231
Gebyrer og provisioner (netto)	58.757	45.230	41.048	36.960	36.667	61.861
Netto rente- og gebyrindtægter	**188.554**	**169.502**	**157.767**	**160.207**	**160.116**	**230.597**
Kursreguleringer	15.277	7.805	4.350	-271	23.359	16.236
Andre driftsindtægter	912	1.372	867	965	735	1.745
Udgifter til personale og administration	100.818	97.706	98.747	101.192	98.979	131.117
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	3.974	3.393	5.150	3.150	3.240	4.047
Andre driftsudgifter i alt	7.473	7.812	5.546	2.452	13.437	9.834
Bidrag til Indskydergarantifonden	7.241	7.106	5.418	2.452	148	9.127
Øvrige driftsudgifter	232	706	128	0	13.289	707
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	31.528	46.448	48.127	51.498	56.074	67.073
Resultat af kap.andele i ass. og tilknyttede virksomheder	-190	0	-4.100	0	350	-332
Resultat før skat	**60.760**	**23.320**	**1.314**	**2.608**	**12.829**	**36.175**
Skat	16.062	5.830	1.191	652	3.207	11.720
Resultat	**44.698**	**17.490**	**123**	**1.956**	**9.622**	**24.455**
Balance pr. 30. september						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	5.437.606	5.293.984	5.767.030	5.353.800	5.769.561	5.317.982
Udlån m.v.	3.773.924	3.691.049	3.520.229	3.574.748	3.647.734	3.647.129
Garantier	583.245	557.684	449.870	531.259	515.841	584.713
Obligationer	809.865	920.067	1.130.067	871.743	1.046.718	824.171
Aktier m.v.	217.226	215.043	189.510	169.962	174.396	211.354
Indlån og anden gæld	4.222.524	3.908.943	4.412.133	3.600.250	3.563.181	3.956.740
Efterstillet kapitalindskud	268.946	269.019	358.253	357.278	356.340	269.201
Egenkapital	**618.332**	**565.895**	**382.023**	**378.682**	**386.370**	**573.757**
heraf udbytte						0
Basiskapital	**693.929**	**684.845**	**606.023**	**607.663**	**625.748**	**670.207**
Vægtede aktiver	4.203.033	4.015.821	3.850.078	3.878.682	3.884.346	4.000.321
Basisresultat						
Basisindtjening	192.220	174.021	170.171	173.657	163.009	235.771
Udgifter m.v.	-103.392	-101.099	-101.897	-104.342	-102.219	-134.775
Basisresultat før kursreguleringer, nedskrivninger og Bankpakke I	88.828	72.922	68.294	69.315	60.790	100.996
Garantiprovision til staten *)	-	-1.925	-8.770	-	-	-1.925
Basisresultat	**88.828**	**70.997**	**59.524**	**69.315**	**60.790**	**99.071**

*) Provision på 0,95% af udstedte obligationer med statsgaranti.

Nøgletal - 3. kvartal

Tal i procent	2014	2013	2012	2011	2010
Solvensprocent	16,5	17,1	15,7	15,7	16,1
Kernekapitalprocent	13,8	13,8	11,2	10,9	11,2
Egenkapitalforrentning før skat	10,2	4,2	0,3	0,7	3,4
Egenkapitalforrentning efter skat	7,5	3,1	0,0	0,5	2,5
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	1,42	1,15	1,01	1,02	1,08
Renterisiko	-1,5	-1,5	-4,2	0,8	1,2
Valutaposition	0,3	1,5	0,7	4,3	3,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	95,3	100,3	86,8	107,5	110,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	137,6	133,3	211,6	160,8	226,7
Summen af store engagementer	10,4	38,6	12,2	54,7	73,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,4	5,1	7,2	6,9	6,7
Periodens nedskrivningsprocent	0,7	1,0	1,1	1,2	1,3
Periodens udlånsvækst	3,5	5,2	-0,2	-1,3	-0,8
Udlån i forhold til egenkapital	6,1	6,5	9,2	9,4	9,4
(beløb pr. 100 kr. aktie)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie	23,2	9,1	0,8	8,7	42,7
Indre værdi pr. aktie	321	294	1.830	1.819	1.826
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	9,0	22,0	917,9	59,2	16,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,65	0,68	0,27	0,28	0,41

Ledelsesberetning

Skjern Bank fortsætter i 3. kvartal 2014 fremgangen på væsentlige områder og realiserer et yderst tilfredsstillende resultat for 1. – 3. kvartal 2014 på 60,8 mio. kr. før skat. Resultatet er præget af stigende nettorenteindtægter, stigende gebyrindtægter og kursreguleringer, samt et faldende nedskrivningsniveau som forventet.

Bankens solvens er på 16,5 % og kernekapitalen 13,8 %. Bankens solvens er dermed stærk og tilstrækkelig. I 4. kvartal 2014 vælger banken, med Finanstilsynets godkendelse, at indfri kapitalbeviser for nom. 100 mio. kr. Indfrielsen vil isoleret set reducere bankens solvens med 1,50 %-point i 4. kvartal 2014, men banken vælger alligevel at indfri kapitalbeviserne, med baggrund i følgende væsentlige forudsætninger:

- Indfrielsen vil reducere bankens renteudgifter med 8 mio. kr. årligt
- Kapitalbeviserne kan efter de nye kapitalregler ikke medregnes til bankens kapitalgrundlag efter den 14. december 2014.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 11,4 %, svarende til en solvensmæssig dækning på 144,7 %. Sammenholdt med den faktiske basiskapital på 694 mio. kr. var der ved udgangen af 3. kvartal 2014 en overdækning på 215 mio. kr.

Banken kan konstatere en nettotilgang af udlån på 127 mio. kr. i forhold til 31. december 2013, svarende til 3,5 % og fortsætter dermed den positive tendens fra 2013 hvor nettotilgangen af udlån endte på 4,1 %. Den positive udvikling skyldes blandt andet en tilfredsstillende fremgang i antallet af privatkunder. Det er uændret bankens målsætning at øge andelen af private udlån yderligere.

Den solide likviditetsmæssige overdækning er fastholdt på et fuldt forsvarligt niveau på 137,6 %, og det er bankens uændrede målsætning at opretholde en solid likviditetsoverdækning baseret primært på kundeindlån.

Basisresultatet følger årsbudgettet og er på et højt niveau historisk set, hvilket er yderst tilfredsstillende. Ved årets begyndelse forventede banken et resultatinterval på 100 – 110 mio. kr. og ved halvåret blev forventningerne opjusteret til intervallet 105 – 115 mio. kr.

Aktiekursen på bankens aktie er faldet fra kurs 44 pr. 31. december 2013 til kurs 41,7 pr. 30. september 2014. Kursværdien af hele banken kan dermed opgøres til 402 mio. kr. pr. 30. september 2014, svarende til kurs indre værdi på 0,65. Handlen med Skjern Bank aktien udviser fortsat en generelt tilfredsstillende likviditet i aktien.

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægterne er steget med 5,2 mio. kr. eller 4,4 % i forhold til pr. 30. september 2013.

Renteindtægterne er faldet med 1,2 % til 184,7 mio. kr., hvilket skyldes fortsat pres på den gennemsnitlige udlånsrente i perioden.

Bankens udlån- og garantidebitorer fordelt på segmenter udgør:

	30/9-14	31/12-13	31/12-12
Offentlige myndigheder	1,4 %	2,4 %	1,5 %
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri			
- Planteavl	1,7 %	1,4 %	1,6 %
- Kvægbrug	6,9 %	6,7%	7,1 %
- Svinebrug	3,0 %	2,4 %	3,3 %
- Minkproduktion	0,9 %	1,1 %	0,6 %
- Øvrig landbrug	0,6 %	0,6 %	1,8 %
Industri- og råstofudvinding	4,4 %	5,3 %	4,8 %
Energiforsyning	6,6 %	5,5 %	2,7 %
Bygge og anlæg	6,3 %	6,9 %	4,0 %
Handel	8,0 %	8,4 %	7,2 %
Transport, hoteller og restauranter	1,9 %	1,8 %	2,0 %
Information og kommunikation	0,3 %	0,2 %	0,3 %
Finansiering og forsikring	7,1 %	7,7 %	7,7 %
Fast ejendom	14,7 %	15,5 %	20,4 %
Øvrige erhverv	5,6 %	4,1 %	4,9 %
Private	30,6 %	30,0 %	30,1 %

Af ovenstående branchefordeling udgør alternativ energi 6,8 % fordelt på segmenterne.

Renteindtægter i kvartalerne

Gebyrer- og provisionsindtægter
(mio. kroner)

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt

Renteudgifterne er reduceret med 10,7 % til 61,4 mio. kr., reduktionen skyldes at renteudgifterne til indlån er reduceret med 6,4 mio. kr., samt reducerede omkostninger til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud på i alt 0,7 mio. kr. Den reducerede renteudgift til indlån skyldes primært genplacering af højrenteindlån til en lavere gennemsnitlig indlånsrente. Udviklingen i renteudgifterne er som forventet.

Udbytte, provisioner og gebyrer

Nettoindtægterne fra gebyrer og provisioner er steget med 13,5 mio. kr. Indtjeningen er primært opnået i kraft af indtægter fra lånesagsgebyrer på 4,6 mio. kr. samt transaktionsbaserede indtægter fra værdipapirhandelen, der er steget med 5,4 mio. kr. Indtægten fra øvrige gebyrer og provisioner er samtidig steget med 3,2 mio. kr.

Udbytte fra bankens aktiebesiddelser er realiseret med 6,5 mio. kr., hvilket er 0,4 mio. kr. mere end pr. 30. september 2013.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 188,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 19,0 mio. kr. svarende til 11,2 % i forhold til samme periode sidste år.

Omkostninger

Omkostninger til personale og administration m.v. udgør 100,8 mio. kr. mod 97,7 mio. kr. i samme periode i 2013, og er dermed steget med 3,1 mio. kr. Stigningen skyldes blandt andet en stigning i lønudgifterne på grund af flere medarbejdere. Herudover har banken i 3. kvartal 2014 iværksat en større uddannelsespakke til alle bankens medarbejdere, som færdiggøres i 4. kvartal 2014. Endvidere er markedsføringsomkostningerne steget væsentligt i perioden som følge af bankens vækstinitiativer.

Banken har fortsat stor fokus på omkostningsforbruget, der forventes dog en stigning i 2014 på 3 – 4 % i forhold til 2013.

Kursreguleringer

Kursregulering af værdipapirer og valuta m.v. udviser en gevinst på 15,3 mio. kr. mod 7,8 mio. kr. i samme periode i 2013.

Kursgevinsten på obligationsbeholdningen har i perioden været på 2,1 mio. kr., og på bankens beholdning af aktier er der realiseret en kursgevinst på 10,5 mio. kr., hvoraf sektoraktier udgør 9,2 mio. kr. Der er på valuta og afledte finansielle instrumenter i samme periode opnået indtægter på 2,7 mio. kr.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 31,5 mio. kr. pr. 30. september 2014 mod 46,4 mio. kr. i samme periode sidste år. Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår udgør 22 mio. kr. mens konstaterede tab pr. 30. september 2014 er opgjort til 26,3 mio. kr., hvoraf de 3,7 mio. kr. ikke tidligere har været nedskrevet.

Periodens nedskrivninger på udlån m.v. svarer til 0,7 % af de samlede udlån og garantier, hvilket ledelsen vurderer som et normalt niveau i de nuværende konjunkturer.

Ledelsen vurderer at antallet af svage engagementer er væsentligt reduceret, og forventer på denne baggrund, at nedskrivningerne også fremadrettet vil kunne realiseres på et normalt niveau i forhold til konjunkturerne.

Periodens resultat

Det samlede resultat før skat udgør 60,8 mio. kr. mod 23,3 mio. kr. pr. 30. september 2013. Efter skat udgør periodens nettoresultat 44,7 mio. kr.

Supplerende kapital fordelt på udløbstidspunkt (endelig slutdato)

	t. kr.
2014	-
2015	-
2016	-
2017	99.745
2024	99.201
Uendelig	70.000
I alt	**268.946**

Ledelsen noterer med tilfredshed at basisindtjeningen er væsentligt forbedret, at efterspørgslen efter udlån er stigende med øget volumen til følge, samt at den samlede omkostningsbase er reduceret, herunder primært renteudgifter og nedskrivninger.

Bankens ledelse anser resultatet for yderst tilfredsstillende.

Kapitaldækning
Egenkapitalen er opgjort til 618,3 mio. kr. mod 573,8 mio. kr. ved årsskiftet.

Efter tillæg af efterstillede kapitalindskud på 268,9 mio. kr. og reguleret for nedvægtninger og øvrige fradrag udgør bankens kapitalgrundlag ved kvartalets udgang 693,9 mio. kr.

Solvensen er opgjort til 16,5 %, hvilket er marginalt lavere i forhold til pr. 31. december 2013. Bankens fuldtegnede udstedelse af 100 mio. kr. ansvarlig lånekapital i 2. kvartal 2014 og det realiserede resultat for perioden har stort set fastholdt bankens tilfredsstillende solvensmæssige overdækning.

Kernekapitalprocenten er 13,8 % som er marginalt lavere i forhold til pr. 31. december 2013.

Den nødvendige kapital svarende til det individuelle solvensbehov, er opgjort til 11,4 %, hvilket er en marginal forøgelse på 0,1 %-point i forhold til pr. 30. juni 2014.

Banken er dermed kapitalmæssigt funderet med en dækning på 144,7 % i forhold til den nødvendige kapital.

Indlån og likviditet
Kundeindlån udgør 4.223 mio. kr., hvoraf de 3.785 mio. kr. er dækket af Indskydergarantiordningen. Indlånene anses for stabile, idet en stor del heraf hidrører fra basiskundeforhold.

Den likviditetsmæssige overdækning er på 137,6 % som følger den strategiske målsætning om, at opretholde en likviditetsoverdækning på et tilstrækkeligt og forsvarligt niveau.

Skjern Bank aktien
Banken var ved kvartalets udgang ejet af 16.555 aktionærer, hvilket er en stigning i forhold til udgangen af 2013 på små 200 aktionærer.

Koncernredegørelse
Skjern Bank ejer hele aktiekapitalen i Knud Eskildsen Ejendomme A/S, hvis eneste aktivitet er at eje en byejendom i Esbjerg. Grunden, som ejendommen ligger på, var oprindelig tiltænkt opførelse af en domicilejendom. Byejendommen forventes solgt til den bogførte værdi. Aktierne er optaget til 3,2 mio. kr., der er den regnskabsmæssige indre værdi. Ejendommen ønskes afhændet.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet datterselskabets virksomhed, set i forhold til banken, er ubetydelig.

Forventninger
Banken fastholder basisresultatforventningerne for hele 2014 til intervallet 105 - 115 mio. kr., efter et meget tilfredsstillende resultat i 1. - 3. kvartal 2014.

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

Bankens status på de enkelte pejlemærker pr. 30. september 2014 er opgjort i nedenstående figur, hvor også de af Finanstilsynet fastlagte pejlemærker fremgår.

Skjern Bank overholder alle grænseværdier pr. 30. september 2014, og har på intet tidspunkt, siden Tilsynsdiamantens introduktion, overskredet nogle af grænseværdierne.

Likviditetsoverdækning (min. 50 %):
Skjern Banks likviditetsoverdækning er tilstrækkelig, og udgør 137,6 % pr. 30. september 2014, mod 144,6 % pr. 31. december 2013.

Funding-ratio (max. 100 %):
Den aktuelle funding situation giver plads til væsentligt mere udlån, idet bankens udlån i forhold til indlån, egenkapital og udstedte obligationer blot er på 74 %, hvilket er på samme niveau som pr. 31. december 2013, hvor funding-ratio kunne opgøres til 72 %.

Ejendomseksponering (max. 25 %):
Skjern Bank har en pæn branchemæssig spredning, og i forhold til ejendomssektoren er eksponeringen på 14,7 %, hvilket er 0,8 %-point lavere i forhold end pr. 31. december 2013.

Store engagementer(max. 125 %):
Store engagementer er defineret som summen af store engagementer, der udgør mere end 10 procent af basiskapitalen. Skjern Bank henvender sig primært til private kunder, samt små og mellemstore virksomheder og havde pr. 30. september 2014 et stort kundeengagement på i alt 10,4% mod 23,2 % pr. 31. december 2013.

Udlånsvækst (max. 20 %):
Banken har som forventet realiseret en udlånsfremgang i 2014 og udlånsvæksten kan således opgøres til 3,5 % pr. 30. september 2014 mod 4,1 % i hele 2013.

Transaktioner med nærtstående parter
Der har i årets første 9 måneder ikke været større transaktioner mellem Skjern Bank og bankens nærtstående parter.

Bidrag til Indskydergarantifonden
Bidraget til Indskydergarantifonden kan i årets første 9 måneder opgøres til 7,2 mio. kr. hvilket er på samme niveau som i 2013.

• *Bredgade i Skjern*

Anvendt regnskabspraksis
Rapporten efter 3. kvartal 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 2013.

Begivenheder efter 30. september 2014
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.

Kalender 2015

2. marts 2015:	**Generalforsamling i Ringkøbing-Skjern Kulturcenter**
9. marts 2015:	**Årsmøde i Musikhuset Esbjerg**
17. marts 2015:	**Årsmøde i Skjern Bank Arena**

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 2014 for Skjern Bank A/S.

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

Skjern, den 30. oktober 2014

Direktionen for Skjern Bank A/S

Per Munck
Direktør

Bestyrelsen for Skjern Bank A/S

Hans Ladekjær Jeppesen
Formand

Jens Okholm
Næstformand

Bjørn Jepsen

Finn Erik Kristiansen

Søren Dalum Tinggaard

Lars Lerke

Lars Skov Hansen

Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. januar – 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2014	2013	1.1-31.12 2013
Renteindtægter	184.714	186.896	249.506
Renteudgifter	61.371	68.714	89.001
Netto renteindtægter	**123.343**	**118.182**	**160.505**
Udbytte af aktier m.v.	6.454	6.090	8.231
Gebyrer og provisionsindtægter	61.972	48.692	66.794
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.215	3.462	4.933
Netto rente- og gebyrindtægter	**188.554**	**169.502**	**230.597**
Kursreguleringer	15.277	7.805	16.236
Andre driftsindtægter	912	1.372	1.745
Udgifter til personale og administration	100.818	97.706	131.117
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.974	3.393	4.047
Andre driftsudgifter i alt	7.473	7.812	9.834
Bidrag til Indskydergarantifonden	7.241	7.106	9.127
Øvrige driftsudgifter	232	706	707
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	31.528	46.448	67.073
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-190	0	-332
Resultat før skat	**60.760**	**23.320**	**36.175**
Skat	16.062	5.830	11.720
Periodens resultat	**44.698**	**17.490**	**24.455**

Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	44.698	17.490	24.455
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	**44.698**	**17.490**	**24.455**

Balance pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2014	2013	1.1-31.12 2013
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	320.186	270.797	437.505
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	145.024	21.763	16.573
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.773.924	3.691.049	3.647.129
Obligationer til dagsværdi	809.865	920.067	824.171
Aktier m.v.	217.226	215.043	211.354
Kapitalandele i associerede virksomheder	177	633	361
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.166	3.233	3.171
Grunde og bygninger, i alt	64.700	67.638	66.889
Investeringsejendomme	6.974	9.413	8.361
Domicilejendomme	57.726	58.225	58.528
Øvrige materielle aktiver	6.372	6.375	6.517
Aktuelle skatteaktiver	16	0	0
Udskudte skatteaktiver	25.141	38.368	35.984
Andre aktiver	65.686	58.939	62.020
Periodeafgrænsningsposter	6.123	79	6.308
Aktiver i alt	**5.437.606**	**5.293.984**	**5.317.982**

Balance pr. 30. september (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2014	2013	1.1-31.12 2013
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	193.606	439.407	416.006
Indlån og anden gæld	4.222.524	3.908.943	3.956.740
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.351	3.051	3.051
Aktuelle skatteforpligtelser	7.437	318	2.218
Andre passiver	123.501	106.474	96.565
Periodeafgrænsningsposter	811	865	444
Gæld i alt	**4.549.230**	**4.459.058**	**4.475.024**
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	1.099	12	0
Hensatte forpligtelser i alt	**1.099**	**12**	**0**
Efterstillede kapitalindskud			
Ansvarlig lånekapital	198.946	199.019	199.201
Hybrid kernekapital	70.000	70.000	70.000
Efterstillede kapitalindskud ialt	**268.946**	**269.019**	**269.201**
Egenkapital			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Opskrivningshenlæggelser	417	417	417
Overført overskud	425.114	372.678	380.540
Egenkapital i alt	**618.331**	**565.895**	**573.757**
Passiver i alt	**5.437.606**	**5.293.984**	**5.317.982**

Eventualforpligtelser pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2014	2013	1.1-31.12 2013
Garantier m.v.			
Garantier			
Finansgarantier	45.666	55.479	55.338
Tabsgarantier for realkreditudlån	178.046	153.084	164.208
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	34.936	61.483	81.976
Øvrige eventualforpligtelser	324.597	287.683	283.191
I alt	**583.245**	**557.684**	**584.713**
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	174.323	78.345	75.767
I alt	**174.323**	**78.345**	**75.767**

Egenkapitalopgørelse pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2014	2013	1.1-31.12 2013
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	380.540	353.769	353.769
Periodens resultat	44.698	17.490	24.455
Tilgang ved salg af egne aktier	11.840	11.960	24.187
Afgang ved køb af egne aktier	-11.963	-10.541	-21.871
Overført overskud ultimo	**425.115**	**372.678**	**380.540**
Egenkapital i alt	**618.332**	**565.895**	**573.757**

Noter pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2014	2013	1.1-31.12 2013
Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	27	35	47
Udlån og andre tilgodehavender	172.510	172.329	230.774
Obligationer	12.033	14.170	18.518
Afledte finansielle instrumenter i alt	144	362	-778
heraf			
Valutakontrakter	-836	-460	-778
Rentekontrakter	980	822	0
Øvrige renteindtægter	0	0	945
I alt renteindtægter	**184.714**	**186.896**	**249.506**
Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	678	939	1.225
Indlån og anden gæld	47.623	54.028	70.159
Udstedte obligationer	49	563	596
Efterstillede kapitalindskud	13.009	13.180	17.014
Øvrige renteudgifter	12	4	7
I alt renteudgifter	**61.371**	**68.714**	**89.001**
Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	18.595	13.197	19.278
Betalingsformidling	5.348	4.786	6.476
Lånesagsgebyrer	22.312	17.708	22.209
Garantiprovision	5.962	6.527	8.742
Øvrige gebyrer og provisioner	9.755	6.474	10.089
I alt gebyrer og provisionsindtægter	**61.972**	**48.692**	**66.794**
Kursreguleringer			
Obligationer	2.054	-2.775	482
Aktier i alt	10.461	9.488	14.220
Aktier i sektorselskaber	9.165	4.947	6.952
Andre aktier	1.296	4.541	7.268
Valuta	2.754	1.223	1.504
Afledte finansielle instrumenter	8	-131	30
I alt kursreguleringer	**15.277**	**7.805**	**16.236**

Noter pr. 30. september (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2014	2013	1.1-31.12 2013
Udgifter til personale og administration			
Lønninger incl. pensionsbidrag 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	645	520	697
Revisionsudvalg	0	0	50
Repræsentantskab	0	0	176
I alt	**2.633**	**2.508**	**3.753**
Personaleudgifter			
Lønninger	46.971	45.663	60.318
Pensioner	5.170	5.072	6.759
Udgifter til social sikring	797	712	869
Lønsumsafgift	6.178	5.822	7.757
I alt	**59.116**	**57.269**	**75.695**
Øvrige administrationsudgifter i alt	**39.069**	**37.929**	**51.669**
I alt udgifter til personale og administration	**100.818**	**97.706**	**131.117**
Antal beskæftigede			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	129	125	123

Noter pr. 30. september (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2014	2013	1.1-31.12 2013
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.			
Nedskrivninger i årets løb	59.236	85.896	99.995
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-23.427	-37.221	-28.535
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	4.412	5.501	5.799
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-7.200	-6.750	-9.000
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.493	-978	-1.186
Nedskrivninger i alt	**31.528**	**46.448**	**67.073**
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder			
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-184	0	-271
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-6	0	-61
I alt resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	**-190**	**0**	**-332**
Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender			
Nedskrivninger primo	221.447	223.512	223.512
Nedskrivninger i året	59.236	80.859	91.499
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-20.723	-37.221	-28.535
Tabsbogføringer dækket af tidligere nedskrivninger	-29.308	-65.215	-65.029
Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt	**230.652**	**201.935**	**221.447**
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	21.689	12.883	12.883
Nedskrivninger/tilbageførsler i året	-2.705	5.036	8.806
Gruppevise nedskrivninger i alt	**18.984**	**17.919**	**21.689**
Nedskrivninger i alt	**249.636**	**219.854**	**243.136**

Noter pr. 30. september (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2014	2013	1.1-31.12 2013
Hensættelser på garantidebitorer			
Hensættelser primo	0	10.517	10.517
Hensættelser i årets løb	1.099	12	12
Tab på garantidebitorer	0	0	-10.000
Overført til gældsforpligtelser	0	-10.517	-529
Hensættelser på garantidebitorer i alt.	**1.099**	**12**	**0**
Udlån m.v. med standset renteberegning udgør	**182.160**	**192.095**	**187.895**
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.)	10.682	30.059	8.850
Pålydende værdi heraf	214	601	177
Markedsværdi heraf	445	1.202	389
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	0,1%	0,3%	0,1%

SKJERN BANK

skjernbank.dk

Skjern Bank, Skjern:
Banktorvet 3 · 6900 Skjern
tlf. 9682 1333

Skjern Bank, Esbjerg:
Kongensgade 58 · 6700 Esbjerg
tlf. 9682 1500

Skjern Bank, Ribe:
J. Lauritzens Plads 1 · 6760 Ribe
tlf. 9682 1600

Skjern Bank, Varde:
Bøgevej 2 · 6800 Varde
tlf. 9682 1640

Skjern Bank, Bramming:
Storegade 20 · 6740 Bramming
tlf. 9682 1580

Skjern Bank, Hellerup:
Strandvejen 143 · 2900 Hellerup
tlf. 9682 1450