

Halvårsrapport 2016



Velkommen til Skjern Bank i Skjern

Fondsbørsmeddelelse nr. 6/2016 - 18. august 2016

Bedste halvårsresultat i bankens 110-årige historie

- Resultat før skat på 51,8 mio. kr. mod 41,9 mio. kr. i 2015
- Vækst i rente- og gebyrindtægter samt lavere nedskrivninger
- Basisresultatet på fortsat historisk højt niveau med 67 mio. kr.
- Nedskrivninger på 19,2 mio. kr. mod 25,5 mio. kr. i 2015
- Udlånsvolumen øget med 4,3% til 3,7 mia.kr. og indlån øget med 4,1% til 4,7 mia. kr.
- Kapitalprocent på 15,5 % og individuelt solvensbehov på 10,9 %, svarende til 4,6 %-point overdækning
- Uændrede årsforventninger til basisresultatet i intervallet 100 - 110 mio. kr. før nedskrivninger, kursreguleringer og skat.

Indhold

Hovedtal og basisresultat	3
Nøgletal	4
Ledelsesberetning	5 - 10
Ledelsespåtegning	11
Resultat- og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13 - 14
Eventualforpligtelser	15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17 - 20

Hovedtal og basisresultat - halvår

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	2014	2013	2012	1.1- 31.12 2015
Resultatopgørelse						
Nettorenteindtægter m.v.	80.297	81.005	81.806	76.060	76.103	162.228
Udbytte af aktier	11.753	11.317	5.307	4.266	2.834	11.692
Gebyrer og provisioner (netto)	45.960	41.366	38.524	32.228	29.761	81.316
Netto rente- og gebyrindtægter	138.010	133.688	125.637	112.554	108.698	255.236
Kursreguleringer	6.534	7.383	18.230	2.723	5.769	11.536
Andre driftsindtægter	699	1.023	649	1.117	614	1.610
Udgifter til personale og administration	72.233	66.475	66.713	65.540	66.283	139.680
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	1.932	2.979	3.116	2.262	2.100	3.924
Andre driftsudgifter i alt	52	4.437	5.205	5.792	3.872	9.066
Bidrag til Indskydergarantifonden	52	4.437	5.108	5.085	3.752	8.926
Øvrige driftsudgifter	0	0	97	707	120	140
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt.....	19.176	25.533	22.043	31.491	33.761	63.908
Resultat af kap.andele i ass. og tilknyttede virksomheder	0	-700	-6	0	-3.811	-760
Resultat før skat	51.850	40.970	47.433	11.309	5.244	51.044
Skat	10.840	9.863	12.797	2.827	1.311	10.929
Resultat	41.010	32.107	34.636	8.482	3.933	40.115
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	3.138	0	0	0	0	1.831
Balance pr. 30. juni						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	5.663.036	5.464.455	5.375.117	5.345.114	5.642.129	5.424.729
Udlån m.v.	3.668.106	3.712.516	3.736.819	3.588.632	3.463.826	3.511.175
Garantier	784.090	645.476	564.211	580.393	479.795	792.047
Obligationer	775.596	782.006	822.324	870.299	866.896	707.428
Aktier m.v.	216.833	172.735	218.047	212.804	182.081	179.233
Indlån og anden gæld	4.666.404	4.483.568	4.255.959	3.954.086	4.163.969	4.483.104
Efterstillet kapitalindskud	99.519	169.340	268.779	293.838	358.009	169.439
Egenkapital	657.473	554.581	608.223	556.559	385.347	619.425
heraf udbytte						0
Kapitalgrundlag	654.297	599.282	712.551	674.509	609.512	663.076
Den samlede risikoeksponering	4.224.968	4.163.140	4.191.164	3.974.897	3.776.472	4.075.417

Basisresultat

Basisindtjening	140.709	143.402	127.789	116.234	117.468	265.399
Udgifter m.v.	-74.165	-75.691	-68.429	-67.802	-68.383	-149.210
Basisresultat før kursregulering, nedskrivninger og Bankpakke I	66.544	67.711	59.360	48.432	49.085	116.189
Garantiprovision til staten *)	-	-	-	-1.925	-6.671	-
Basisresultat	66.544	67.711	59.360	46.507	42.414	116.189

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

Nøgletal - halvår

Tal i procent	2016	2015	2014	2013	2012
Kapitalprocent	15,5	14,4	17,0	17,0	16,1
Kernekapitalprocent	13,5	12,5	14,1	13,4	11,4
Egenkapitalforrentning før skat	8,7	7,8	8,0	2,1	1,4
Egenkapitalforrentning efter skat	6,9	6,0	5,9	1,5	1,0
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	1,52	1,42	1,49	1,11	1,05
Renterisiko	0,5	-1,3	-1,7	-1,9	-4,5
Valutaposition	0,2	0,7	0,5	0,8	0,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	86,3	91,1	93,5	96,6	90,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	164,1	136,4	127,8	167,4	232,8
Summen af store engagementer	34,5	42,2	10,3	21,5	17,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,5	7,9	5,4	5,3	7,3
Periodens nedskrivningsprocent	0,4	0,5	0,5	0,7	0,8
Periodens udlånsvækst	4,3	1,9	2,5	2,5	-1,8
Udlån i forhold til egenkapital	6,1	6,7	6,1	6,4	9,0
Periodens resultat efter skat pr. aktie (pr. 100 kr. aktie) ..	19,6	16,7	18	4,4	17,4
Indre værdi pr. aktie (pr. 100 kr. aktie).....	311	288	316	290	1.857
Periodens resultat efter skat pr. aktie (pr. 20 kr. aktie) ...	3,9	3,3	3,6	0,88	3,48
Indre værdi pr. aktie (pr. 20 kr. aktie).....	62	58	63	58	371
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	1,5	1,9	2,2	5,7	5,3
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,46	0,56	0,64	0,43	0,25



Ledelsesberetning

Halvåret har været meget tilfredsstillende med stærk fremgang på netto-rente- og gebyrindtægter samt reducerede nedskrivninger. Resultatet er yderligere præget af reducerede omkostninger til Indskydergarantifonden, men også et stigende omkostningsforbrug til personale og administration.

Det reducerede nedskrivningsniveau er realiseret til trods for at landbrugserhvervet fortsat er udfordret, hvilket har betydet et uændret forhøjet nedskrivningsbehov. Bankens øvrige segmenter udvikler sig meget tilfredsstillende med betydelige tilbageførsler på tidligere nedskrevne engagementer.

Banken har medio august modtaget og offentliggjort Finanstilsynets rapport efter en ordinær undersøgelse i april 2016. Undersøgelsen resulterede i beskeden yderligere nedskrivninger på 3,4 mio. kr., som banken dog selv havde identificeret inden undersøgelsen og som følge heraf allerede udgiftsført i 1. kvartal 2016.

Finanstilsynet havde ingen bemærkninger til bankens opgjorte solvensbehov, ligesom der ikke var bemærkninger til bankens likviditet og kapitalplan. Finanstilsynet fandt anledning til at udstede et mindre antal administrative påbud, som banken har taget til efterretning og efterfølgende indarbejder i forretningsgange og politikker.

Låneefterspørgslen i markedet er fortsat beskeden. Det er derfor tilfredsstillende at konstatere, at banken ved solid kundetilgang har opnået en større del af markedet. Dette har betydet, at udlånsvolumen siden 31. december 2015 er øget med 4,3 % - svarende til 156,9 mio. kr.

Det er lykkedes at øge andelen af udlån og garantier til privatsegmentet fra 30,5 % pr. 30. juni 2015 til 35,4 % pr. 30. juni 2016. Det er uændret bankens mål at øge andelen af private udlån yderligere.

Den solide likviditetsmæssige overdækning er fastholdt på et fuldt forsvareligt niveau på 164,1 %, svarende til en overdækning på 1.051 mio. kr. og det er uændret målsætningen at opretholde en solid likviditetsoverdækning primært baseret på kundeindlån.

Bankens kapitalprocent er opgjort til 15,5 % og kernekapitalprocenten til 13,5 %. I maj måned er der indfriet hybrid kernekapital på nom. 70 mio. kr., som kapitalmæssigt kunne medregnes til 42 mio. kr. Det er absolut tilfredsstillende, at bankens kapitalprocent har kunnet opretholdes i niveauet 15,5 % efter indfrielsen heraf.

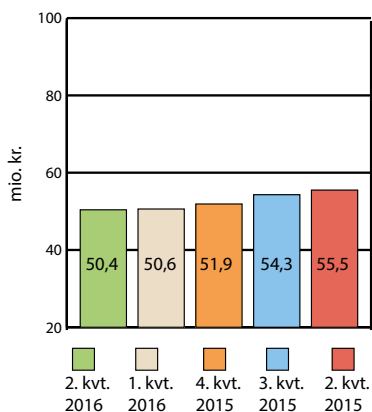
Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,9 %, svarende til en solvensmæssig dækning på 142,2 %. Solvensbehovet er siden 31. december 2015 forbedret med 0,5 %-point. Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 654,3 mio. kr. var der ved udgangen af 1. halvår 2016 en overdækning på 195 mio. kr.

Bankens udlån- og garantidebitorer fordelt på segmenter udgør:

	30/6-16	31/12-15	30/6-15
Offentlige myndigheder	0,0 %	0,0 %	1,1 %
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri			
- Planteavl	1,7 %	1,5 %	1,6 %
- Kvægbrug	8,3 %	8,4 %	8,3 %
- Svinebrug	2,2 %	2,2 %	2,4 %
- Minkproduktion	1,3 %	1,5 %	1,3 %
- Øvrig landbrug	1,5 %	1,5 %	0,8 %
Industri- og råstofudvinding	2,3 %	2,5 %	2,6 %
Energiforsyning	6,8 %	6,8 %	7,9 %
Bygge og anlæg	6,3 %	6,1 %	6,0 %
Handel	8,7 %	9,0 %	8,9 %
Transport, hoteller og restauranter	1,8 %	1,4 %	1,7 %
Information og kommunikation	0,3 %	0,3 %	0,3 %
Finansiering og forsikring	5,3 %	6,5 %	8,5 %
Fast ejendom	12,6 %	12,7 %	13,6 %
Øvrige erhverv	5,2 %	6,1 %	4,5 %
Private	35,4 %	33,5 %	30,5 %

Af ovenstående branchefordeling udgør alternativ energi 5,8 % fordelt på segmenterne.

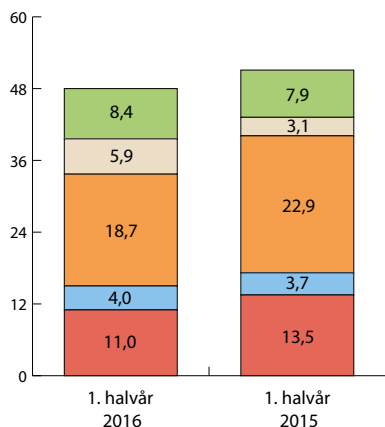
Renteindtægter i kvartalerne



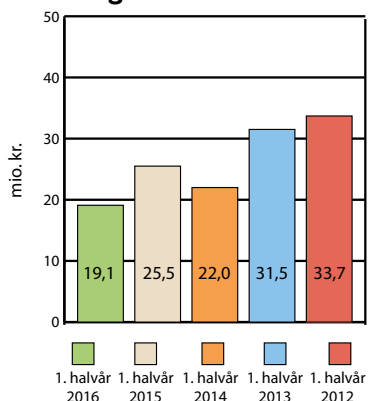
Gebyrer- og provisionsindtægter

(mio. kroner)

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



Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt



Styrken i bankens kapitalberedskab kan tillige ses i, at den egentlige kernekapital udgør 12,5% mod det individuelle solvensbehov på 10,9%.

Basisresultatet følger årsbudgettet og er på et højt niveau historisk set og vurderes meget tilfredsstillende.

Forventningen til basisresultatet for helåret 2016 er fortsat i niveauet 100 – 110 mio. kr.

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægterne udgør 80,3 mio. kr. pr. 30. juni 2016 og er dermed faldet 0,7 mio. kr. i forhold til sidste år.

Renteindtægterne er faldet med 10,1 % til 101,0 mio. kr., hvilket skyldes fortsat pres på den gennemsnitlige udlånsrente.

Renteudgifterne er reduceret med 33,9 % til 20,7 mio. kr., hvilket skyldes at renteudgifterne til kundeindlån, som følge af det markedsdækkende ekstremt lave renteniveau, er reduceret med 9,8 mio. kr. samt at renteomkostninger til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud er faldet med 0,8 mio. kr.

Udviklingen i renteudgifterne er som forventet.

Bankens rentemarginal er uændret i årets første halvår i forhold til samme periode i 2015.

Gebyrindtægter

Nettoindtægterne fra gebyrer og provisioner er øget med 4,6 mio. kr. i forhold til sidste år.

Indtægter fra gebyrer og provisioner udgør 48 mio. kr. mod 51 mio. kr. i 2015. Som forventet er lånesagsgebyrer faldet med 4,2 mio. som følge af lavere aktivitet på realkreditområdet.

Det vanskelige værdipapirmarked i årets første halvdel har betydet en reduktion i indtægterne herfra på 2,5 mio. kr. Øvrige gebyr- og provisionsindtægter er øget med samlet 3,6 mio. kr.

Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er 7,7 mio. kr. mindre i forhold til sidste år. Reduktionen skyldes salget af aktier i DLR Kredit A/S i 1. kvartal 2015, der udløste en provisionsudgift på 7,5 mio. kr.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 138,0 mio. kr., hvilket er en stigning på 4,3 mio. kr. svarende til 3,2 % i forhold til samme periode sidste år.

Kursreguleringer

Efter en periode med store udsving på værdipapirmarkederne, er der på beholdningen af aktier og obligationer opnået gevinster på samlet 6,5 mio. kr. mod 7,4 mio. i 2015.

Kursgevinsten fordeler sig med 4,9 mio. kr. på obligationsbeholdningen og et tab på 0,1 mio. kr. på aktiebeholdningen. Herudover er der på valuta og afledte finansielle instrumenter i samme periode opnået indtægter på 1,7 mio. kr.

Omkostninger

Omkostninger til personale og administration m.v. udgør 72,2 mio. kr. mod 66,5 mio. kr. i samme periode i 2015, og er dermed steget med 5,8 mio. kr. eller 8,7 %.

Med henblik på organisk vækst er medarbejderantallet forøget i de kundeorienterede afdelinger, hvilket har bidraget til forøgede personaleomkostninger på 2,2 mio. kr. Heri indgår lønsumsafgift med 0,7 mio. kr. samt generel overenskomstsmæssig lønstigning med 0,5 mio. kr.



Velkommen til Skjern afdelingen

Stigningen i administrationsomkostninger skyldes primært øgede EDB udgifter, herunder til Swipp og en stigning i bankens markedsføringsomkostninger.

Det er yderst positivt, at omkostningerne til de strategiske satsninger på organisk vækst – yderligere medarbejdere og forstærkede markedsføringsindsatser - har bidraget markant til det solide halvårsresultat.

Nedskrivninger

Halvårets nettonedskrivninger udgør 19,1 mio. kr. mod 25,5 mio. kr. i 2015.

Der er foretaget nedskrivninger på 59,2 mio. kr. samt tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger med 37,2 mio. kr. Halvårets konstaterede tab udgør 31,6 mio. kr., hvoraf de 4,9 mio. kr. ikke tidligere har været nedskrevet.

Periodens nedskrivninger på udlån m.v. svarer til 0,4 % af de samlede udlån og garantier. Halvåret har ligesom de foregående regnskabsperioder i særdeleshed været præget af de betydelige udfordringer i landbrugserhvervet.

Nedskrivningsbehovet i 2015 var på 63,9 mio. kr. og ledelsen forventer et samlet nedskrivningsbehov i 2016 på et væsentligt lavere niveau.

Det er tilfredsstillende, at det intensive arbejde med bankens svage engagementer har betydet, at nedskrivningerne på et pænt antal engagementer har kunnet reduceres eller helt indtægtsføres med ca. 37 mio. kr. Dette styrker tilliden til, at der på bankens samlede nedskrivningskonto fremadrettet er potentiale for tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger.

Periodens resultat

Resultat før skat udgør 51,8 mio. kr.

mod 41,9 mio. kr. pr. 30. juni 2015. Efter skat udgør periodens nettoresultat 41,0 mio. kr.

Ledelsen noterer med tilfredshed, at periodens resultat er det højeste i bankens historie, samt at basisindtjeningen er fastholdt på et højt niveau.

Låneefterspørgslen er stigende med øget volumen til følge, og den samlede omkostningsbase er reduceret, primært renteudgifter og nedskrivninger.

Bankens ledelse anser resultatet for meget tilfredsstillende.

Kapital

Egenkapitalen er opgjort til 657,4 mio. kr. mod 619,4 mio. kr. ved årsskiftet. I bankens egenkapital er indregnet hybrid kernekapital på 58,8 mio. kr. pr. 30. juni 2016.

Efter tillæg af efterstillede kapitalindskud på 99,5 mio. kr. og reguleret for nedvægtninger og øvrige fradrag, udgør bankens kapitalgrundlag ved halvårets udgang 654,3 mio. kr.

Kapitalprocenten er opgjort til 15,5 %, hvilket er et fald på 0,8 %-point i forhold til pr. 31. december 2015. Reduktionen er som forventet og skyldes indfrielse af hybrid kernekapital med en vægt på 49 mio. kr. pr. 31. december 2015, samt udviklingen i bankens risikovægtede poster.

I forhold til pr. 30. juni 2015 er bankens kapitalprocent øget fra 14,4 % til 15,5 %, samtidig er kernekapitalprocenten øget fra 12,5 % til 13,5 %, som følge af opnået overskud som er tillagt egenkapitalen og optagelse af hybrid kernekapital i efteråret 2015.



Kirk & Holm, Esbjerg - kunde i Skjern Bank

Den nødvendige kapital svarende til det individuelle solvensbehov, er opgjort til 10,9 %, hvilket er en forbedring på 0,5 %-point i forhold til ultimo 2015.

Banken er dermed kapitalmæssigt funderet med en dækning på 142,2 % i forhold til den nødvendige kapital, som er udtrykt ved bankens opgjorte solvensbehov.

Aktionærer

Lind Invest A/S, Aarhus og AP Pension Livsforsikringsaktieselskab, København Ø. ejer henholdsvis 24,73 % og 20,75 %. Begge besidder 5 % af stemmerettighederne.

Likviditet

Kundeindlån udgør 4.666 mio. kr., hvoraf de 3.913 mio. kr. er dækket af Indskydergarantiordningen. Indlånene anses for stabile, idet en stor del heraf hidrører fra basiskundeforhold.

Den likviditetsmæssige overdækning er på 164,1 % som følger den strategiske målsætning om, at opretholde en likviditetsoverdækning på et rigeligt niveau.

LCR nøgletallet trådte i kraft i november 2015. Nøgletallet viser hvorledes pengeinstitutter er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding.

Ikke-SIFI pengeinstitutter, hvortil Skjern

Bank hører, skulle pr. 1. januar 2016 have en dækning på min. 70 % gradvist stigende med 10 % pr. 1. januar 2017 samt 20 % pr. 1. januar 2018, sådan at nøgletallet skal være mindst 100 % pr. 1. januar 2018.

Banken har valgt at følge de samme regler, der gælder for de største pengeinstitutter - SIFI institutter -, hvorfor det er bankens målsætning, at LCR nøgletallet altid skal udgøre minimum 100 %.

Banken opfylder målsætningen og har pr. 30. juni 2016 et LCR nøgletal på 286 %.

Skjern Bank aktien

Banken var ved halvårets udgang ejet af 16.706 aktionærer, hvilket er en stigning i forhold til udgangen af 2015 på knap 50 aktionærer.

Kursen på bankens aktie var ved halvårets udgang 28,9 mod 33,6 ved årets begyndelse.

Markedsværdien udgør dermed 279 mio. kr. pr. 30. juni 2016, svarende til kurs indre værdi på 0,46. Aktien handles aktivt i markedet og der er dermed en tilfredsstillende likviditet i aktien.

Forventninger

Bankens basisresultatforventninger for 2016 fastholdes i intervallet 100 - 110 mio. kr.

"Tilsynsdiamanten"

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

Bankens status på de enkelte pejlemærker pr. 30. juni 2016 er opgjort i nedenstående figur, hvor også de af Finanstilsynet fastlagte pejlemærker fremgår.

Skjern Bank overholder fortsat alle grænseværdier pr. 30. juni 2016, og har på intet tidspunkt i tilsynsdiamantens eksistensperiode overskredet grænseværdier.

Likviditetsoverdækning (min. 50 %):

Skjern Banks likviditetsoverdækning er betydelig, og udgør 164,1 % pr. 30. juni 2016, mod 174,8 % pr. 31. december 2015.

Funding-ratio (max 100 procent):

Den aktuelle funding situation giver plads til væsentligt mere udlån, idet bankens udlån i forhold til indlån, egenkapital og udstedte obligationer blot er på 68 %, hvilket er i samme niveau som pr. 31. december 2015, hvor funding-ratio kunne opgøres til 67 %.

Ejendomseksponering (max 25 procent):

Skjern Bank har en pæn branchemæssig spredning, og i forhold til ejendomssektoren er eksponeringen på 13,2 %, hvilket er lidt lavere end pr. 31. december 2015.

Store engagementer (max 125 procent):

Store engagementer er defineret som summen af store engagementer, der udgør mere end 10 procent af kapitalgrundlaget. Skjern Bank henvender sig primært til private kunder, samt små og mellemstore virksomheder og havde pr. 30. juni 2016 tre store kundeengagementer på i alt 34,5 % mod 23,4 % pr. 31. december 2015.

Udlånsvækst (max 20 procent):

Banken har som forventet realiseret en udlånsfremgang i 2016 og udlånsvæksten kan således opgøres til 4,3 % pr. 30. juni 2016 mod -3,8 % i hele 2015.

Transaktioner med nærtstående parter

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

Bidrag til Indskydergarantifonden

I årets første halvår har der ikke været betaling af bidrag til Indskydergarantifonden, hvilket skyldes at indbetalingerne hertil i de foregående år har været tilstrækkelige i forhold til de opstillede mål for fondens reserver. I samme periode sidste år havde banken en udgift på 4,4 mio. kr. til Indskydergarantifonden.

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 2015.

Tilsynsdiamant

Σ Store engagementer < 125 %

Skjern Bank: 34,5 %

Likviditetsoverdækning > 50 %

Skjern Bank: 164,1 %

Udlånsvækst < 20 %

Skjern Bank: 4,3 %

Ejendomseksponering < 25 %

Skjern Bank: 13,2 %

Funding-ratio < 1,00

Skjern Bank: 0,68



Simone og Svend Nørlund Christensen, indehavere af Hair by Nørlund, Varde - kunder i Skjern Bank

Begivenheder efter 30. juni 2016

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

Retssager

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

Venlig hilsen
Skjern Bank

Hans Ladekjær Jeppesen
Bestyrelsesformand

Per Munck
Direktør





Stauning Havn

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2016 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 delårs-

rapporter 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 løbende indregning af periodens indtjening i kernekapitalen er opfyldt.

Skjern, den 18. august 2016

Per Munck
Direktør

Bestyrelsen for Skjern Bank A/S

Hans Ladekjær Jeppesen
Formand

Jens Okholm
Næstformand

Bjørn Jepsen

Finn Erik Kristiansen

Søren Dalum Tinggard

Lars Skov Hansen

Lars Lerke

Carsten Jensen

Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. januar – 30. juni

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	1.1- 31.12 2015
Renteindtægter	101.059	112.397	218.537
Renteudgifter	20.762	31.392	56.309
Netto renteindtægter	80.297	81.005	162.228
Udbytte af aktier m.v.	11.753	11.317	11.692
Gebyrer og provisionsindtægter	48.054	51.146	93.459
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.094	9.780	12.143
Netto rente- og gebyrindtægter	138.010	133.688	255.236
Kursreguleringer	6.534	7.383	11.536
Andre driftsindtægter	699	1.023	1.610
Udgifter til personale og administration	72.233	66.475	139.680
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.932	2.979	3.924
Andre driftsudgifter i alt	52	4.437	9.066
Bidrag til Indskydergarantifonden	52	4.437	8.926
Øvrige driftsudgifter	0	0	140
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	19.176	25.533	63.908
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	-700	-760
Resultat før skat	51.850	41.970	51.044
Skat	10.840	9.863	10.929
Periodens resultat	41.010	32.107	40.115
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	3.138	0	1.831
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	41.010	32.107	40.115
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	41.010	32.107	40.115

Balance pr. 30. juni

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	1.1- 31.12 2015
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	183.231	261.002	277.630
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	687.900	381.701	605.809
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.668.106	3.712.516	3.511.175
Obligationer til dagsværdi	775.596	782.006	707.428
Aktier m.v.	216.833	172.735	179.233
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	2.326	0
Grunde og bygninger, i alt	50.785	50.630	51.141
Investeringsjendomme	2.961	2.961	2.961
Domicilejendomme	47.824	47.669	48.180
Øvrige materielle aktiver	5.958	5.468	5.179
Aktuelle skatteaktiver	0	2.930	2.536
Udsudte skatteaktiver	21.366	29.376	28.455
Andre aktiver	50.873	60.823	47.787
Periodeafgrænsningsposter	2.388	2.939	8.369
Aktiver i alt	5.663.036	5.464.455	5.424.739

Balance pr. 30. juni (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	1-31.12 2015
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	158.956	153.266	85.561
Indlån og anden gæld	4.666.404	4.483.568	4.483.104
Aktuelle skatteforpligtelser	435	3.779	0
Andre passiver	79.130	97.029	66.536
Periodeafgrænsningsposter	971	1.284	612
Gæld i alt	4.905.896	4.738.926	4.635.813
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	148	1.608	62
Hensatte forpligtelser i alt	148	1.608	62
Efterstillede kapitalindskud			
Ansvarlig lånekapital	99.519	99.340	99.439
Hybrid kernekapital	0	70.000	70.000
Efterstillede kapitalindskud ialt	99.519	169.340	169.439
Egenkapital			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Opskrivningshenlæggelser	417	417	417
Overført overskud	405.452	361.364	367.314
Kapitalejernes andel af egenkapital	598.669	554.581	560.796
Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	58.804	0	58.629
Egenkapital i alt	657.473	554.581	619.425
Passiver i alt	5.663.036	5.464.455	5.424.739

Eventualforpligtelser pr. 30. juni

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	1.1- 31.12 2015
Garantier m.v.			
Garantier			
Finansgarantier	28.902	21.975	29.136
Tabsgarantier for realkreditlån	312.905	223.574	287.347
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	99.726	54.830	108.124
Øvrige eventualforpligtelser	<u>342.557</u>	<u>345.097</u>	<u>367.440</u>
I alt	<u>784.090</u>	<u>645.476</u>	<u>792.047</u>
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	<u>41.943</u>	<u>61.425</u>	<u>67.050</u>
I alt	<u>41.943</u>	<u>61.425</u>	<u>67.050</u>

Egenkapitalopgørelse pr. 30. juni

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	1.1- 31.12 2015
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	367.579	329.314	329.314
Periodens resultat	37.872	32.107	38.284
Tilgang ved salg af egne aktier	3.567	8.389	17.512
Afgang ved køb af egne aktier	-3.565	-8.446	-17.530
Overført overskud ultimo	405.453	361.364	367.579
Indehavere af hybrid kapital primo	58.629	0	0
Årets resultat (rente hybrid kapital)	3.138	0	1.831
Udbetalt rente	-2.963	0	-1.569
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto	0	0	58.367
Indehavere af hybrid kapital ultimo	58.804	0	58.629
Egenkapital i alt	657.474	554.581	619.425



Noter pr. 30. juni

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	1.1- 31.12 2015
Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-1.458	-725	-1.766
Udlån og andre tilgodehavender	97.391	107.372	209.317
Obligationer	4.855	5.556	10.915
Afledte finansielle instrumenter i alt	271	194	59
heraf			
Valutakontrakter	-175	-682	-357
Rentekontrakter	446	876	416
Øvrige renteindtægter	0	0	12
I alt renteindtægter	101.059	112.397	218.537
Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	18	31	35
Indlån og anden gæld	16.157	25.964	45.338
Udstedte obligationer	0	0	0
Efterstillede kapitalindskud	4.579	5.387	10.923
Øvrige renteudgifter	8	10	13
I alt renteudgifter	20.762	31.392	56.309
Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	11.036	13.487	27.820
Betalingsformidling	4.049	3.705	7.586
Lånesagsgebyrer	18.695	22.898	35.999
Garantiprovision	5.845	3.107	6.355
Øvrige gebyrer og provisioner	8.429	7.949	15.699
I alt gebyrer og provisionsindtægter	48.054	51.146	93.459
Kursreguleringer			
Obligationer	4.874	-6.684	-13.148
Aktier i alt	-139	13.165	21.892
Aktier i sektorselskaber	698	4.007	9.422
Andre aktier	-837	9.158	12.470
Valuta	2.000	1.191	2.884
Afledte finansielle instrumenter	-201	-289	-92
I alt kursreguleringer	6.534	7.383	11.536

Noter pr. 30. juni (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	1.1- 31.12 2015
Udgifter til personale og administration			
Lønninger incl. pensionsbidrag og vederlag til direktion, bestyrelse, revisionsudvalg og repræsentantskab			
Direktion	1.326	1.326	2.830
Heraf fast vederlag	1.305	1.305	2.790
Heraf pension	21	21	40
Bestyrelse	518	487	996
Revisionsudvalg	0	0	50
Repræsentantskab	0	0	165
I alt	1.844	1.813	4.041
Personaleudgifter			
Lønninger	33.377	32.125	64.503
Pensioner	3.717	3.510	7.106
Udgifter til social sikring	286	311	852
Lønsumsafgift	5.148	4.437	9.042
I alt	42.528	40.383	81.503
Øvrige administrationsudgifter i alt	27.861	24.279	54.136
I alt udgifter til personale og administration	72.233	66.475	139.680
Antal beskæftigede			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	132	127	128



Noter pr. 30. juni (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	1.1- 31.12 2015
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.			
Nedskrivninger i årets løb	59.189	52.025	119.545
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-37.234	-21.447	-45.262
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	4.921	2.047	4.516
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-6.900	-6.450	-12.900
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-800	-641	-1.991
Nedskrivninger i alt	19.176	25.533	63.908
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder			
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-700	-760
I alt resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	-700	-760
Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender			
Nedskrivninger primo	340.059	337.551	337.551
Nedskrivninger i året	58.112	50.284	115.849
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-36.545	-21.447	-42.829
Tabsovføring dækket af tidligere nedskrivninger	-26.657	-18.585	-70.512
Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt	334.969	347.802	340.059
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	24.166	22.902	22.902
Nedskrivninger i året	1.077	1.741	3.697
Tilbageførsler i året	-689	0	-2.433
Gruppevise nedskrivninger i alt	24.554	24.643	24.166
Nedskrivninger i alt	359.523	372.445	364.225


Noter pr. 30. juni (fortsat)


Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	1.1- 31.12 2015
Hensættelser på garantidebitorer			
Hensættelser primo	62	0	0
Hensættelser i årets løb	86	1.608	62
Tab på garantidebitorer	0	0	0
Overført til gældsforpligtelser	0	0	0
Hensættelser på garantidebitorer i alt.	148	1.608	62
Udlån m.v. med standset renteberegning udgør	152.206	184.882	144.970
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.)	10.322	11.620	9.979
Pålydende værdi heraf	206	212	200
Markedsværdi heraf	298	342	334
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	0,10%	0,10%	0,10%





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