



3. kvartalsrapport 2012



• Skjern Bank i Skjern

Fondsbørsmeddelelse nr. 19/2012 - 8. november 2012

Stærk likviditet og veloverstået ordinær undersøgelse af Finanstilsynet

- Stærk indlånsfremgang på 900 mio. kr., svarende til 33 %, samt stort set samme udlån i forhold til 31. december 2011. Banken har på et år nu opnået overskud på balance mellem indlån og udlån
- Finanstilsynets ordinære undersøgelse i oktober måned medførte ikke ændringer i nedskrivninger og det individuelle solvensbehov
- Individuelt solvensbehov opgjort til 10,5 % mod 11,9 % ved halvåret
- Acceptabelt resultat før skat på 1,3 mio. kr. mod 2,6 mio. kr. i 2011
- Nedskrivninger på 48,1 mio. kr. mod 51,5 mio. kr. i 2011
- Omkostninger til personale og administration er reduceret med 2,4 mio. kr. i forhold til 2011
- Positive kursreguleringer på 4,4 mio. kr.
- Solvens- og kernekapitalprocent på henholdsvis 15,7 % og 11,2 %
- Basisresultatet forventes i niveauet 80 mio. kr. før nedskrivninger og kursreguleringer.
- De resterende statsgaranterede lån påvirker periodens resultat negativt med 3,0 mio. kr.
- Årsresultat før skat i 2012 forventes højere end i 2011.

Indhold

Hovedtal og basisresultat	3
Nøgletal	4
Ledelsesberetning	5 - 10
Ledelsespåtegning	11
Den uafhængige revisors erklæringer	12
Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14 - 15
Eventualforpligtelser	16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18 - 21

Hovedtal og basisresultat - 3. kvartal

Beløb i 1.000 kr.	2012	2011	2010	2009	2008	1.1- 31.12 2011
Resultatopgørelse						
Nettorenteindtægter m.v.	113.874	119.960	121.417	125.056	119.426	161.046
Udbytte af aktier	2.845	3.287	2.032	3.140	8.007	3.287
Gebyrer og provisioner (netto)	41.048	36.960	36.667	35.999	35.802	49.725
Netto rente- og gebyrindtægter	157.767	160.207	160.116	164.195	163.235	214.058
Kursreguleringer	4.350	-271	23.359	25.553	-32.533	94
Andre driftsindtægter	867	965	735	1.631	1.031	1.683
Udgifter til personale og administration	98.747	101.192	98.979	98.297	101.087	134.124
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	5.150	3.150	3.240	3.465	3.960	3.578
Andre driftsudgifter i alt	5.546	2.452	13.437	11.187	71	1.052
Bidrag til Indskydergarantifonden	5.418	2.452	148	85	71	1.052
Øvrige driftsudgifter	128	0	13.289	11.102	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt.....	48.127	51.498	56.074	136.768	34.623	52.181
Resultat af kap.andele i ass. og tilknyttede virksomheder	-4.100	0	350	0	295	-14.208
Resultat før skat	1.314	2.608	12.829	-58.338	-7.713	10.692
Skat	1.191	652	3.207	-14.484	-2.371	5.838
Resultat	123	1.956	9.622	-43.854	-5.342	4.854

Balance pr. 30. september

Uddrag af poster						
Aktiver i alt	5.767.030	5.353.800	5.769.561	5.325.772	5.109.514	5.249.140
Udlån m.v.	3.520.229	3.574.748	3.647.734	3.784.697	3.758.572	3.526.544
Garantier	449.870	531.259	515.841	595.688	1.195.075	484.656
Obligationer	1.130.067	871.743	1.046.718	480.485	404.576	887.607
Aktier m.v.	189.510	169.962	174.396	190.435	192.880	167.857
Indlån og anden gæld	4.412.133	3.600.250	3.563.181	3.139.342	2.478.172	3.509.897
Efterstillet kapitalindskud	358.253	357.278	356.340	195.000	195.000	357.521
Egenkapital	382.200	378.682	386.370	420.523	504.161	380.717
heraf udbytte						0
Basiskapital	606.023	607.663	625.748	510.502	540.681	610.283
Vægtede aktiver	3.850.078	3.878.682	3.884.346	3.990.317	4.822.176	3.873.952

Basisresultat

Basisindtjening	170.191	173.657	163.009	169.038	167.399	232.718
Udgifter m.v.	-101.897	-104.342	-102.219	-101.762	-109.078	-136.905
Basisresultat før kursregulering, nedskrivninger og Bankpakke I	68.294	69.315	60.790	67.276	58.321	95.813
Garantiprovision til staten *)	-8.770	-10.794	-	-	-	-14.420
Basisresultat	59.524	58.521	60.790	67.276	58.321	81.393

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

Nøgletal - 3. kvartal

Tal i procent	2012	2011	2010	2009	2008
Solvensprocent	15,7	15,7	16,1	12,8	13,3
Kernekapitalprocent	11,2	10,9	11,2	10,4	11,2
Egenkapitalforrentning før skat	0,3	0,7	3,4	-13,2	-1,5
Egenkapitalforrentning efter skat	0,0	0,5	2,5	-9,9	-1,0
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	1,01	1,02	1,08	0,77	0,95
Renterisiko	-4,2	0,8	1,2	1,3	0,9
Valutaposition	0,7	4,3	3,1	12,1	4,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	86,8	107,5	110,1	127,8	156,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	211,6	160,8	226,7	134,1	94,8
Summen af store engagementer	12,2	54,7	73,7	130,6	103,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,2	6,9	6,7	5,1	2,2
Periodens nedskrivningsprocent	1,1	1,2	1,3	3,0	0,7
Periodens udlånsvækst	-0,2	-1,3	-0,8	0,4	-4,1
Udlån i forhold til egenkapital	9,2	9,4	9,4	9,1	7,5
(beløb pr. 100 kr. aktie)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie	0,5	8,7	42,7	-194,4	-23,7
Indre værdi pr. aktie	1.830	1.819	1.826	2.031	2.439
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	917,9	59,2	16,7	-4,7	-50,3
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,27	0,28	0,41	0,49	0,52



Ledelsesberetning

Skjern Bank har i årets første 3 kvartaler opnået et acceptabelt resultat. Resultatet er præget af et fortsat højt nedskrivningsbehov samt øgede renteudgifter, som følge af bankens strategiske beslutning om at øge bankens indlån kraftigt, forud for indfrielse af de resterende statsgaranterede lån i foråret 2013.

Finanstilsynet har i starten af oktober måned 2012 gennemført en ordinær 4 års undersøgelse i banken. Undersøgelsen har bekræftet at banken på de væsentligste områder: nedskrivninger og individuelt solvensbehov følger gældende regler til punkt og prikke. Det er specielt tilfredsstillende, at de nye nedskrivningsregler er korrekt indarbejdet i banken, hvorfor undersøgelsen ikke har givet anledning til ændringer i bankens nedskrivninger på udlånsporteføljen.

Undersøgelsen har omfattet alle væsentlige områder, herunder bestyrelsens og direktionens arbejde, kredit herunder udlånsporteføljen, likviditet,

økonomi- og kapitalforhold, finansområdet, IT og bankens revision.

Finanstilsynets gennemgang af det individuelle solvensbehov har ikke givet anledning til bemærkninger, og Finanstilsynet er enige i bankens opgørelse af det individuelle solvensbehov på 10,5 %. Solvensbehovet er dermed reduceret med 1,4 % i forhold til 30. juni 2012, hvor dette blev opgjort til 11,9 %.

Ledelsen anser resultatet af Finanstilsynets ordinære undersøgelse for meget tilfredsstillende.

Skjern Banks solvens er 15,7 % og kernekapitalen 11,2 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,5 %. Sammenholdt med den faktiske basis kapital på 606 mio. kr. var der ved udgangen af 3. kvartal 2012 en overdækning på 200 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 33 mio. kr. i årets første 3 kvartaler.

Ved indgangen til 2012 satte banken som nævnt ovenfor meget stor fokus på at bringe balance i forholdet mellem de samlede indlån og udlån. Disse bestræbelser har været særdeles vellykkede, idet de samlede indlån er øget med hele 900 mio. kr. i de første ni måneder!

Udlånsefterspørgslen er desværre begrænset, hvorfor udlånsvolumen er uændret, banken har dermed et indlånsoverskud på 147 mio. kr., idet indlån og udlån udgør henholdsvis 3.667 mio. kr. og 3.520 mio. kr.

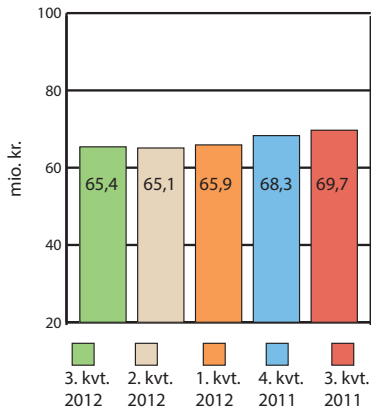
Bankens likviditetsberedskab er styrket betydeligt, hvorfor der i 3. kvartal 2012 er førtidsindfriet 402 mio. kr. af den statsgaranterede låneoptagelse. Der er samlet for året indfriet statsgaranterede lån for 652 mio. kr. som følge af bankens store og fortsat meget stærke likviditetsoverdækning.

Bankens resterende statsgaranterede låneoptagelse udgør 843 mio. kr., hvor det desværre ikke har været muligt at

Bankens udlån- og garantidebitorer fordelt på segmenter udgør:

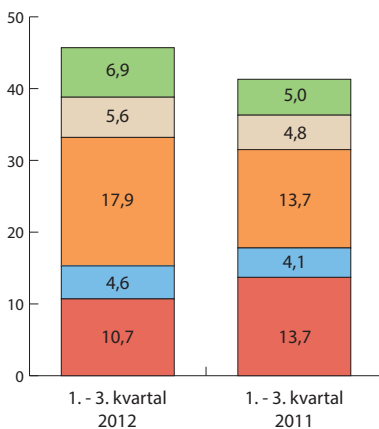
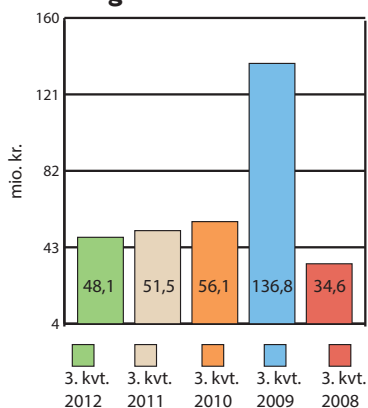
	30/9-12	31/12-11	31/12-10
Offentlige myndigheder	1,4 %	1,2 %	1,4 %
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri			
- Planteavl	1,8 %	1,5 %	2,0 %
- Kvægbrug	7,1 %	7,0 %	6,7 %
- Svinebrug	3,5 %	3,2 %	3,5 %
- Minkproduktion	0,5 %	1,0 %	1,4 %
- Øvrig landbrug	1,4 %	1,5 %	1,1 %
Industri- og råstofudvinding	4,9 %	3,4 %	3,4 %
Energiforsyning	3,0 %	3,6 %	1,8 %
Bygge og anlæg	4,6 %	5,0 %	4,5 %
Handel	7,1 %	7,9 %	8,2 %
Transport, hoteller og restauranter	1,8 %	1,0 %	0,9 %
Information og kommunikation	0,2 %	0,3 %	0,3 %
Finansiering og forsikring	7,9 %	8,3 %	8,5 %
Fast ejendom	20,6 %	20,6 %	22,2 %
Øvrige erhverv	4,1 %	4,5 %	3,8 %
Private	30,1 %	30,0 %	30,3 %

Af ovenstående branchefordeling udgør alternativ energi 5,1 % fordelt på segmenterne.

Renteindtægter i kvartalerne**Gebyrer- og provisionsindtægter**

(mio. kroner)

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

**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt**

opnå långivers accept af indfrielse før aftalt forfaldsdato. Bankens har siden 30/6 2012 haft rigelig likviditet hertil, hvorfor den manglende indfrielsesmulighed har belastet regnskabet ekstraordinært med netto renteomkostninger på 3,0 mio. kr.

Omkostningerne er reduceret med 2,4 %, hvilket er et resultat af den fortsatte fokus på besparelser.

Basisindtjeningen følger stort set årsbudgettet, og ligger fortsat på et højt niveau historisk set, hvilket er tilfredsstillende, specielt i betragtning af den begrænsede låneefterspørgsel. De kraftigt stigende renteudgifter, som er en konsekvens af bankens høje likviditetsoverdækning medfører, at forventningen til basisresultatet for hele 2012 er ca. 80 mio. kr. og dermed i nederste del af det ved årets begyndelse udmeldte interval på 80 – 95 mio. kr.

Basisresultatet fremgår af side 3 i denne rapport.

Rente- og gebyrindtægter

Nettorenteindtægterne er reduceret med 5,1 % til 113,9 mio. kr. i forhold til 3. kvartal 2011.

Renteindtægterne er faldet med 1,7 % til 196,4 mio. kr. Dette skyldes primært den reducerede udlånsvolumen, som kun til dels opvejes af bankens foretagne renteforhøjelser i årets første 3 kvartaler.

Som følge af de stigende finansierings- og kapitalomkostninger for den finansielle sektor, samt øvrige markedsmæssige forhold, har det i hele den danske banksektor været nødvendigt at foretage rente- og gebyrforhøjelser, hvilket også har været tilfældet i Skjern Bank.

Renteudgifterne er øget 3,5 % til 82,5 mio. kr., hvilket skyldes de stigende udgifter til bankens overskudslikviditet. Den planlagte fokus på større balance mellem ind- og udlån, som er et led i bankens likviditetsplan, har resulteret i øgede renteudgifter på indlån. Stigningen er som forventet.

Samlet set er bankens rentemarginal stort set uændret i årets første 3 kvartaler i forhold til samme periode i 2011.

Provisioner og gebyrer

Nettoindtægterne fra gebyrer og provisioner er øget med 11 % til 41 mio. kr. Fremgangen er primært opnået i kraft af høj aktivitet på realkreditformidlingen, som har styrket indtjeningen fra lånesagsgebyrer. Øvrige gebyrer og provisioner er også forøgede, mens de transaktionsbaserede indtægter fra værdipapirhandelen er faldet med 2,9 mio. kr. til 10,8 mio. kr.

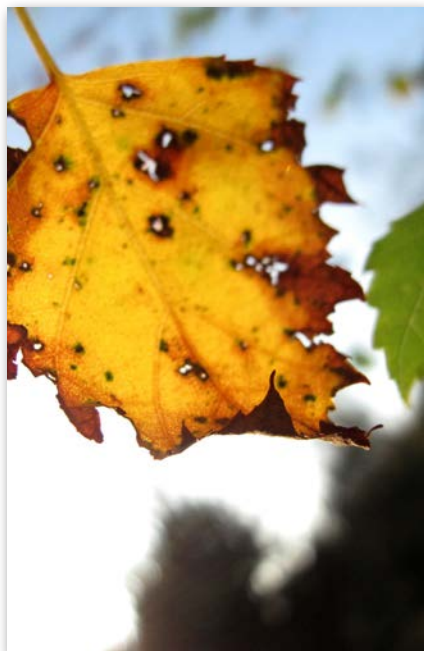
Indtægterne fra lånesager og øvrige gebyrer og provisioner er øget med 32,2 % til 24,8 mio. kr., hvilket skyldes et øget aktivitetsniveau og fortsat fokus på produktlønsomhed.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 157,8 mio. kr., hvilket er en forringelse på 2,4 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Omkostninger

Omkostninger til personale og administration m.v. udgør 98,7 mio. kr. mod 101,1 mio. kr. i de tre første kvartaler af 2011, og er dermed reduceret med 2,4 %.

Banken har fortsat fokus på omkostningsforbruget, og der forventes for hele året et lavere omkostningsniveau end i 2011.



Kursreguleringer

Kursregulering af værdipapirer og valuta m.v. udviser en gevinst på 4,4 mio. kr. mod et kurstab på 0,3 mio. kr. i samme periode 2011.

Kursreguleringen på obligationsbeholdningen har i perioden været negativ med 2,1 mio. kr., primært som følge af et realiseret kurstab på de obligationer under den statsgaranterede låneordning, som banken har valgt at førtidsindfri.

På bankens beholdning af aktier er der realiseret en kursgevinst på 3,6 mio. kr. i de tre første kvartaler af 2012. Der er på valuta og afledte finansielle instrumenter i samme periode opnået indtægter på 2,8 mio. kr.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 48,1 mio. kr. pr. 30. september 2012 mod 51,5 mio. kr. i samme periode sidste år. Konstaterede tab har pr. 30. september 2012 udgjort 41,4 mio. kr., hvoraf kun en mindre andel ikke tidligere har været nedskrevet.

Nedskrivninger på udlån m.v. svarer til 1,2 % af de samlede udlån og garantier, som fortsat er et forhøjet niveau. Ledelsen forventer fortsat, at nedskrivningerne fremadrettet vil være aftagende i forhold til indeværende og de seneste regnskabsår.

Nedskrivningerne er fordelt på et bredt udsnit af bankens kundeforhold, og der indgår engagementer med både private og erhvervsdrivende i en række forskellige brancher.

Periodens resultat

Det samlede resultat før skat udgør 1,3 mio. kr. mod 2,6 mio. kr. i 2011. Efter skat udgør periodens nettoresultat 0,1 mio. kr. Resultatet vurderes accepta-

belt, specielt i lyset af det fortsat forhøjede nedskrivningsniveau, og den planlagte høje likviditetsoverdækning. Likviditetsoverdækningen påvirker i væsentlig grad bankens renteudgifter, der er steget med 2,8 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Til trods for den realiserede tilbagegang i nettoresultatet, kan der konstateres en positiv udvikling på flere af bankens vigtigste forretningsområder, herunder bankens udlånsrente, indtjening på gebyrer, positive kursreguleringer på 4,4 mio. kr. samt faldende omkostningsniveau.

Bankens ledelse anser resultatet for acceptabelt.

Kapitaldækning

Egenkapitalen er opgjort til 382,2 mio. kr. mod 380,7 mio. kr. ved årsskiftet.

Efter tillæg af efterstillede kapitalindskud på 358,3 mio. kr. og reguleret for øvrige fradrag udgør bankens basiskapital ved 3. kvartals udgang 606,0 mio. kr.

Solvansen er 15,7 %, som er uændret i forhold til samme periode sidste år, mens kernekapitalprocenten er 11,2 % mod 10,9 % i 2011.

Den nødvendige kapital svarende til det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,5 %.

Banken er dermed kapitalmæssigt funderet med en tilstrækkelig overdækning på 50 % i forhold til den nødvendige kapital.

Ledelsen vurderer løbende bankens kapitalgrundlag på baggrund af udviklingen på de finansielle markeder og ændrede krav til kapitalisering, herunder egenkapital.

Supplerende kapital fordelt på udløbstidspunkt (endelig slutdato)

	t. kr.
2014	25.000
2015	100.000
2016	-
2017	98.293
Uendelig	134.960
I alt	358.253

Supplerende kapital fordelt på muligt indfrielsestidspunkt (1. indfrielsesdato)

	t. kr.
2012	259.960
2013	-
2014	98.293
I alt	358.253



Skjern Bank i Skjern

I vurderingen af bankens kapitalforhold indgår blandt andet overvejelser om muligheden for en eventuel udvidelse af aktiekapitalen, hvilket kan bidrage til at tilpasse kernekapitalen i lyset af kommende regulering. Som en konsekvens heraf er der afholdt ekstraordinær generalforsamling, hvor bestyrelsen blandt andet anmodede om bemyndigelse til at udvide aktiekapitalen i banken.

Generalforsamlingen blev afholdt den 26. oktober og aktionærerne vedtog alle stillede forslag med mere end 97 % af afgivne stemmer. Ændring af bankens vedtægter forudsætter, for at kunne vedtages på en generalforsamling, at 2/3 af bankens aktiekapital er repræsenteret. Denne repræsentation var ikke opfyldt ved generalforsamlingen den 26. oktober, hvorfor der er indkaldt til ny ekstraordinær generalforsamling, for endelig vedtagelse af ændringerne i vedtægterne. Denne generalforsamling afholdes den 20. november 2012 kl. 17 i bankens hovedsæde i Skjern.

Indlån og likviditet

Det rene kundeindlån udgør 3.667 mio. kr. I hovedtallene på side 3 i denne meddelelse fremgår indlån på 4.412 mio. kr. hvilket inkluderer anden gæld på 745 mio. kr., som er et statsgaranteret lån der indfries senest marts måned 2013.

Af de rene kundeindlån er 3.454 mio. kr. dækket af Indskydergarantiordningen. Indlånene anses for stabile, idet det primært er basiskunder der har indlån i banken. Bankens offensive placering i indlånsmarkedet har resulteret i en indlånsfremgang på 900 mio. kr. eller 33 % i forhold til 31. december 2011. En væsentlig del af indlånsfremgangen er med uopsigelighed, hvor den gennemsnitlige løbetid er på 2,7 år, og på

denne baggrund anses indlånene ikke som flygtige indlån.

Skjern Bank har af strategiske og omkostningsmæssige årsager besluttet at nedbringe likviditetsberedskabet til et lavere – men fortsat forsvarligt og rigeligt – niveau. Likviditetsoverdækningen er efter indfrielse af statsgaranterede lån på 652 mio. kr., opgjort til 211,6 %. Med denne stærke likviditetsmæssige position, har banken tilstrækkelig likviditet til at indfri de resterende statsgaranterede lån på i alt ca. 843 mio. kr. i foråret 2013.

Skjern Bank aktien

Banken var ved halvårets udgang ejet af 14.845 aktionærer, hvilket er stort set uændret i forhold til udgangen af 1. halvår 2012.

Koncernredegørelse

Skjern Bank ejer hele aktiekapitalen i Knud Eskildsen Ejendomme A/S, hvis eneste aktivitet er at eje en byejeendom i Esbjerg. Grunden, som ejendommen ligger på, var oprindeligt tiltænkt til Esbjerg-afdelingens nye filial. Byejeendommen forventes solgt til den bogførte værdi. Aktierne er optaget til 3,4 mio. kr., der er den regnskabsmæssige indre værdi.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet datterselskabets virksomhed, både med hensyn til balance og aktivitet, set i forhold til bankens, er ubetydelig.

Forventninger

Bankens resultatforventninger for 2012 ventes at blive ca. 80 mio. kr., mod den tidligere forventning på et basisresultat før nedskrivninger og kursreguleringer på 80 – 95 mio. kr.

Den regulerede resultatforventning skyldes primært bankens øgede renteomkostninger som følge af bankens kraftigt stigende kundeindlån og manglende mulighed for at førtidsindfri de resterende statsgaranterede lån.

”Tilsynsdiamanten”

Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsynsdiamant - gældende fra 2013 - der angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Likviditetsoverdækning (min. 50 %):

Skjern Banks likviditetsoverdækning er betydelig, og udgør 211,6 % pr. 30. september 2012, mod 159,8 % pr. 31. december 2011.

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 68 %, hvilket er lidt mindre i forhold til pr. 31. december 2011.

Ejendomseksponering (max. 25 %):

Skjern Bank har en pæn branchemæssig spredning, og i forhold til ejendomssektoren er eksponeringen på 20,6 %, hvilket er uændret i forhold til pr. 31. december 2011.

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. 30/9 2012 ét stort kundeengagement på 12,2 % mod 34,8 % pr. 31. december 2011.

Udlånsvækst (max. 20 %):

Den begrænsede lånelyst i samfundet har resulteret i en udlånsnedgang i Skjern Bank, og udlånsvæksten kan således opgøres til -0,2 % i 2012 mod -2,7 % pr. 31. december 2011.

I nedenstående figur fremgår de pejlemærker, som Finanstilsynet har fastlagt samt Skjern Banks placering indenfor de enkelte områder pr. 30. september 2012.

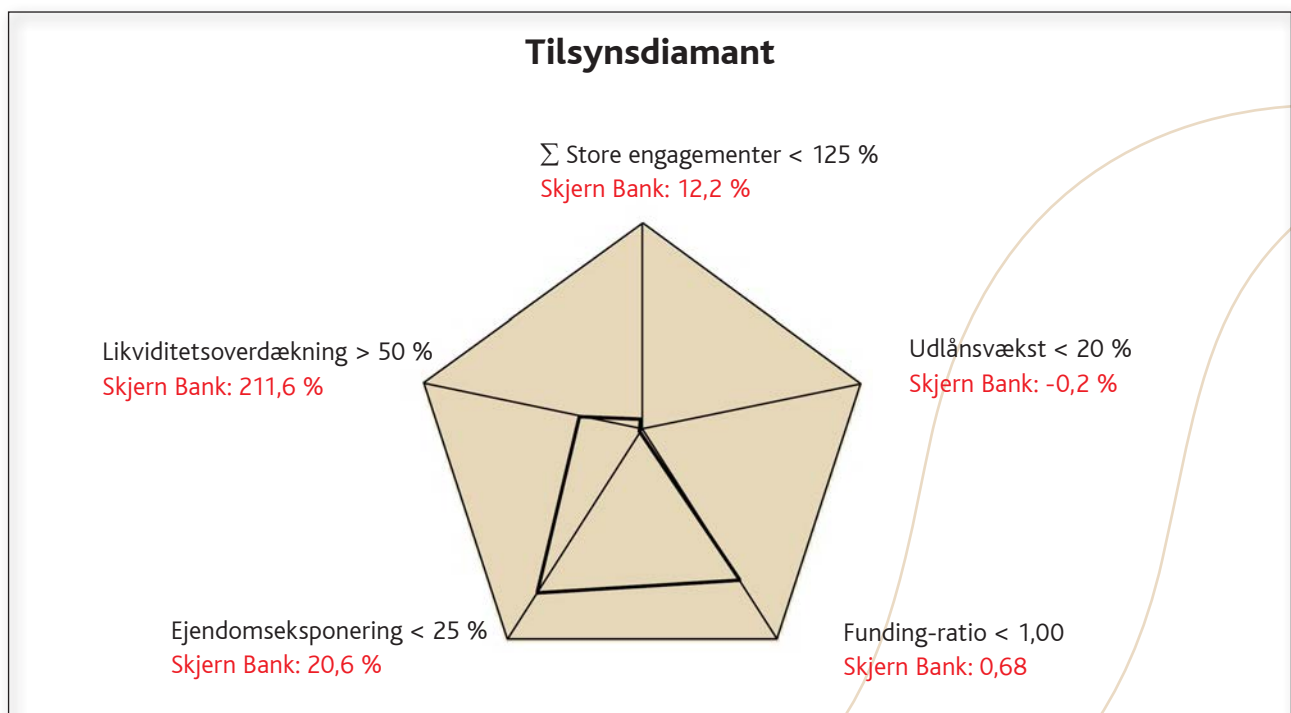
Skjern Bank overholder alle grænseværdier pr. 30. september 2012.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har i årets første tre kvartaler ikke været større transaktioner mellem Skjern Bank og bankens nærtstående parter.

Bidrag til Indskydergarantifonden

Bidraget til Indskydergarantifonden kan i årets første tre kvartaler opgøres til 5,4 mio. kr. hvilket er 3,0 mio. kr. mere end i samme periode sidste år.





• Skjern Bank i Ribe

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2011.

Bankens eksterne revision har foretaget review af 3. kvartalsrapporten for 2012.

Begivenheder efter 30. september 2012

Finanstilsynet har som beskrevet ovenfor været på ordinær undersøgelse i banken i starten af oktober måned 2012. Undersøgelsen har ikke givet anledning til væsentlige bemærkninger på de gennemgåede områder.

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

Retssager

Banken er aktuelt part i en retssag, hvor modparten påstår at have lidt et tab på ca. 40 mio. kr., som følge af fejlagtig investeringsrådgivning. Banken og bankens advokat er uenig med modparten i berettigelsen af dette krav og vurderer ikke at retssagen vil få væsentlig indvirkning på bankens finansielle stilling.

Kalender 2013

- 4. marts 2013: Generalforsamling i Skjern Bank Arena
- 12. marts 2013: Årsmøde i Musikhuset Esbjerg
- 19. marts 2013: Årsmøde i Skjern Bank Arena

Venlig hilsen
Skjern Bank

Hans Ladekjær Jeppesen
Bestyrelsesformand

Per Munck
Direktør



• Skjern Bank i Esbjerg

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt kvartalssrapporten for perioden 1. januar – 30. september 2012 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 yderli-

gere 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.

Skjern, den 8. november 2012

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

Lars Skov Hansen

Lars Lerke

Erklæring afgivet af uafhængig revisor

Til kapitalejerne i Skjern Bank A/S

Vi har udført review af delårsregnskabet for Skjern Bank A/S for perioden 1. januar 2012 – 30. september 2012 omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse samt noter. Delårsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og danske oplysningskrav til delårsregnskaber for børsnoterede selskaber.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge delårsregnskabet og det retvisende billede i dette i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav til delårsregnskaber for børsnoterede selskaber. Vores ansvar er på grundlag af vores review at udtrykke en konklusion om delårsregnskabet.

Det udførte review

Vi har udført vores review i overensstemmelse med standarden ISRE 2410 DK, Review af et perioderegnskab udført af selskabets uafhængige revisor og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Et review af et perioderegnskab omfatter forespørgsler til primært personer med ansvar for økonomi og regnskabsaflæggelse samt udførelse af analytiske handlinger og andre reviewhandling. Omfanget af et review er betydeligt mindre end revision udført i overensstemmelse med internationale standarder om revision og giver derfor mindre sikkerhed for, at vi bliver bekendt med alle betydelige forhold, som kunne afdækkes ved en revision. Vi har ikke udført revision, og som følge heraf udtrykker vi ikke en revisionskonklusion om delårsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at delårsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar 2012-30. september 2012 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav til delårsregnskaber for børsnoterede selskaber.

Skjern, den 8. november 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kim Rune Brarup H.C. Krogh
Statsautoriserede revisorer

Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. januar – 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2012	2011	1.1- 31.12 2011
Renteindtægter	196.422	199.729	268.016
Renteudgifter	82.548	79.769	106.970
Netto renteindtægter	113.874	119.960	161.046
Udbytte af aktier m.v.	2.845	3.287	3.287
Gebyrer og provisionsindtægter	45.710	41.363	55.451
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.662	4.403	5.726
Netto rente- og gebyrindtægter	157.767	160.207	214.048
Kursreguleringer	4.350	-271	94
Andre driftsindtægter	867	964	1.683
Udgifter til personale og administration	98.747	101.192	134.124
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.150	3.150	3.578
Andre driftsudgifter i alt	5.546	2.452	1.052
Bidrag til Indskydergarantifonden	5.418	2.452	1.052
Øvrige driftsudgifter	128	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	48.127	51.498	52.181
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-4.100	0	-14.208
Resultat før skat	1.314	2.608	10.692
Skat	1.191	652	5.838
Periodens resultat	123	1.956	4.854
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	123	1.956	4.854
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	123	1.956	4.854

Balance pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2012	2011	1.1- 31.12 2011
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	683.206	91.811	67.582
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	35.519	409.377	378.716
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.520.229	3.574.748	3.526.544
Obligationer til dagsværdi	1.130.067	871.743	887.607
Aktier m.v.	189.510	169.962	167.857
Kapitalandele i associerede virksomheder	610	6.439	3.111
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.365	6.745	3.365
Grunde og bygninger, i alt	68.748	69.127	69.538
Investeringsjendomme	9.367	9.417	9.361
Domicilejendomme	59.381	59.710	60.177
Øvrige materielle aktiver	9.219	6.407	10.755
Udsudte skatteaktiver	44.819	50.418	46.010
Aktiver i midlertidig besiddelse	11.500	0	1.000
Andre aktiver	69.758	96.925	86.939
Periodeafgrænsningsposter	480	98	116
Aktiver i alt	5.767.030	5.353.800	5.249.140

Balance pr. 30. september (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2012	2011	1.1- 31.12 2011
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	403.014	139.225	149.061
Indlån og anden gæld	4.412.133	3.600.250	3.509.897
Indlån	3.666.931	2.857.123	2.767.346
Anden gæld	745.202	743.127	742.551
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	102.595	755.714	755.838
Andre passiver	102.613	116.674	90.650
Periodeafgrænsningsposter	432	472	248
Gæld i alt	5.020.787	4.612.335	4.505.694
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	5.790	5.506	5.208
Hensatte forpligtelser i alt	5.790	5.506	5.208
Efterstillede kapitalindskud			
Ansvarlig lånekapital	223.293	222.567	222.749
Hybrid kernekapital	134.960	134.710	134.772
Efterstillede kapitalindskud ialt	358.253	357.277	357.521
Egenkapital			
Aktiekapital	22.560	22.560	22.560
Opskrivningshenlæggelser	417	417	417
Overført overskud	359.223	355.705	357.740
Egenkapital i alt	382.200	378.682	380.717
Passiver i alt	5.767.030	5.353.800	5.249.140

Eventualforpligtelser pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2012	2011	1.1- 31.12 2011
Garantier m.v.			
Garantier			
Finansgarantier	56.654	37.320	37.248
Tabsgarantier for realkreditlån	154.230	112.486	125.724
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	59.659	90.740	86.097
Øvrige eventualforpligtelser	179.327	290.713	235.587
I alt	449.870	531.259	484.656
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	80.925	67.948	123.200
I alt	80.925	67.948	123.200



Egenkapitalopgørelse pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2012	2011	1.1- 31.12 2011
Aktiekapital primo	22.560	22.560	22.560
Aktiekapital ultimo	22.560	22.560	22.560
Opskrivningshenlæggelser primo	417	417	417
Tilgang ved omvurdering	0	0	0
Anden afgang	0	0	0
Opskrivningshenlæggelser ultimo	417	417	417
Overført overskud primo	357.740	357.444	357.444
Tilgang ved salg af egne aktier	4.022	6.701	7.722
Afgang ved køb af egne aktier	-2.662	-10.396	-12.280
Totalindkomst for perioden	123	1.956	4.854
Overført overskud ultimo	359.223	355.705	357.740
Egenkapital i alt	382.200	378.682	380.717

Noter pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2012	2011	1.1-31.12 2011
Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.370	3.581	4.535
Udlån og andre tilgodehavender	178.898	175.602	236.367
Obligationer	14.618	16.031	21.465
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.536	4.521	5.649
heraf			
Valutakontrakter	473	2.568	3.276
Rentekontrakter	1.063	1.953	2.373
Øvrige renteindtægter	0	-6	0
I alt renteindtægter	196.422	199.729	268.016
Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	1.022	1.257	1.656
Indlån og anden gæld	55.706	45.536	61.194
Udstedte obligationer	8.690	15.395	20.788
Efterstillede kapitalindskud	17.126	17.581	23.332
Øvrige renteudgifter	4	0	0
I alt renteudgifter	82.548	79.769	106.970
Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	10.766	13.755	18.493
Betalingsformidling	4.579	4.084	5.637
Lånesagsgebyrer	17.921	13.689	18.076
Garantiprovision	5.557	4.760	6.682
Øvrige gebyrer og provisioner	6.887	5.075	6.563
I alt gebyrer og provisionsindtægter	45.710	41.363	55.451
Kursreguleringer			
Obligationer	-2.127	2.588	3.418
Aktier i alt	3.635	-3.674	-4.831
Aktier i sektorselskaber	3.034	2.115	3.433
Andre aktier	601	-5.789	-8.264
Valuta	3.118	1.691	2.557
Afledte finansielle instrumenter	-276	-876	-1.050
I alt kursreguleringer	4.350	-271	94

Noter pr. 30. september (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2012	2011	1.1- 31.12 2011
Udgifter til personale og administration			
Lønninger incl. pensionsbidrag og vederlag til direktion, bestyrelse, revisionsudvalg og repræsentantskab			
Direktion	1.988	1.989	2.830
Heraf fast vederlag	1.958	1.958	2.790
Heraf pension	30	30	40
Bestyrelse	453	475	637
Revisionsudvalg	0	0	50
Repræsentantskab	0	0	184
I alt	2.441	2.464	3.701
Personaleudgifter			
Lønninger	45.134	47.360	62.078
Pensioner	5.068	5.481	7.242
Udgifter til social sikring	626	672	798
Lønsumsafgift	5.509	5.634	7.460
I alt	56.337	59.147	77.578
Øvrige administrationsudgifter i alt	39.969	39.581	52.845
I alt udgifter til personale og administration	98.747	101.192	134.124
Antal beskæftigede			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	128	138	131



Noter pr. 30. september (fortsat)


Beløb i 1.000 kr.	2012	2011	1.1- 31.12 2011
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.			
Nedskrivninger i årets løb	91.989	96.677	118.890
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-39.107	-40.199	-61.522
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	3.703	4.862	6.977
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-6.800	-5.400	-7.200
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.658	-4.442	-4.964
Nedskrivninger i alt	48.127	51.498	52.181
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder			
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-4.100	0	-10.828
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.380
I alt resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-4.100	0	-14.208
Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender			
Nedskrivninger primo	278.332	264.439	264.439
Nedskrivninger i året	91.989	95.652	117.441
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-37.761	-40.199	-61.522
Tabsovføring dækket af tidligere nedskrivninger	-37.681	-31.403	-42.026
Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt	294.879	288.489	278.332
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	14.718	13.268	13.268
Nedskrivninger/tilbageførsler i året	-1.346	1.024	1.450
Gruppevise nedskrivninger i alt	13.372	14.292	14.718
Nedskrivninger i alt	308.251	302.781	293.050


Noter pr. 30. september (fortsat)


Beløb i 1.000 kr.	2012	2011	1.1-31.12 2011
Hensættelser på garantidebitorer			
Hensættelser primo	5.208	6.000	6.000
Hensættelser i årets løb*	6.928	5.506	5.208
Overført til gældsforpligtelser	-6.346	-6.000	-6.000
Hensættelser på garantidebitorer i alt.	5.790	5.506	5.208
* Heraf udgør hensættelse til Indskydergarantifonden 3,9 mio. kr. i 2012			
Udlån m.v. med standset renteberegning udgør	257.952	220.656	202.692
Aktiekapital			
Antal aktier á kr. 20 (stk.)	1.128.000	1.128.000	1.128.000
Aktiekapital	22.560	22.560	22.560
Egne kapitalandele			
Antal af egne aktier i beholdning (stk.)	83.816	87.052	97.102
Pålydende værdi heraf	1.676	1.741	1.942
Markedsværdi heraf	8.382	8.966	7.817
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	7,4%	7,7%	8,6%





www.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