



Årsrapport 2016



Salling Bank

Sammen får vi det til at ske

Indholdsfortegnelse

Ledelse og afdelinger	3
Vision og idégrundlag	4
Velkommen i Salling Bank	5
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7
Ledelsesberetning:	
2016 i hovedtræk – Bedste resultat i bankens historie	11
Udbytte	12
Forventninger	12
Salling Banks forretning	13
Resultatet	13
Balancen	15
Usikkerhed ved indregning og måling	15
Kapitalforhold og solvens	15
Tilsynsdiamanten	16
Øvrige forhold	17
Begivenheder efter regnskabsårets udløb	17
Kommende regulering	17
Finanskalender 2017	18
Finansielle risici og politikker og mål til styring af finansielle risici	18
Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflæggelsen	24
Medarbejdere	25
Corporate Governance	27
Samfundsansvar	36
Det underrepræsenterede køn	37
Årsregnskab:	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	39
Balance	40
Egenkapitalopgørelse	41
Noteoversigt	42
Noter	43
Ledelseshverv	70

Ledelse og afdelinger

Repræsentantskabet

Lærer Kristian Dahl Pedersen, Skive (formand)
Direktør Ulla K. Holm, Skive (næstformand)
Direktør Per Albæk, Skive
Maskinhandler Jan Pedersen, Vinderup
Advokat Keld Frederiksen, Vinderup
Direktør og konsulent Ian Pedersen, Løgstrup
Gårdejer Niels Jørgen Jacobsen, Krarup
Gårdejer, borgmester Peder Chr. Kirkegaard, Hald
Gårdejer Thorkil Abildgaard, Vile
Direktør Søren Østergaard Hansen, Balling
Trælastassistent Lars Krøgh Jørgensen, Skive
Slagtermester Bjarne Harritz Lausen, Stoholm
Godsejer Birger Schütte, Eskjær
Direktør Palle Michael Steffensen, Rønne
Gårdejer Anders Spanggaard, Kåstrup
Advokat Christa Westergaard, Skive
Økonomidirektør Per Godsk Nielsen, Skive
Trykkeridirektør Lars Johannesen, Vinderup
Tandlæge Jan Vang Madsen, Vinderup
Herreekviperingshandler Jens Tang, Vinderup
Skovejer Birger Møller Vestergaard, Lyby Strand
Direktør Tommy Korsholt, Bælum
Direktør Jesper Dybdahl, Hem
Ejendomsmægler Asbjørn Møller Nielsen, Skive
Servicechef Torben Jepsen, Viborg
Gårdejer og ejendomskonsulent Walther Mikkelsen, Øster Assels
Lektor Henrik Scheel Andersen, Jebjerg
Direktør Klaus Strøm Kristensen, Vinderup
Direktør Michael Degn, Balling
Ejendomsmægler, borgmester Torsten Nielsen, Sparkær

Bestyrelsen

Direktør Per Albæk (formand)
Maskinhandler Jan Pedersen (næstformand)
Direktør og konsulent Ian Pedersen (formand for revisionsudvalg og risikoudvalg)
Advokat Keld Frederiksen
Gårdejer Niels Jørgen Jacobsen
It-chef Johnny Lindhard Jensen
Valgt af medarbejderne
Souschef Torben Langerskov
Valgt af medarbejderne
Privatkundechef Bjørn Hole Ransborg
Valgt af medarbejderne

Direktion

Bankdirektør Peter Vinther Christensen

Bankens ledergruppe

Direktør for Privat & Forretningsudvikling Ole Andreassen
Erhvervsdirektør Thomas Heilskov
Investeringsdirektør Torben Bjørn-Strunge
Økonomichef, cand.merc.aud. Michael Bitsch Johansen
Juridisk Direktør Heidi M. Volke

Complianceansvarlig

Advokat Jane Overgaard Nielsen

Risikoansvarlig

Controller, cand.merc.aud. Brian Bermann Jakobsen

Ekstern revision

PricewaterhouseCoopers

Bankens ekspederende afdelinger

Hovedkontoret i Skive

Frederiksgade 6, Postboks 119, 7800 Skive
Tlf. 97 52 33 66
BIC: SALLDK22 . CVR nr. 37760412
www.sallingbank.dk . sb@sallingbank.dk

Erhvervsafdelingen

Frederiksgade 6, 7800 Skive
Leder: Thomas Heilskov
Tlf. 97 52 33 66 . erhverv@sallingbank.dk

Privatafdelingen

Frederiksgade 6, 7800 Skive
Leder: Lars Bjerre
Tlf. 97 52 33 66 . privat@sallingbank.dk

Nykøbing afdeling

Algade 28, 7900 Nykøbing Mors
Leder: Henrik Vestergaard
Tlf. 96 44 66 60 . nykobing@sallingbank.dk

Viborg afdeling

Vestergade 5, 8800 Viborg
Leder: Arne Kjølhede
Tlf. 96 44 64 00 . viborg@sallingbank.dk

Vinderup afdeling

Søndergade 30, 7830 Vinderup
Leder: Anders H. Jensen
Tlf. 97 44 15 55 . vinderup@sallingbank.dk

Vision og idégrundlag

Vision

Salling Bank vil være det førende lokale pengeinstitut indenfor en radius på 50 km fra bankens hovedkontor i Skive.

Salling Bank vil med handlekraft og nærvær være værdiskabende for kunder, aktionærer og medarbejdere.

Idégrundlag

Salling Bank er en selvstændig lokalbank med afdelinger i Skive, Nykøbing, Viborg og Vinderup.

Salling Banks primære markedsområde er i en radius på 50 km fra bankens hovedkontor i Skive.

- Salling Bank skal være værdiskabende for aktionærer ved at drive en lønsom forretning.
- Salling Bank skal være værdiskabende for kunder ved via god rådgivning at dække kundernes behov for finansielle produkter.
- Salling Bank skal være værdiskabende for medarbejderne ved at sikre et motiverende arbejdsmiljø med ansvar, muligheder for udvikling og uddannelse og en god balance mellem arbejde og fritid.

Salling Banks indtjening, etik og samfundsbevidsthed skal gøre det attraktivt at være aktionær, kunde og medarbejder.

Salling Banks grundlæggende værdier er:

- Nærværende
- Handlekraftig
- Værdiskabende

Årets motiv: Roslev Mølle

Billedkunstner Birte Mølgaard fra Hald Ege er kunstneren bag årets motiv.

Birte har en alsidig baggrund, blandt andet fra Kunsthåndværkerskolen i Kolding og fra Askou-Jensens Tegneskole på Ny Carlsberg Glyptotek.



Velkommen i Salling Bank

Salling Bank blev stiftet den 20. maj 1876 og er en selvstændig og uafhængig lokalbank med en aktiekapital på 52,4 mio. kr. Aktiekapitalen er fordelt på over 9.000 aktionærer, som fortrinsvis bor i vores lokalområde. Bankens aktier handles via Nasdaq OMX Copenhagen A/S.

Bankens kunder er både private, erhvervsvirksomheder og offentlige institutioner. Kunderne bor fortrinsvis i lokalområdet, men banken har også kunder i den øvrige del af Danmark.

Banken driver forretning fra fire afdelinger, har 100 ansatte og en balance på 3,1 mia. kr. Tilslutningen til banken har været støt stigende gennem de seneste år, og ved udgangen af 2016 er bankens kundeantal det største nogensinde.

Lokalt engagement

I Salling Bank føler vi stort ansvar for udviklingen af det lokalsamfund, vi er en naturlig del af, og vi deltager aktivt både via foreningsarbejde og via økonomiske tilskud til et stort antal idræts-, ungdoms- og kulturaktiviteter.

Banken prioriterer den personlige kontakt til kunderne højt og er organiseret i en flad organisation for at sikre, at ansvar, kompetence og beføjelser følges ad.

Salling Banks personalepolitik tager udgangspunkt i et menneskeligt helhedssyn. Det tilstræbes, at den enkelte medarbejder udvikler sig personligt og fagligt under sin ansættelse i banken. Banken opfordrer den enkelte medarbejder til løbende efteruddannelse og understøtter dette økonomisk. Det tilstræbes ligeledes, at den enkelte medarbejder via sine arbejdsforhold kan have god sammenhæng mellem arbejdsliv og privatliv.

Det er bankens mål at anvende den nyeste teknologi, når denne enten medfører større rentabilitet eller kan frigøre ressourcer til anvendelse i den personlige kundekontakt. Bankens tilbyder kunderne mulighed for at udføre bankforretninger i en selvvalgt kombination mellem personlig kontakt og via netbank.

Nærværende, handlekraftig og værdiskabende er Salling Banks værdier.

Salling Banks indtjening, etik og samfundsbevidsthed skal gøre det attraktivt at være aktionær, kunde og medarbejder. Vi har igen i år forsøgt at beskrive bankens virke bedst muligt i årsrapporten, og vi henviser til yderligere information på vores hjemmeside.

Vi ønsker Dem god fornøjelse med læsningen. På gensyn i Salling Bank.



Peter Vinther Christensen
Bankdirektør

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Salling Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Der er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive den 23. februar 2017

Direktionen

Peter Vinther Christensen

/Michael Bitsch Johansen

Bestyrelsen:

Per Albæk
Formand

Jan Pedersen

Niels Jørgen Jacobsen

Ian Pedersen

Keld Frederiksen

Johnny Lindhard Jensen

Torben Langerskov

Bjørn Hole Ransborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Salling Bank A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Hvad har vi revideret

Salling Bank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2016. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale ved revisionen
<i>Nedskrivning på udlån</i> Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de tab, der forventes at være på udlån pr. balancedatoen på baggrund af indtrufne begivenheder.	Vi gennemgik og vurderede de af banken tilrettelagte forretningsgange, herunder kreditafdelingens og ledelsens involvering, der er etableret for at sikre, at udlån med OIV identificeres rettidigt, og nedskrivninger beregnes i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne.
Nedskrivninger af bankens udlån foretages såvel individuelt som gruppevist. Der foretages nedskrivninger, hvis der konstateres objektiv indikation for værdiforringelse(OIV) ud fra indtrufne begivenheder, og det har en indvirkning på størrelsen af de forventede betalinger. Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, der er udarbejdet af brancheorganisationen Lokale	Vi vurderede og testede endvidere de af ledelsen anvendte principper ved måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme og landbrugsjord, der indgår i nedskrivningsberegninger på udlån med OIV. Vi udvalgte en stikprøve af bankens udlån. Stikprøven var risikobaseret, og indeholdte bankens største udlån, udlån med svaghedstegn, udlån med OIV og udlån

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

<p>Pengeinstitutter.</p> <p>Som følge af de fortsatte betydelige økonomiske udfordringer i landbruget er en væsentlig del af bankens nedskrivninger relateret til landbrug. Landbrugets situation medfører en forøget usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet inden for udlån til landbrugssektoren.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn over, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og størrelsen af nedskrivninger på udlån.</p> <p>Vores revision fokuserede på følgende områder af nedskrivninger:</p> <ul style="list-style-type: none">• Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden af registreringer af udlån med OIV, der indgår i beregningen af nedskrivninger.• Væsentlige forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme og landbrugsjord, som indgår i nedskrivningsberegningerne.• Ledelsesmæssige justeringer til gruppevise nedskrivninger som følge af tidsmæssige eller modelmæssige begrænsninger herunder effekten af markedsforhold på statusdagen, eksempelvis aktuelle prisforhold i landbruget. <p>Der henvises til regnskabet note 26a om beskrivelse af bankens kreditrisici. Endvidere henvises til note 32 om beskrivelsen af skøn og usikkerheder vedrørende nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt gruppevise nedskrivninger.</p>	<p>indenfor segmenter med generelt forøgede risici herunder landbrugssegmentet. Stikprøven indeholdte herudover tilfældigt udvalgte udlån.</p> <p>For individuelt nedskrevne udlån testede vi, om der er sket rettidig identifikation og registrering af OIV. Vi vurderede ligeledes, om udlån uden OIV registrering havde tegn på OIV.</p> <p>På udlån registreret med OIV vurderede vi bankens værdiansættelse af sikkerhederne og de øvrige fremtidige betalingsstrømme, der indgår i nedskrivningsberegningerne. Vi udfordrede ledelsens forudsætninger og skøn bl.a. ved sammenholdelse med eksterne data.</p> <p>Vi gennemgik bankens opgørelse af gruppevise nedskrivninger, herunder ledelsens vurdering af effekten af tidlige hændelser indenfor landbrugsudlån. Vi udfordrede de foretagne ledelsesmæssige skøn ud fra vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.</p>
--	--

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere bankens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere banken, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Skive den 23. februar 2017
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael Laursen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

2016 i hovedtræk – Bedste resultat i bankens historie

Resultat før skat er på 47,6 mio. kr. mod 42,1 mio. kr. sidste år. Årets resultat udgør 38,0 mio. kr., hvilket er det bedste resultat i bankens 140 årige historie og anses for særdeles tilfredsstillende.

Resultatet er påvirket af faldende nettorenteindtægter, faldende gebyrer og provisionsindtægter, stigende positive kursreguleringer samt et faldende omkostningsniveau.

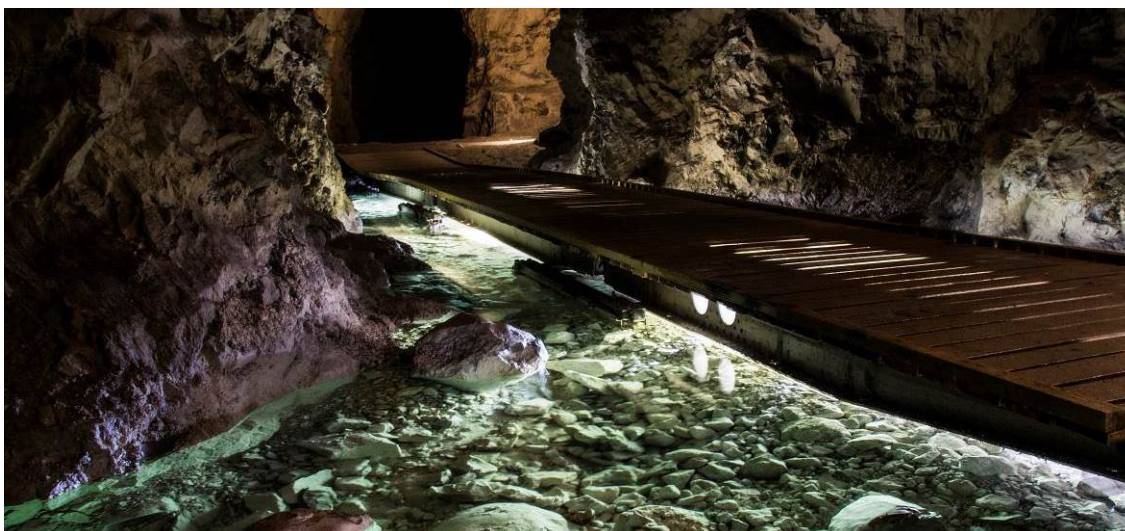
Egenkapitalforrentningen før skat udgør 11,2 %, hvilket lever op til bankens målsætning på 10 %.

Basisindtjeningen har udviklet sig således:

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	Ændring
Netto rente- og provisionsindtægter	172.119	176.127	-4.008
Andre driftsindtægter	400	437	-37
Udgifter til personale og administration	114.060	116.454	-2.394
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.889	3.162	-273
Andre driftsudgifter	52	4.713	-4.661
Basisindtjening	55.518	52.235	3.283

Basisindtjeningen udgør 55,5 mio. kr. og er forøget med 6 % i forhold til sidste år. Basisindtjeningen er ligeledes den højeste i bankens historie.

Resultatet før skat på 47,6 mio. kr. svarer til de senest offentliggjorte forventninger i fondsårsmeddelelse nr. 1 fra den 17. januar 2017.



Mønsted Kalkgrubber. Foto: Jan Sand

Ledelsesberetning

Salling Bank har haft en afbalanceret og kontrolleret vækst gennem mange år. Bankens engagementer er kendetegnet ved god bonitet og spredning på brancher og er fordelt på et stort antal kunder, og bankens vækst er baseret på traditionelle, ugearede bankforretninger.

Det kan yderligere oplyses, at banken ikke har og ikke har haft aktieoptionsbaseret eller bonusbaseret aflønning af ledelsen.

Salling Bank har en god likviditet, baseret på et solidt indlånsoverskud. Indlånsoverskuddet er på 593 mio. kr. i forhold til 486 mio. kr. sidste år.

Kapitalprocenten og kernekapitalprocenten er på 15,8 % mod 15,5 % sidste år. Bankens individuelle solvensbehov er opgjort til 10,4 % pr. 31.12.2016 mod 10,9 % sidste år.

Den aktuelle solvensoverdækning efter indregning af den såkaldte kapitalbevaringsbuffer på 0,625 % kan således opgøres til 4,8 % points, svarende til 115 mio. kr., mod 4,6 % points sidste år.

Udbytte

Bestyrelsen har besluttet, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2016.



Færgen ved Sundsøre. Foto: Charlotte Louise Wiehl

Forventninger

Salling Bank opererer med langsigtede planer for en fortsat afbalanceret vækst i forretningsomfang, indtjening og kapitalbase. I 2017 forventes svagt stigende nettorenteindtægter, et mindre fald i gebyrindtægter samt et svagt stigende omkostningsniveau.

Alt i alt forventer vi en basisindtjening på 48 – 52 mio. kr. mod 55,5 mio. kr. i 2016.

Ledelsesberetning

Salling Banks forretning

Salling Bank er en selvstændig lokalbank med afdelinger i Skive, Nykøbing, Viborg og Vinderup.

Bankens klare mål er at fastholde de værdier som karakteriserer lokalbanken Salling Bank: Nærværende, handlekraftig og værdiskabende.

Bankens engagementer er fordelt med 45 % på privatkunder og 55 % på erhvervskunder.

Salling Banks hovedaktivitet er traditionel bankdrift. Banken har således en stolt tradition og stor ekspertise inden for indlåns- og udlånsprodukter, pension, investering, boligfinansiering og formuerådgivning. Til sikring af et højt rådgivningsniveau har Salling Bank gennem årene prioriteret personaleuddannelse, trivsel og sundhed, og den teknologiske base højt. På særlige forretningsområder har banken indgået samarbejdsaftaler med specialiserede sektorvirksomheder, der bistår med rådgivning og uddannelse af bankens medarbejdere.

Resultatet

Netto rente- og provisionsindtægter udgør 172,1 mio. kr., hvilket er et fald på 4,0 mio. kr. eller 2 % i forhold til året før.

Netto renteindtægter udgør 111,0 mio. kr., hvilket er et fald på 3 % i forhold til sidste år. Udlånsvolumen er i samme periode forøget med 2 %. Netto renteindtægter er påvirket af en faldende rentemarginal som følge af en historisk lav markedsrente samt en skærpet konkurrence i sektoren. Placeringen af bankens betydelige overskydende likviditet har derved fortsat givet et lavt renteafkast.

Gebyr- og provisionsindtægter udgør 62,5 mio. kr., hvilket er et fald på 4 % i forhold til sidste år. Faldet skyldes primært, at der i 2015 var meget høj aktivitet på værdipapirhandelsområdet samt konverteringsaktivitet på boligområdet.

I garantiprovisioner foretages reservation til forventede modregninger af tab på Totalkreditgarantier. En betragtelig del af bankens formidlede Totalkreditgarantier er ydet efter modregningsmodellen. Disse garantier skal ikke bogføres under bankens garantistillelser. Modellen giver risiko for fremtidige udsving i bankens provisionsindtægter, idet Totalkredit er berettiget til at modregne eventuelle tab på de formidlede garantier i fremtidige provisioner til banken. Garantiprovisioner er negativt påvirket af forøgede tabsreservationer på 0,8 mio. kr. i forhold til sidste år.

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter er uændret i forhold til sidste år.

Kursregulering af værdipapirer og valuta er en indtægt på 10,1 mio. kr. mod 8,3 mio. kr. året før.

Andre driftsindtægter er på 0,4 mio. kr. i lighed med 2015.

Ledelsesberetning

Udgifter til personale og administration er på 114,1 mio. kr. mod 116,5 mio. kr. sidste år. Gennemsnitlige antal heltidsansatte er 99,9 mod 101,1 sidste år. Vi gik ind i 2016 med 99 medarbejdere og går ud af året med 101 medarbejdere. I løbet af 2016 er bemanningen i afdelingen i Vinderup styrket for at understøtte den positive udvikling.

Udgifter til personale er påvirket af en stigning i lønsumsafgiften på 0,9 mio. kr. Udgifter til personale var sidste år påvirket af fratrædelsesgodtgørelser og løn i opsigelsesperioden på 3,0 mio. kr.

Udgifter til administration er påvirket af forøgede udgifter til bankens datacentral BEC på 1,0 mio. kr. i forhold til sidste år.

Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver udgør 2,9 mio. kr. mod 3,2 mio. kr. året før.



Fur. Foto: Per Kristensen

Andre driftsudgifter udgør 0,1 mio. kr. mod 4,7 mio. kr. sidste år. Udgiften er primært bankens bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Udgiften til Garantiformuen er bortfaldet med virkning fra 2016.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er på 18,0 mio. kr. mod 18,4 mio. kr. sidste år og er således reduceret med 2 %. Nedskrivningsprocenten udgør 0,6 % af bankens udlån og garantier.

I årets løb er der foretaget nedskrivninger og hensættelser med 32,9 mio. kr., og der er tilbageført 14,8 mio. kr. af nedskrivninger og hensættelser foretaget i tidligere år.

Som følge af de fortsatte betydelige økonomiske udfordringer i landbrugssektoren er en væsentlig del af nedskrivningerne relateret til landbrug.

De samlede nedskrivninger og hensættelser på bankens engagementer udgør 169,3 mio. kr., hvoraf 158,2 mio. kr. er individuelle nedskrivninger og hensættelser.

De samlede nedskrivninger og hensættelser udgør 6,0 % af de samlede udlån og garantier.

Resultat før skat er på 47,6 mio. kr. mod 42,1 mio. kr. sidste år. Resultatet forrenter egenkapitalen med 11,2 % mod 10,5 % sidste år.

Årets resultat er på 38,0 mio. kr. mod 32,1 mio. kr. sidste år.

Ledelsesberetning

Betaling til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter udgør 16,1 mio. kr. i lighed med sidste år.

Balancen

Balancen er øget med 169 mio. kr. eller 6 % og er på 3.052 mio. kr. mod 2.883 mio. kr. sidste år. Stigningen skyldes primært stigning i indlån.

Udlån er forøget med 39 mio. kr., svarende til 2 %. Udlån udgør herefter 1.910 mio. kr. mod 1.871 mio. kr. sidste år.

Bankens udlånsmasse er fordelt med 45 % på privatkunder og 55 % på erhvervs-kunder med stor spredning på brancher og fordelt på et stort antal kunder.

Summen af engagementer, der overstiger 10 % af kapitalgrundlaget, udgør 37 % mod 40 % sidste år. Heraf udgør kapitalandele m.v. i sektorselskaber 15 % points i lighed med sidste år.

Indlån er øget med 6 % eller 146 mio. kr. Indlån udgør herefter 2.503 mio. kr. mod 2.357 mio. kr. sidste år.

Domicilejendomme udgør 33,1 mio. kr. mod 33,6 mio. kr. sidste år.

Egenkapitalen er på 438,4 mio. kr. efter overførsel af årets resultat, anden totalindkomst, betaling af renter på hybride kernekapital og regulering for køb og salg af egne aktier, hvilket er en forøgelse på 27,2 mio. kr. i forhold til sidste år. Af egenkapitalen udgør hybride kernekapitalinstrumenter 144,8 mio. kr. i lighed med sidste år.

Salling Bank aktien er gennem 2016 steget 82 kurspoints til kurs 329 ultimo. Bankens aktionærkreds udgøres af over 9.000 fortrinsvis lokale aktionærer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerheder ved indregning og måling er beskrevet i note 32.

Kapitalforhold og solvens

Bankens kapitalprocenter er opgjort efter kapitaldækningsdirektivet CRD IV og kapitaldækningsforordningen CRR.

Salling Bank har en kapital- og kernekapitalprocent på 15,8 % pr. 31.12.2016 mod 15,5 % sidste år. Den egentlige kernekapitalprocent, dvs. ekskl. hybrid kernekapital, udgør 10,9 % mod 10,7 % sidste år.

Den hybride kernekapital på i alt 140 mio. har uendelig løbetid og vilkår, der medfører, at den hybride kernekapital kan anvendes til dækning af solvensbehovstillægget. Banken har mulighed for indfrielse af 70 mio. kr. henholdsvis den 5. september 2018 og 31. marts 2019.

Ledelsesberetning

Bankens individuelle solvensbehov er med udgangspunkt i den såkaldt 8+ model opgjort til 10,4 % pr. 31.12.2016 mod 10,9 % sidste år.

Oplysninger i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov § 4, stk. 1 offentliggøres på bankens hjemmeside, <https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=2096>

Med virkning fra 1. januar 2016 er indfasningen af den såkaldte kapitalbevaringsbuffer påbegyndt. I 2016 udgør kapitalbevaringsbufferen 0,625 % stigende til 1,25 % i 2017.

Den aktuelle solvensoverdækning efter indregning af kapitalbevaringsbufferen kan således opgøres til 4,8 % points, svarende til 115 mio. kr., hvilket er en forøgelse på 10 mio. kr. i forhold til sidste år. I bankens kapitalplan er kapitalmålet fastlagt til bankens individuelle solvensbehov + 3 % points + kapitalbevaringsbufferen (som gradvis indfases i perioden 2016-2019).

Kravet til den egentlige kernekapitalprocent er på 5,1 %, idet bankens individuelle solvensbehovstillæg kan afdækkes med den hybride kernekapital. Overdækningen kan således opgøres til 5,8 % points efter indregning af kapitalbevaringsbufferen.

Tilsynsdiamanten

I Tilsynsdiamanten, har Finanstilsynet opstillet fem pejlemærker med grænseværdier for, hvad der som udgangspunkt må anses for værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Salling Bank har gennem flere år anvendt bl.a. disse pejlemærker i bankens risikostyring og ligger med god margin inden for de fem grænseværdier. Det understreger bankens politik om en sund, kontrolleret og afbalanceret udvikling.

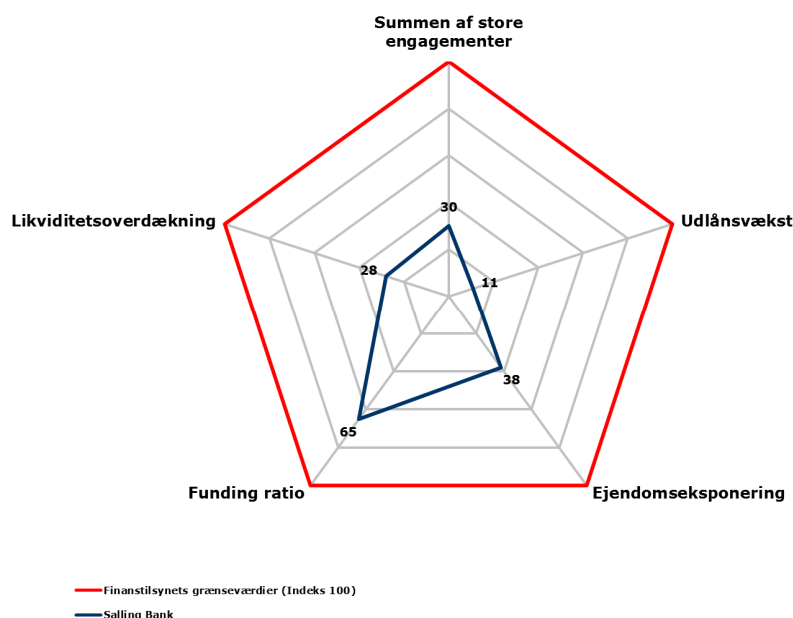
Eksponeringskategorier i Tilsynsdiamanten	Tilsyns- diamantens grænseværdi	Bankens aktuelle værdi
Summen af store engagementer max.	125 %	37 %
Udlånsvækst max.	20 %	2 %
Ejendomseksponering max. ¹⁾	25 %	9 %
Funding ratio (udlån/arbejdende kapital) max. ²⁾	100 %	65 %
Likviditetsoverdækning min.	50 %	180 %

1) Procenten for ejendomseksponeringer er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom" samt "Gennemførelse af byggeprojekter", opgjort før nedskrivninger.

2) Arbejdende kapital består af: Indlån, efterstillede kapitalindsud og egenkapital.

Ledelsesberetning

Grafisk fremstillet er Salling Banks placering i Tilsynsdiamanten således:



Bankens relative råderum i forhold til grænseværdierne fremgår som afstanden mellem diamantens ydre og indre rammer.

Øvrige forhold

Udover aftalen indgået med direktionen, som anført på side 34, har Salling Bank ikke indgået aftaler, som får virkning, ændres eller udløber, hvis kontrollen med banken overtages som følge af et gennemført overtagelsestilbud. Der er heller ikke udover almindelige overenskomstmæssige aftaler indgået aftaler med bankens medarbejdere om kompensation i tilfælde af fratrædelse eller afskedigelse uden gyldig grund eller i tilfælde af, at deres stillinger nedlægges som følge af et overtagelsestilbud.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke siden regnskabsafslutningen truffet beslutninger eller indtrådt andre hændelser, der i væsentlig omfang kan påvirke bankens resultat og økonomiske stilling.

Kommende regulering

I 2018 træder den internationale regnskabsstandard IFRS 9 om finansielle instrumenter i kraft. IFRS 9, som indarbejdes i de danske regnskabsregler, ændrer i væsentlig grad ved de gældende nedskrivningsregler. Med de nye nedskrivningsregler erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab, af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab.

For en nærmere beskrivelse henvises til note 31.

Ledelsesberetning

I 2018 forventes det såkaldte NEP-regelsæt (nedskrivningsegne passiver) ligeledes at træde i kraft. Regelsættet er ikke endelig fastlagt og de kapitalmæssige konsekvenser kan som følge deraf ikke beregnes. Det forventes, at konsekvenserne kan kvantificeres i løbet af 2017.

Finanskalender 2017

22. marts 2017	Generalforsamling
29. marts 2017	Konstituering af bestyrelse og repræsentantskab
4. maj 2017	Kvartalsrapport 1. kvartal 2017
16. august 2017	Halvårsrapport 2017
8. november 2017	Kvartalsrapport 3. kvartal 2017

Finansielle risici og politikker og mål til styring af finansielle risici

Salling Bank er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Det er bankens politik, at der konstant er fokus på risiciene og håndteringen af disse. Banken påtager sig kun de risici, som er i overensstemmelse med bankens forretningsmæssige strategi, og som i øvrigt står mål med bankens kompleksitet. Bestyrelsen fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring.

Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken har en række værktøjer til identifikation og styring af risici. For at sikre at bestyrelsen og direktionen til stadighed er orienteret om udviklingen i risiciene, er der faste procedurer for rapportering til ledelsen. Bestyrelse og direktion modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

De væsentlige risikoområder for banken er: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle risici.

Bestyrelsen foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risikorammerne er acceptable.

Salling Banks risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg samt revisionsudvalget. Begge udvalg består af den samlede bestyrelse.

Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige forhold og at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi samt at bistå bestyrelsen med at sikre, at bestyrelsens risikostrategi implementeres.

Salling Bank har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen. Det er således organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige er tilstrækkelig uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsens risikoudvalg om bankens risikostyring. Den

Ledelsesberetning

risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke banken. Den risikoansvarlige deltager eller høres i forbindelse med udvikling og godkendelse af nye produkter.

Der er for risikostyringsfunktionen udarbejdet en af direktionen godkendt instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, funktionen vil sætte særligt fokus på. Planen godkendes af direktionen og behandles på det efterfølgende risikoudvalgsmøde.

Den risikoansvarlige bistår risikoudvalget med information. Den risikoansvarlige er udpeget af direktionen og refererer med ovennævnte undtagelser til direktionen. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af bestyrelsen.

Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici er yderligere beskrevet i note 26 samt nedenfor.



Hald Sø. Foto: Tommy Hjortkær Hansen

Kreditrisici

Salling Banks kreditgivning tager direkte udgangspunkt i bankens idégrundlag.

Salling Bank ønsker at betjene både privatkunder og erhvervs kunder med en god økonomi samt offentlige institutioner. På udlånssiden ønsker banken primært helkunde forhold.

Banken udbyder almindeligt forekommende produkter på kreditområdet.

Ledelsesberetning

På privatkundesiden ønskes primært fokus på udlån til kunder med sund økonomi.

På erhvervssiden ønskes primært mindre og mellemstore virksomheder med en passende fordeling inden for detailhandel, bygge- og anlægsvirksomhed, landbrug, udlejning af fast ejendom, industri- og anden handels- og fremstillingsvirksomhed.

Salling Banks primære geografiske markedsområde er i en radius på 50 km fra bankens hovedkontor i Skive.

Kundeforhold uden for det primære geografiske markedsområde er private kunder i Danmark med enten en relation til bankens primære geografiske markedsområde eller personlig relation enten til bankens personale eller andre af bankens kunder eller kunder, som kan tilføre banken attraktive forretninger.

Al kreditgivning i Salling Bank sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko.

Salling Bank bevilger kun kredit til kunder, hvor det kan dokumenteres, at kunden forventeligt kan tilbagebetale kreditterne samt for erhvervsdrivende tillige besidder evnen til at drive virksomheden på forsvarlig og rentabel vis.

Forhold hos den konkrete kunde eller i den branche, som kunden agerer i, tillægges betydning ved vurdering af kundens kreditværdighed.

Salling Bank foretager altid en individuel vurdering af kundens evne og vilje til tilbagebetaling.

Salling Bank ønsker ikke en høj eksponering mod engagementer, der efter fradrag for særlig sikre dele og modtagne sikkerheder udgør over 10 procent af Salling Banks kapitalgrundlag.

Med baggrund i opgørelsen af Tilsynsdiamantens pejlemærke for summen af store engagementer styrer Salling Bank efter, at summen af store engagementer ikke overstiger 100 % af kapitalgrundlaget.

Større engagementer behandles af bankens ledelse og kreditkontor.

Salling Bank tilstræber en ligelig fordeling mellem privatkunder og erhvervs kunder. Udlån og garantier til erhvervs kunder må maksimalt udgøre 60 % af bankens samlede udlån og garantier.

Salling Bank ønsker, at den samlede kreditrisiko begrænses via en branchemæssig spredning af udlån og garantier. Ingen erhvervssektor må udgøre mere end 15 % af bankens samlede udlån og garantier.

Sikkerhed

Der sker løbende en fyldestgørende, opdateret og forsigtig værdiansættelse af sikkerheder.

Værdiansættelsen af pantsatte sikkerheder sker med baggrund i realisationsværdi. Der sker løbende opfølgning på udviklingen i værdierne af sikkerhed, herunder specielt udviklingen i jordpriser, i forbindelse med opgørelse af sikkerheder for landbrugsengagementer og i værdien af ejendomme i forbindelse med opgørelse af sikkerheder for ejendomsengagementer.

Ledelsesberetning

Ud over pant i fast ejendom tilstræber Salling Bank at undgå væsentlige risikokoncentrationer på sikkerheder.

Engagementer med særlig høj risiko samt nødlidende engagementer

Der foretages en løbende rating af bankens engagementer. I de enkelte afdelinger udarbejdes der handlingsplaner for risikobetonede engagementer.

På engagementer med nedskrivninger er opfølgningen og styringen tæt, og der foretages de nødvendige retsskridt, som situationen tilsiger. Endvidere søges der til stadighed efter individuelle løsninger, således at engagementet og kundeforholdet kan blive normaliseret.



Birkesø. Foto: Kitsie Gosvig

Nedskrivninger

Der foretages individuelle nedskrivninger på engagementer, såfremt der er indtruffet begivenheder, som har medført en værdiforringelse af engagementet. Nedskrivningerne indberettes løbende fra afdelingerne, og opfølgning finder tillige sted via kreditkontorets periodiske krediteftersyn og engagementsgennemgang. Størrelsen af de enkelte nedskrivninger tilpasses løbende, således at risikoengagementerne til stadighed er forsvarligt afdækket.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Der foretages gruppevis vurdering på kreditrisikogrupper for private kunder samt erhvervs-kunder.

Den gruppevis vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter og tilpasset bankens forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevis nedskrivning.

Ledelsesberetning

Hvis det vurderes, at modellen for beregning af gruppevis nedskrivning ikke i tilstrækkelig grad opfanger de økonomiske konsekvenser som følge af aktuelle vilkår for en gruppe af kunder, foretages ledelsesmæssigt skøn af behovet for yderligere nedskrivning.



Krabbesholm. Foto: Trine Pedersen

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af, at dagsværdien af aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Salling Bank er som andre pengeinstitutter påvirket af en række forskellige markedsforhold. Følgende markedsrisici påvirker Salling Bank:

- Renterisiko
(Risiko for tab som følge af ændringer i markedsrenten)
- Aktierisiko
(Risiko for tab som følge af ændringer i aktiekurser)
- Valutakursrisiko
(Risiko for tab på positioner i fremmed valuta som følge af ændringer i valutakurser)

Salling Banks markedsrisici opgøres i henhold til Finanstilsynets regler.

For at understøtte direktionens daglige ledelse af banken, har bankens bestyrelse fastlagt faste rammer for direktionens investeringsbeføjelser.

For alle risikotyper har banken fastsat maksimale øvre eller nedre grænser.

Renterisiko

Ved opgørelse af renterisiko anvendes Finanstilsynets modificerede varighedsmodel.

Ledelsesberetning

Bankens totale renterisiko ved en 1 % stigning i den effektive rente var ultimo 2016 på +6,0 mio. kr. mod +5,6 mio. kr. sidste år. Dette betyder, at bankens resultat ved en rentestigning på 1 % ville have været 6,0 mio. kr. lavere ultimo 2016 mod 5,6 mio. kr. sidste år.

Renterisikoen udgør +1,6 % af kernekapitalen i lighed med sidste år.

Aktierisiko

Bankens aktieportefølje er placeret i henholdsvis ejerandele i fællesejede sektorselskaber og ejerandele i børsnoterede danske og udenlandske selskaber og investeringsforeninger.

Ejerandele i fællesejede sektorselskaber udgør kr. 92,2 mio. af den samlede aktieportefølje på 106,3 mio. kr.

Valutarisiko

Bankens valutaposition, udtrykt ved valutakursindikator 1, er på 1,7 % mod 1,8 % sidste år. Bankens valutarisiko, udtrykt ved valutakursindikator 2, er på 0,0 i lighed med sidste år.

Valutaindikator 2 angiver den procentdel af kernekapitalen efter fradrag, der maksimalt mistes i form af kurstab inden for det næste døgn med en sandsynlighedsfaktor på 99,5 %.

Likviditetsrisiko

Salling Banks likviditet styres og overvåges løbende ud fra kravene i CRR-forordningen og § 152 i lov om finansiel virksomhed.

Med virkning fra 1. oktober 2015 trådte nye likviditetsbestemmelser i kraft. Det skete i form af det såkaldte LCR nøgletal (Liquidity Coverage Ratio). Nøgletallet er udtryk for et minimums-krav til beholdningen af likvide aktiver i forhold til likviditetsbehovet under 30-dages akut likviditetskrise, og nøgletallet skal i 2017 afløse det nuværende § 152 likviditetsnøgletal.

Kravet til LCR er pr. 31. december 2016 en dækning på minimum 70 %, som gradvist stiger til 100 % i 2018. LCR nøgletallet er opgjort til 335 %, og banken opfylder således allerede nu det fuldt indfasede krav på 100 %.

Efter reglerne i § 152 skal likviditeten mindst udgøre 10 % af bankens samlede gælds- og garantiforpligtelser fraregnet efterstillet kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. Likviditetsoverskuddet i forhold til 10 % - kravet er på 180 %, svarende til 598 mio. kr. Sidste år var likviditetsoverskuddet på 163 %, svarende til 502 mio. kr.

Bestyrelsen har vedtaget at:

- LCR nøgletallet til enhver tid skal være mindst 75 % points over det til enhver tid gældende LCR-krav
- Likviditetsoverdækningen til enhver tid skal udgøre mindst 75 % af likviditetskravet opgjort efter reglerne i § 152.

Banken har nedsat en likviditetskomité med henblik på at forankre styringen af bankens likviditetsrisiko på såvel strategisk som operationelt niveau på tværs af organisationen, og herigennem sikre handlekraft og kort reaktionstid.

Ledelsesberetning

Komitéen, som består af bankens økonomichef, investeringsdirektøren, erhvervsdirektøren og direktøren for privat & forretningsudvikling, overvåger likviditeten på kort og lang sigt og udarbejder 12 måneders prognoser, stresstest, analyser mv. Udviklingen i bankens udlån og indlån følges på daglig basis. Der er udarbejdet handlingsplaner, der iværksættes, hvis LCR-kravet eller § 152 likviditetskravet aktuelt eller i 12 måneders prognoserne kommer under en overdækning på henholdsvis 75 % points eller 75 %.

Salling Bank har i mange år haft en strategi om, at indlån og udlån skal være i balance for at sikre en god og stabil likviditet. Banken ønsker således primært at basere sin funding på traditionelle kundeindlån og arbejder løbende på at fastholde en passende løbetid og stabilitet i indlånsporteføljen.

Operationelle risici

Ved operationelle risici forstås risikoen for tab som følge af:

- U hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer og processer
- Menneskelige eller systemmæssige fejl
- Eksterne begivenheder, inklusive retlige risici

Banken tilbyder ikke komplicerede produkter, som personalet ikke har ekspertise i. Bankens forretningsgange, funktionsadskillelse og organisationsanspil anses for betryggende.

Salling Bank anvender basisindikatormetoden jf. kapitaldækningsreglerne til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til 15 % af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste 3 år. Basisindtægter er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Salling Bank gennemfører desuden en løbende vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af solvensbehovet.

Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflæggelsen

I henhold til lov om finansiel virksomhed har bestyrelsen udarbejdet skriftlige retningslinier, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen er angivet. Direktionen skal efter disse retningslinier løbende foretage en vurdering og tilpasning af de interne forretningsgange, for at Salling Bank til stadighed har en forretningsgang, der understøtter forretningen. Formålet med kontrollerne er at forhindre, opdage og korrigere eventuelle fejl og uregelmæssigheder i rapporteringen. Det skal dog bemærkes, at det ikke er en garanti mod fejl.

På de månedsvise bestyrelsesmøder er der gennemgang af bankens perioderegnskab, budgetopfølgning og direktionens overholdelse af tildelte rammer under direktionsinstruksen. Det giver en løbende opfølgning og diskussion af de anvendte regnskabsmæssige skøn, regnskabsprincipper samt af de risikorammer, som banken styres efter. Perioderegnskaberne udarbejdes efter sammen principper

Ledelsesberetning

som årsregnskabet. I årsrapportens note 32: "Anvendt regnskabspraksis – væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger", er angivet de områder, som indebærer en højere grad af skøn, vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for årsregnskabet.

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg. Revisionsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse, hvoraf et medlem med en særlig sagkundskab er udnævnt til formand. Særlig sagkundskab er kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision. Formanden for revisionsudvalget er Ian Pedersen. For udvalget er der udarbejdet et kommissorium. De overordnede opgaver er at:

- overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvåge om virksomhedens interne kontrolsystem fungerer effektivt
- overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, herunder rammer for levering af ikke-revisionsydelse til banken
- at indstille forslag om valg af revisor til bestyrelsen

Revisionsudvalget arbejder efter en nærmere fastlagt mødeplan og årshjul.

Bestyrelsen har gennem revisionsudvalget en god indsigt i de interne kontrol- og risikostyringssystemer vedrørende regnskabsaflæggelsen. Revisionsudvalgets arbejde giver bestyrelsen et grundlag for vurdering af, om systemerne er effektive og tilstrækkelige i forhold til kompleksiteten af bankens regnskabsaflæggelse. Bestyrelsen kan pålægge revisionsudvalget at forestå yderligere gennemgang af specifikke områder, såfremt bestyrelsen måtte ønske det. Eventuelle ønsker fra bestyrelsen til forbedring af systemerne forelægges direktionen, som herefter har ansvaret for, at de implementeres.



Resen Strand. Foto: Villy Kristensen

Revisionsudvalget afholder mindst 4 møder årligt i forbindelse med bestyrelsens aflæggelse af kvartals-, halvårs- og årsrapporter samt efter behov.

Medarbejdere

I 2016 var vores medarbejderantal 99,9 omregnet til gennemsnitlige heltidsansatte mod 101,1 i 2015. I årets løb er der fratrukket 7 medarbejdere og 1 er gået på efterløn. Der er nyansat 10 medarbejdere. Vi går ud af 2016 med 101 medarbejdere mod 99 medarbejdere ved årets begyndelse.

Ledelsesberetning

Ultimo 2016 var medarbejdernes gennemsnitsalder 46,2 år, og den gennemsnitlige anciennitet var 11,4 år.

Elever

Elever tilknyttedes fra starten Finanssektorens Uddannelsescenter i Skanderborg, hvor de gennemfører den teoretiske del af uddannelsen.

Sammen med den teoretiske uddannelse gennemgår elever en alsidig praktisk uddannelse, der sikrer, at de opnår de rette faglige kvalifikationer på alle relevante arbejdsområder inden for pengeinstitutsektoren.

Vi har på nuværende tidspunkt ingen elever, men vi forventer at ansætte 1-2 elever i 2017.

Finanstrainee og praktikanter

Vi forventer i 2017 at indgå aftale med 1-2 praktikanter med henblik på et Finanstrainee-forløb.

Virksomhedspraktikant

Vi har et samarbejde med Skive Kommune om at modtage borgere i virksomhedspraktik med henblik på kommunens afdækning af den enkelte borgers arbejdsevne, hvilket har ført til en god aftale om fleksjob til gavn for begge parter.

Fleksjob

Vi har ansat to medarbejder under fleksjobordningen.

Vi vil fortsat deltage i og være med til at løfte et socialt ansvar i lokalsamfundet.

Spændende arbejdspladser

Vi har fokus på at drive en sund bank med gode og rentable forretninger. Vi ønsker at være en attraktiv bank for vores kunder og en spændende arbejdsplads for vores medarbejdere. Samtidig ønsker vi at leve op til de forventninger, aktionærerne har til os.

Vi har fokus på at udvikle vores bank og sikre, at den enkelte medarbejder trives og har de fornødne kompetencer til, at vi som bank kan leve op til de forventninger, der stilles til os.

Trivsel og arbejdsglæde

Vi har fokus på medarbejdernes trivsel og arbejdsglæde – både de fysiske rammer og det psykiske arbejdsmiljø. Vi har de senere år gennemført en række aktiviteter med fokus på medarbejdernes trivsel.

Vi implementerede i 2015 et nyt MedarbejderUdviklingsSamtale koncept, der sikrer en målrettet udvikling af den enkelte medarbejder med fokus på bankens strategi og værdier.

Banken har derudover gennemført en tilbunds gående medarbejdertilfredshedsundersøgelse, som opfølgning på de seneste organisatoriske ændringer i banken. Resultatet af denne undersøgelse er

Ledelsesberetning

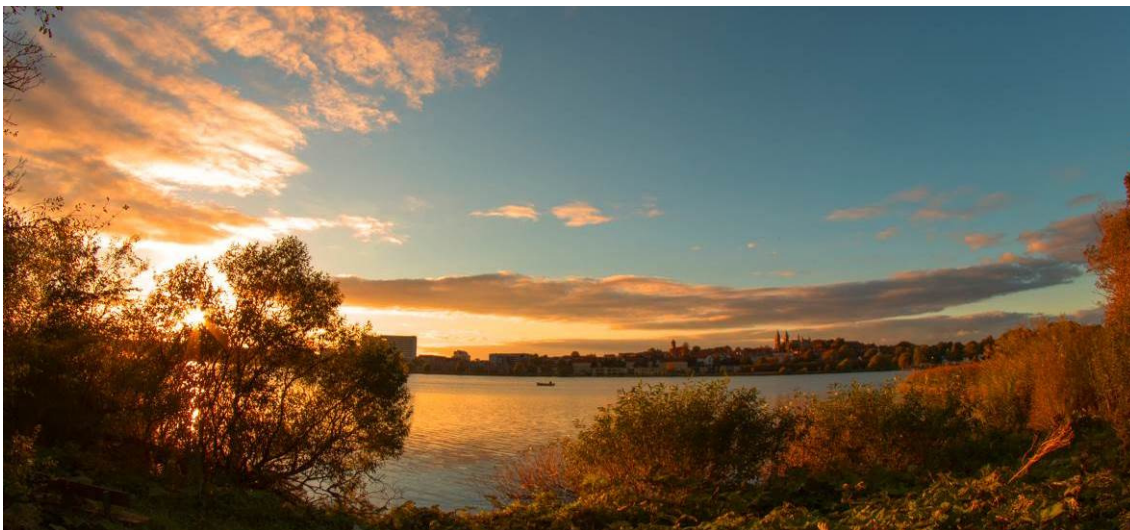
sammenholdt med andre sammenlignelige pengeinstitutter og viser, at Salling Bank ligger meget flot placeret.

Corporate Governance – lovpligtig redegørelse om virksomhedsledelse

Salling Bank efterlever i høj grad "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra Komiteen for god selskabsledelse fra april 2010 med seneste opdatering i maj 2013, samt Finansrådets ledelseskodex af 22. november 2013, der knytter sig til dele af Corporate Governance Anbefalingerne.

Vores holdning til begge sæt anbefalinger er generelt positiv. Samspejlet mellem Salling Bank og vores interessenter (medarbejdere, kunder, leverandører og lokalsamfund) er en forudsætning for Salling Banks fortsatte positive udvikling. Som lokalt pengeinstitut satser vi særligt på den personlige kundekontakt, og da vi lever af at leve op til kundernes tillid og tryghed, er det vigtigt, at der udover skyldig hensyntagen til aktionærerne også tages hensyn til ønsker hos vores øvrige interessenter.

Vi lever op til langt de fleste af anbefalingerne, og for de anbefalinger, som Salling Bank ikke lever op til, er der redegjort nærmere om baggrunden herfor i overensstemmelse med anbefalingernes "følg eller forklar"- princip. Nasdaq OMX Copenhagen A/S understreger om "følg eller forklar" - princippet, at det er gennemsigtigheden om selskabernes forhold, der er det bærende element, og det er op til det enkelte selskab at vurdere i hvilket omfang, anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt for det pågældende selskab.



Viborgsøerne. Foto: Henrik Pedersen

Nedenfor er angivet de væsentligste forhold samt de forhold, som ikke eller kun delvist følges. Den lovpligtige redegørelse for Corporate Governance findes på Salling Banks hjemmeside, <https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=2095>.

Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter

Ledelsesberetning

Salling Bank følger de givne anbefalinger. Salling Bank tilstræber størst mulig åbenhed og udbygger løbende kommunikationen med alle interessenter ved at stille relevant og opdateret materiale til rådighed på Salling Banks hjemmeside. Salling Banks forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Salling Bank ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut, og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder som lokalsamfundet. Salling Banks bestyrelse har vedtaget en politik herom, som kan læses på Salling Banks hjemmeside. Bestyrelsen har ligeledes vedtaget en kommunikationspolitik i forhold til dialog med pengeinstitutts interessenter, der forholder sig til både intern og ekstern kommunikation.

Bestyrelsen tilstræber desuden at fremme aktivt ejerskab gennem den løbende dialog med bankens aktionærer og bankens forankring og synlighed i lokalsamfundet. Salling Bank ønsker at sikre en samhørighed med alle sine interessenter, herunder aktionærene, via lokale sponsorater, arrangementer og lignende. Salling Banks indkaldelsesvarsel til generalforsamlinger på min. 3 uger og max. 5 uger giver aktionærene mulighed for at tage stilling til emnerne på generalforsamlingen. Alle navnenoterede aktionærer indkaldes personligt gennem tilsendelse af indkaldelse, ligesom der sker offentliggørelse via Nasdaq OMX Copenhagen A/S og bankens hjemmeside.

Bestyrelsen har på baggrund af Salling Banks størrelse og lokale forankring vurderet, at det er mest hensigtsmæssigt at afholde fysisk generalforsamling. Det er indgået i vurderingen, at der er tilstrækkelige muligheder for at udøve sit ejerskab aktivt på anden måde, f.eks. ved afgivelse af brevstemme, ved afgivelse af fuldmagt til bestyrelsen eller anden fuldmægtig. Det er desuden muligt at afgive elektronisk stemme ved anvendelse af NemID.

Salling Banks aktiekapital består af én aktieklassse på 524.000 stk. aktier á nominelt 100 kr., i alt en aktiekapital på 52.400.000 kr. Alle aktier er optaget til notering på Nasdaq OMX Copenhagen A/S. Salling Banks aktier er fordelt på over 9.000 fortrinsvis lokale aktionærer.

I henhold til Selskabslovens § 55 er Spar Vest Fonden, Skive anmeldt med 11,04 % og Danske Andelskasser Bank A/S, Hammershøj med 10,00 %.

Bestyrelsen er bemyndiget til, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, i tiden indtil 22. november 2017 at udvide aktiekapitalen med indtil 100.000.000 kr. Bemyndigelsen er givet på den ekstraordinære generalforsamling den 22. november 2012.

Bestyrelsen blev ved samme lejlighed bemyndiget til, med fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at forhøje aktiekapitalen ved kontant indskud ad en eller flere gange ved tegning af nye aktier med indtil 100.000.000 kr. til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen. Bemyndigelsen gælder indtil den 22. november 2017.

Da Salling Bank er et dansk pengeinstitut, der alene henvender sig til danske kunder og investorer, har bestyrelsen ikke fundet det relevant at få oversat materiale til engelsk.

Ledelsesberetning

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Det tilstræbes, at bestyrelsen med baggrund i Salling Banks forretningsmodel har faglig kompetence, en god aldersfordeling og bredde (mangfoldighed) i øvrigt, samt bred erhvervsmæssig baggrund.

Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed.

Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier, herunder også mangfoldighed i ledelsen. På den ordinære generalforsamling i 2014 blev forslag om ændring af bankens vedtægter vedtaget, således at der skete en regulering af rekrutteringsbestemmelserne, der fastlægger valgprocedurerne til bankens bestyrelse. Der blev samtidig indført selvevalueringsprocedurer for bankens repræsentantskabsmedlemmer, således at repræsentantskabet i videst muligt omfang til enhver tid kan dække kompetencekravene i bankens bestyrelse jævnfør bankens forretningsmodel.

Generalforsamlingen vælger et repræsentantskab bestående af 30 medlemmer. Bestyrelsen består af 8 medlemmer, hvoraf 5 medlemmer vælges af repræsentantskabet blandt dettes medlemmer, mens 3 er medarbejdervalgte. Fra og med generalforsamlingen i 2015 blev det muligt for bankens bestyrelse at opstille op til 2 kandidater til direkte valg til bankens bestyrelse på den ordinære generalforsamling. Dette for at sikre, at bestyrelsen til enhver tid opfylder kompetencekravene jævnfør Finanstilsynets regler herom.

For at styrke medlemmernes kompetencer i forhold til bestyrelsesarbejde tilbyder Salling Bank bl.a. nyvalgte bestyrelsesmedlemmer en grundig introduktion til bestyrelsesarbejdet, herunder at der efter behov deltages i relevante kurser. Det er valgt at oplyse om bestyrelsens beholdning af aktier, for at give aktionærerne en indsigt i bestyrelsens samlede økonomiske interesse i banken. Det skal dog tilføjes at bestyrelsen ikke finder, at ejerandelen i sig selv er en kvalifikation for bestyrelsesmedlemmet. Løbende ændringer i bestyrelsesmedlemmernes og direktionens beholdning offentliggøres i medfør af værdipapirhandelsloven. Loven betyder at bestyrelsens og direktionens handel med Salling Bank aktien i løbet af et kalenderår skal offentliggøres via Nasdaq OMX Copenhagen A/S, såfremt handlerne overstiger 20.000 EUR.

Aktiebeholdninger pr. 31.12.2016

Antal

Bestyrelsesmedlem og nærtstående:

Per Albæk	2.250 stk.
Jan Pedersen	460 stk.
Keld Frederiksen	88 stk.
Ian Pedersen	10 stk.
Niels Jørgen Jacobsen	83 stk.
Johnny Lindhard Jensen	124 stk.
Torben Langerskov	410 stk.
Bjørn Hole Ransborg	321 stk.

Direktion og nærtstående:

Peter Vinther Christensen	2.020 stk.
---------------------------	------------

Ledelsesberetning

Bestyrelsens sammensætning og organisering

I henhold til lovgivningen og Finanstilsynets vejledning samt bestyrelsens årshjul, foretager bestyrelsen mindst en gang årligt en selvevaluering, hvor bestyrelsen drøfter, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver.

Årsrapporten indeholder en oversigt over bestyrelsens medlemmer med oplysninger om de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger. For at læse mere om bestyrelsen, se Salling Banks hjemmeside, <https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=2092>.



Dollerup Bakker. Foto: Ulla L. Nielsen

Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det nødvendige tidsforbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af medlemmernes andre hverv, vurderes løbende. Det er ligeledes vigtigt, at der er en vis kontinuitet i bestyrelsesarbejdet i et mindre lokalt pengeinstitut.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for 2 år ad gangen med mulighed for genvalg. Dog vil de bestyrelsesmedlemmer, der vælges direkte på generalforsamlingen opstillet af bestyrelsen, være valgt for 1 år ad gangen. Bestyrelsen har overvejet, om generel indførelse af en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men finder det af ovenstående årsager ikke velbegrundet.

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv

Der henvises til oversigten på side 70 over bestyrelsesmedlemmernes og direktionens ledelseshverv.

Ledelsesberetning

Kompetencer hos bestyrelsen

Direktør Per Albæk:

Per Albæk har gennem sin erhvervskarriere som ingeniør arbejdet med produktudvikling og salg i ledende stillinger gennem en længere årrække. Per Albæk har sine hovedkompetencer omkring produktion og salg. Hertil kommer mange års erfaring som professionelt bestyrelsesmedlem i forskellige virksomheder, herunder handel og transport.

Maskinhandler Jan Pedersen:

Jan Pedersen har gennem sit mangeårige virke som landbrugssmed og maskinhandler opbygget sine kompetencer på især landbrugsområdet indenfor handel med landbrugsmaskiner og driftsinventar. Jan Pedersen har desuden mange års erfaring som professionelt bestyrelsesmedlem i forskellige landbrugsrelaterede virksomheder.

Gårdejer og direktør Niels Jørgen Jacobsen:

Niels Jørgen Jacobsen har opbygget en stor viden omkring drift af landbrug og afsætning af landbrugsprodukter i de år, han har drevet sin slægtsgård. Niels Jørgen Jacobsen har desuden erfaring med ledelse af handels- og produktionsvirksomheder.

Advokat Keld Frederiksen:

Keld Frederiksen har gennem sin karriere som selvstændig advokat opbygget kompetencer med vægt på det privatretlige område og har sideløbende specialiseret sig juridisk på området for opførelse og omsætning af fast ejendom. Hertil kommer flere professionelle bestyrelsesposter i såvel ejendomsregi som produktions- og salgsregi.

Direktør og konsulent Ian Pedersen:

Ian Pedersen har gennem sin erhvervskarriere bestredet flere ledende stillinger på økonomiområdet hos såvel danske som udenlandske firmaer. Der har været tale om både produktionsvirksomheder og handelsvirksomheder, herunder særligt med vægt på sportsbranchen. Ian Pedersens kompetencer ligger med hovedvægten på regnskabsafklæggelse for børsnoterede selskaber, virksomhedsøkonomi og salg.

IT-chef Johnny Lindhard Jensen:

I hovedparten af den årrække, hvor Johnny L. Jensen har været ansat i Salling Bank, har han arbejdet hovedsageligt med drift og servicering af bankens it-systemer, herunder har han også deltaget i udviklingen af forskellige sektorløsninger hos bankens it-leverandør. Johnny L. Jensen har i sin karriere arbejdet med ekspedition af bankens kunder og kreditvurdering, og har derfor også et bredt kendskab til, hvorledes bankens daglige drift hænger sammen mellem kundedelen og den administrative del.

Souschef, Investeringsområdet Torben Langerskov:

Torben Langerskov blev ansat i banken i 2007 og har igennem årene arbejdet med mange dele af forretningen, herunder salgs- og kompetenceudvikling, specialistrådgivning, implementering af nye koncepter og lovgivning samt produktudvikling. Torben Langerskov er uddannet HA og HD Finansiering og har arbejdet i den finansielle sektor siden 1997. Torben Langerskov indgår i dag i

Ledelsesberetning

lederteamet for Investeringsområdet, som omfatter en række specialist- og stabsfunktioner.

Privatkundechef Bjørn Hole Ransborg:

Bjørn Hole Ransborg blev i forbindelse med fusionen med Vinderup Bank valgt ind i bankens bestyrelse. Bjørn Hole Ransborg har gennem sine år i Vinderup Bank arbejdet primært som privatrådgiver og med forskellige administrative opgaver. I Salling Bank har Bjørn Hole Ransborg arbejdet både som erhvervsrådgiver og senest som privatkundechef i Vinderup afdelingen. Bjørn Hole Ransborgs kompetencer ligger med hovedvægten på de almindelige bankforretninger.

Bestyrelsesmedlem:	Indtrådt:	Genvalgt:	Udløb af valgperioden:
Per Albæk	2005	Ja	2017
Jan Pedersen	2012	Ja	2017
Keld Frederiksen	2012	Ja	2017
Ian Pedersen	2012	Ja	2018
Niels Jørgen Jacobsen	2014	Ja	2018

Jan Pedersen og Keld Frederiksen var før 2012 bestyrelsesmedlemmer i Vinderup Bank og indtrådte i Salling Banks bestyrelse i forbindelse med fusionen.

Bestyrelsen finder, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse. Bestyrelsen afholder ordinært bestyrelsesmøde mindst 12 gange om året, herudover afholdes årligt et strategimøde, og derudover mødes bestyrelsen så ofte, det er nødvendigt.

Bestyrelsens aldersgrænse er fastsat til 65 år og medlemmerne udtræder senest i forbindelse med førstkommende generalforsamling efter det fyldte 65. år.

Bestyrelsesudvalg

Bankens bestyrelse følger de til enhver tid stillede krav om lovpligtige udvalg i bestyrelsesregi.

Bestyrelse har nedsat følgende udvalg: Revisionsudvalg, Risikoudvalg samt Løn- og Nomineringsudvalg.

Revisionsudvalg

Der henvises til afsnittet "Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflæggelsen" på side 24.



Skive Fjord. Foto: Ulla K. Holm

Ledelsesberetning

Risikoudvalg

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg. Risikoudvalgets overordnede opgave er at forberede bestyrelsens arbejde med bankens risikostyring og relaterede emner, samt overvåge om bankens interne kontrolsystemer og risikostyringssystemer fungerer effektivt. Risikoudvalget arbejder efter en nærmere fastlagt mødeplan og årshjul.

Risikoudvalget udgøres af den samlede bestyrelse og formanden for risikoudvalget er Ian Pedersen. Udvalget nedsættes i forbindelse med bestyrelsens helårlige konstituering og varetagelse af dennes overordnede ansvarsområder. Dette i henhold til bestyrelsens forretningsorden samt EU-retlige lovkrav. Hertil gælder, at udvalget nedsættes for ét år ad gangen. På bankens hjemmeside oplyses om Risikoudvalget, herunder udvalgets medlemmer og deres kvalifikationer.

Risikoudvalget afholder mindst 2 møder årligt med et passende interval, samt efter behov.

Bestyrelsens forretningsorden danner grundlaget for arbejdet i Risikoudvalget. Udvalget har blandt andet til opgave at etablere en åben dialog med bankens ledelse samt bankens eksterne revision. Samlet skal dette danne grundlag for risikoudvalgets løbende vurdering af bankens risikoprofil.

Dette indebærer, at Risikoudvalget blandt andet skal påse, om bankens risikoprofil og risikoappetit er af et omfang og type, som bestyrelsen finder acceptabel for banken under hensyn til eksisterende og potentielle risici. Derudover skal Risikoudvalget vurdere tilstrækkeligheden og effektiviteten af bankens risikostyring samt rammerne for risikostyringen. Dette indbefatter, at udvalget løbende vurderer og mindst én gang årligt afgiver sine anbefalinger til bestyrelsen vedrørende bankens risikoprofil, risikopolitikker og grænser for operationel risiko, kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko samt andre væsentlige risici. Udvalget skal ligeledes overvåge, overveje og afgive anbefalinger til bestyrelsen om bankens interne opgørelse af kapitalbehovet.

Løn- og Nomineringsudvalget

Bestyrelsen har nedsat et Løn- og Nomineringsudvalget. Udvalgets overordnede opgave er at varetage bestyrelsens interesser på områderne for nominering, vederlag og bankens opfyldelse af de til enhver tid gældende lovmæssige krav på disse områder.

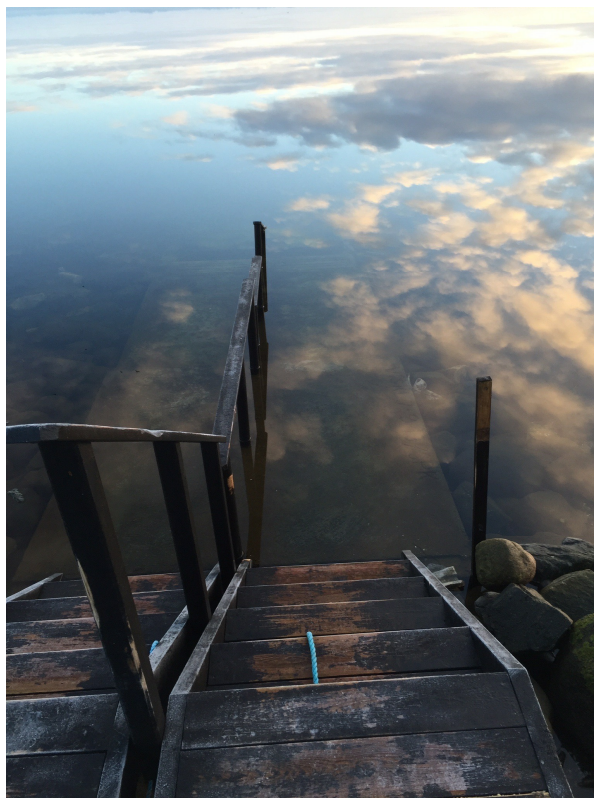
Løn- og Nomineringsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse, og nedsættes i forbindelse med bestyrelsens helårlige konstituering og varetagelse af dennes overordnede ansvarsområder. Dette jf. bestyrelsens forretningsorden samt EU-retlige lovkrav. Hertil gælder at udvalget nedsættes for ét år ad gangen. På bankens hjemmeside oplyses om Løn- og Nomineringsudvalget, herunder udvalgets medlemmer og deres kvalifikationer.

Løn- og Nomineringsudvalget afholder mindst 2 møder årligt med et passende interval, samt efter behov.

Bestyrelsens forretningsorden danner grundlaget for arbejdet i Løn- og Nomineringsudvalget.

Ledelsesberetning

Udvalget har blandt andet til opgave at etablere en åben dialog med bankens ledelse samt bankens repræsentantskab. Dette indebærer at Løn- og Nomineringsudvalget overordnet skal varetage bestyrelsens interesser omkring rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer, repræsentantskabsmedlemmer og direktion, hvortil kommer uddannelse af samme personkreds. Udvalget skal sørge for årlig gennemførelse af bestyrelsens og repræsentantskabets selvevaluering og analyse af resultaterne, samt løbende følge rekrutteringsbehovet for den samlede bestyrelse og det samlede repræsentantskab i forhold til anciennitet og alder, og komme med oplæg til eventuelle ændringer af vedtægterne på disse områder. Udvalget skal sørge for, at vederlaget til denne personkreds og andre ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil, ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau, fremmer en sund og effektiv risikostyring samt afspejler de enkelte instansers selvstændige indsats og værdiskabelse for Salling Bank.



Skive Fjord. Foto: Bjørn Rasmussen

Lønpolitik

Den til enhver tid gældende lønpolitik for bankens bestyrelse, direktion og øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil fastlægges af bankens Løn- og Nomineringsudvalg.

Der er ikke etableret særskilte pensionsordninger for bestyrelsen.

Bestyrelsens vederlag godkendes af repræsentantskabet. Hvert medlem af bestyrelsen modtager et fast årligt vederlag. Størrelsen af vederlaget til formanden, næstformanden, formanden for revisionsudvalget og risikoudvalget og andre medlemmer fremgår af note 7.

Direktionen har ét medlem, hvis kontraktlige vederlag udgør 2.533 t.kr. inkl. pension. Pensionen er bidragsbaseret gennem pensionsforsikringselskab og udgiftsføres løbende. Banken har ikke og har ikke haft aktieoptionsbaseret eller bonusbaseret aflønning af direktionen. Der udbetales en kompensation på en årsløn til direktionen ved afskedigelse uden gyldig grund. Såfremt stillingen nedlægges i forbindelse med en sammenlægning er kompensationen på to årslønninger.

Ledelsesberetning

Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil er bankens ledergruppe, risikoansvarlig og de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, i alt 10 personer. Det samlede vederlag udgør i alt 9.107 t.kr. inkl. pension. Pensionen er bidragsbaseret gennem pensionsforsikringselskab og udgiftsføres løbende. Banken har ikke og har ikke haft aktieoptionsbaseret eller bonusbaseret aflønning af ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil.

Der udbetales ligeledes ikke variable lønde af nogen art til ansatte i kontrolfunktioner. Disse ansatte omfatter kreditkonsulenter på bankens kreditkontor og bankens controllere.

Lønpolitikken godkendes hvert år på bankens ordinære generalforsamling.

Øvrige medarbejderne følger det overenskomstmæssige lønsystem.

Salling Banks vederlagspolitik har til formål at skabe forudsætningerne for at være en attraktiv og konkurrencedygtig virksomhed og at kunne tiltrække og fastholde en kompetent bestyrelse og direktion.

Det er repræsentantskabets og bestyrelsens opfattelse, at bestyrelsens og direktionens vederlag opfylder ovennævnte målsætning og afspejler medlemmernes indsats og værdiskabelse for banken.

Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

Salling Bank følger anbefalingen om, at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste, strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring. Årlig risikovurdering er et lovkrav for pengeinstitutter. Det sker i forbindelse med fastlæggelsen af strategien og den løbende opfølgning.

Salling Bank har en Whistleblower-ordning.

Salling Bank følger anbefalingen om, at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden at direktionen er til stede.

Bestyrelsen og revisionsudvalget afholder mindst et møde årligt uden direktionens deltagelse.

Bestyrelsen har gennem revisionsudvalget en løbende, tæt og kritisk dialog med ekstern revisor.

Salling Bank følger tillige anbefalingen om, at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse om samfundssansvar (CSR)

For Salling Bank er Corporate Social Responsibility (CSR) en integreret del af vores forretning og er indarbejdet både i virksomhedens strategi og politikker.

Salling Banks politik for strategisk samfundssansvar tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet og i vores værdier: Nærværende, handlekraftig og værdiskabende. Vi ønsker at være en ansvarlig og værdiskabende bank og at skabe de bedste resultater for såvel kunder, aktionærer, medarbejdere, lokalsamfundet og os selv som bank.

Den lovpligtige redegørelse for samfundssansvar kan læses på bankens hjemmeside, <https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=4544>

CSR Strategi

For at sikre, at arbejdet med CSR har fokus på Salling Banks væsentligste påvirkninger samt interessenters forventninger og krav, har vi udarbejdet en CSR-politik, der sætter rammerne for bankens arbejde. Politikken omfatter kunder og produkter, medarbejderforhold, lokalsamfundet og leverandører, social ansvarlighed, miljø og klima.

Salling Bank har ikke udarbejdet politikker for menneskerettigheder og klimapåvirkninger, men vi overholder og efterlever den til enhver tid gældende danske lovgivning og EU-lovgivning, hvor disse forhold er inkorporeret.

Kunder og produkter

Der er hos vores kunder stor efterspørgsel efter selvbetjeningsystemer og der arbejdes kontinuert på at forbedre produkterne og udbygge sikkerhedssystemerne. Samtidig hermed er der stor efterspørgsel efter gennemgang af pension, forsikring, bolig og formuerådgivning med deltagelse af bankens specialister.

Vi har i årets løb inviteret udvalgte kundegrupper til informationsmøder omkring komplekse pensions- opsparings- og investeringsprodukter. Det vil, også i det kommende år, være vores mål at yde seriøs helhedsrådgivning.

Medarbejderforhold

Medarbejderne er en af vores vigtigste ressourcer, og vi er bevidste om, at tiltrækning og fastholdelse af kvalificeret arbejdskraft er afgørende for bankens konkurrencedygtighed fremover.

Personalepleje og medarbejdernes sikkerhed og trivsel er derfor vigtige områder for banken, og ledelsen er klar over, at det vil være påkrævet også i de kommende år at have fokus på kompetenceudvikling for at tiltrække og fastholde højt kvalificerede medarbejdere.



Ejerslev Havn. Foto: Trine Krog

Ledelsesberetning

Lokalsamfundet, leverandører og social ansvarlighed

Vi spiller en vigtig rolle i lokalsamfundet, og i 2016 støttede vi fortsat det lokale foreningsliv til gavn for børn, unge og voksne i vores markedsområde. De foreninger, vi har støttet i 2016, fremgår af vores hjemmeside, og vores opbakning fortsætter i 2017.

Vi har tidligere fastansat to jobrotationsvikarer efter udløb af vikariatene. Ligeledes har vi fortsat ansat en medarbejder i fleksjob efter afsluttet arbejdsprøvning.

I 2016 har vi indgået endnu en fleksjobaftale.

Vi vil for begge ordningers vedkommende, også fremadrettet, deltage i og være med til at løfte et socialt ansvar i lokalsamfundet.

Som en del af vores samfundsansvar tilbyder vi uddannelsespladser til hjemvendte soldater, der er blevet såret i kamp, og som har brug for en ny karrierevej.

Banken har i 2016 bidraget til samfundet med selskabsskat, moms og lønsumsafgift på i alt 14,5 mio. kr.

Miljø og klima

Vi benytter os af en række leverandører til indkøb af it, kontorartikler og materialer til opførelse og vedligeholdelse af bankens drift og bankens bygninger. Vi forholder os til, hvordan vi i vores valg af leverandører kan medvirke til at skabe og sikre gode arbejdsforhold og miljøhensyn hos os.

Vi arbejder målrettet med digitalisering i alle bankens processer både internt og overfor kunderne. Formålet er blandt andet at reducere ressourceforbruget.

Vi lever op til arbejdsmiljøloven og har flere politikker, som understøtter det fysiske og psykiske arbejdsmiljø i hverdagen, stressforebyggelse samt årlige medarbejderudviklingssamtaler.

Disse politikker er tilgængelige på bankens interne netværk og indarbejdet i de daglige arbejds gange og rutiner.

Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn

Bankens bestyrelse vedtog i 2013 en politik og et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og i bankens øvrige ledelsesniveauer. Politikken revideres og gennemgås af bestyrelsen mindst én gang årligt.

Politik og måltal for det underrepræsenterede køn i bankens ledelse kan læses på bankens hjemmeside, [https://www.sallingbank.dk/Files/Billeder/filer/Om%20banken/CSR/Ligeværdigheds politik.pdf](https://www.sallingbank.dk/Files/Billeder/filer/Om%20banken/CSR/Ligeværdighedspolitik.pdf)

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, som er valgt af repræsentantskabet

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens bestyrelsesmedlemmer udgjorde på tidspunktet for bestyrelsens vedtagelse af måltallet for 2014 følgende:

- 0 % kvinder
- 100 % mænd

Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer fra 2018 skal udgøre mindst 20 %.

Ledelsesberetning

Banken har årlig kompetenceafdækning og selvevaluering i bankens repræsentantskab forud for den kommende generalforsamling og eventuel opstilling af kandidater på valg til bankens repræsentantskab.

Bestyrelsens måltal er vedtaget som et mål gældende fra 2018. Bestyrelsen vil fremover holde repræsentantskabets fokus rettet mod måltallet.

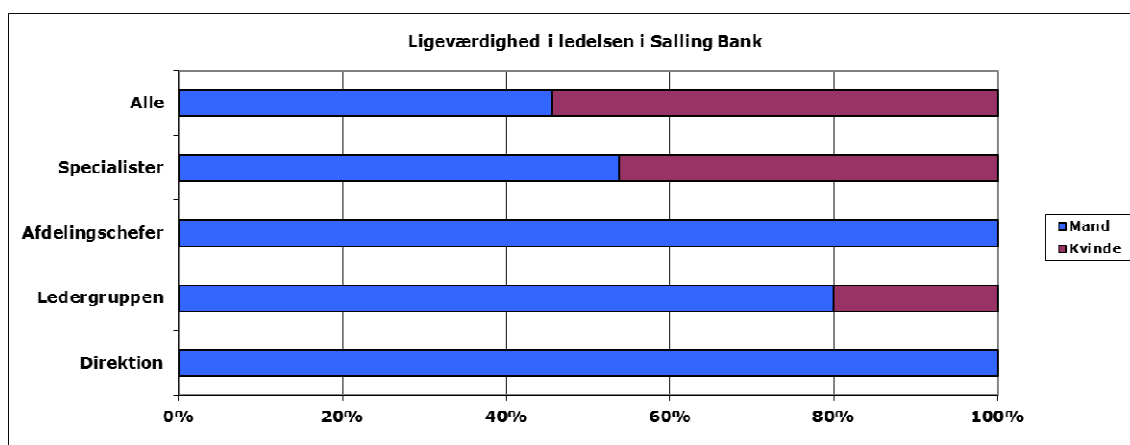
Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer

Bankens bestyrelse vedtog for første gang i 2013 en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer. Den vedtagne politik revideres mindst én gang årligt og har til hensigt at skabe grundlaget for en ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer.

Ved de øvrige ledelsesniveauer forstås de ledende stillinger, der ikke relaterer sig til bestyrelsen, dvs. direktionen, afdelingschefer samt medarbejdere i specialistfunktioner i banken.

Det er bankens overordnede og langsigtede mål at opnå en ligelig fordeling mellem kønnene. Bankens ønsker at følge op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen og justere indsatsen undervejs i forhold til målet.

Vi har løbende fokus på opfyldelse af de samfundsmæssige krav til mangfoldighed, herunder at kvinder og mænd har lige muligheder for at avancere og tiltræde ledende stillinger og specialiststillinger i Salling Bank. Bankens medarbejdere skal opleve, at de har samme karrieremuligheder.



Det betyder, at den nuværende fordeling ligger fint i forhold til målsætningen. Dog har vi altid valgt den medarbejder med de bedste kvalifikationer til opslåede leder- og specialiststillinger.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Note	2016	2015
Renteindtægter	3	117.015	123.130
Renteudgifter	4	6.037	9.121
Netto renteindtægter		110.978	114.009
Udbytte af aktier m.v.		4.069	2.903
Gebyrer og provisionsindtægter	5	62.535	64.813
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		5.463	5.598
Netto rente- og provisionsindtægter		172.119	176.127
Kursreguleringer	6	10.088	8.250
Andre driftsindtægter		400	437
Udgifter til personale og administration	7	114.060	116.454
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8	2.889	3.162
Andre driftsudgifter	9	52	4.713
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	10	18.042	18.412
Resultat før skat		47.564	42.073
Skat	11	9.553	10.023
Årets resultat		38.011	32.050
Forslag til resultatdisponering:			
Aktionærer (henlagt til egenkapitalen)*		21.961	16.000
Indhavere af hybride kernekapitalinstrumenter		16.050	16.050
		38.011	32.050
Totalindkomstopgørelse:			
Årets resultat		38.011	32.050
Aktuarmæssig gevinst på pensionsforpligtelser		2.166	0
Skat heraf		477	0
Anden totalindkomst efter skat		1.689	0
Årets totalindkomst		39.700	32.050
Fordeles på:			
Aktionærer (henlagt til egenkapitalen)*		23.650	16.000
Indhavere af hybride kernekapitalinstrumenter		16.050	16.050
		39.700	32.050
* Som følge af skattefradrag på betaling til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter øges konsolideringen i 2016 med yderligere 3.600 t.kr.			

Balance pr. 31. december

Aktiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2016	2015
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....		87.694	271.575
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	12	291.859	83.777
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	13	1.910.282	1.870.887
Obligationer til dagsværdi.....		542.845	445.127
Aktier m.v.	14	106.339	99.449
Immaterielle aktiver.....	15	1.022	1.382
Grunde og bygninger i alt (domicilejendomme)	16	33.146	33.626
Øvrige materielle aktiver	17	6.119	6.985
Udskudte skatteaktiver.....	18	440	1.140
Aktiver i midlertidig besiddelse		0	1.050
Andre aktiver		69.117	65.068
Periodeafgrænsningsposter		2.861	2.798
Aktiver i alt.....		3.051.724	2.882.864

Passiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2016	2015
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	19	83.639	84.990
Indlån og anden gæld	20	2.502.637	2.356.988
Aktuelle skatteforpligtelser.....		676	290
Andre passiver		23.836	21.961
Periodeafgrænsningsposter		83	10
Gæld i alt		2.610.871	2.464.239
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	21	1.548	4.960
Hensættelser til tab på garantier		911	2.519
Hensatte forpligtelser i alt.....		2.459	7.479
Egenkapital:			
Aktiekapital.....		52.400	52.400
Overkurs ved emission		19.840	19.840
Overført overskud eller underskud		221.369	194.121
Aktionærernes egenkapital		293.609	266.361
Indhavere af hybride kernekapitalinstrumenter	22	144.785	144.785
Egenkapital i alt.....		438.394	411.146
Passiver i alt.....		3.051.724	2.882.864
Eventualforpligtelser	23		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Note	2016	2015
Egenkapital:			
Aktiekapital primo.....		52.400	52.400
		<u>52.400</u>	<u>52.400</u>
Overkurs ved emission primo		19.840	19.840
		<u>19.840</u>	<u>19.840</u>
Overført overskud primo.....		194.121	174.383
Årets overskud		21.961	16.000
Tilgang ved salg af egne aktier.....	24	5	18
Afgang ved køb af egne aktier.....	24	-7	-125
Skat af renter betalt på hybrid kernekapital		3.600	3.845
Anden totalindkomst, aktuarmæssig gevinst på pensionforpligtelser.....		2.166	0
Skat af anden totalindkomst		-477	0
		<u>221.369</u>	<u>194.121</u>
Aktionærernes egenkapital		293.609	266.361
Hybrid kernekapital primo.....		144.785	144.785
Årets overskud		16.050	16.050
Renter betalt på hybrid kernekapital		-16.050	-16.050
		<u>144.785</u>	<u>144.785</u>
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	22	144.785	144.785
Egenkapital i alt		438.394	411.146
Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af hovedstol og renter er frivillig, hvorfor kapitalen regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.			

Noteoversigt

Noteoversigt

- 1 Femårsoversigt
- 2 Fem års nøgletal
- 3 Renteindtægter
- 4 Renteudgifter
- 5 Gebyrer og provisionsindtægter
- 6 Kursreguleringer
- 7 Udgifter til personale og administration
- 8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver
- 9 Andre driftsudgifter
- 10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
- 11 Skat
- 12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
- 13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
- 14 Aktier m.v.
- 15 Immaterielle aktiver
- 16 Domicilejendomme
- 17 Øvrige materielle aktiver
- 18 Udskudte skatteaktiver
- 19 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
- 20 Indlån og anden gæld og udstedte obligationer
- 21 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser
- 22 Hybride kernekapitalinstrumenter
- 23 Eventualforpligtelser
- 24 Beholdning og bevægelser i egne aktier i årets løb
- 25 Kapitalforhold og solvens
- 26 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
- 26a Kreditrisiko
- 26b Markedsrisiko
- 26c Likviditetsrisiko
- 26d Ejendomsrisiko
- 27 Nærtstående parter
- 28 Uafviklede spotforretninger
- 29 Afledte finansielle instrumenter
- 30 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser
- 31 Anvendt regnskabspraksis og kommende regnskabsregler
- 32 Anvendt regnskabspraksis – væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Noter

1. Femårsoversigt beløb i mio. kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal fra resultatopgørelsen:					
Netto rente- og gebyrindtægter	172,1	176,1	172,0	156,5	126,9
Kursreguleringer.....	10,1	8,3	19,1	9,7	8,0
Andre driftsindtægter	0,4	0,4	0,6	3,2	13,0
Udgifter til personale.....	70,8	73,2	70,8	70,6	58,7
Udgifter til administration	43,2	43,2	42,6	40,4	33,9
Udgifter til personale og administration	114,0	116,4	113,4	111,0	92,6
Af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver ...	2,9	3,2	3,3	3,7	2,3
Andre driftsudgifter.....	0,1	4,7	4,9	5,8	3,2
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	18,0	18,4	37,5	33,1	40,4
Resultat før skat.....	47,6	42,1	32,6	15,8	9,4
Skat.....	9,6	10,0	6,3	4,0	2,9
Årets resultat	38,0	32,1	26,3	11,8	6,5
Hovedtal fra balancen					
Aktiver:					
Kassebeholdning, kreditinstitutter og centralbanker	380	355	235	299	542
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris.....	1.910	1.871	1.830	1.759	1.848
Obligationer og aktier.....	649	545	513	624	487
Immaterielle og materielle aktiver	40	42	44	45	46
Andre aktiver og periodeafgrænsningsposter.....	73	70	76	64	68
Aktiver i alt.....	3.052	2.883	2.698	2.791	2.991
Passiver:					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	84	85	62	60	58
Indlån og anden gæld m.v.	2.503	2.357	2.211	2.299	2.496
Andre passiver og periodeafgrænsningsposter.....	25	23	24	28	38
Hensættelser til forpligtelser	2	7	10	6	6
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	93	169
Aktiekapital.....	52	52	52	52	52
Reserver.....	241	214	194	180	172
Hybride kernekapitalinstrumenter	145	145	145	73	0
Passiver i alt	3.052	2.883	2.698	2.791	2.991
Ikke-balanceførte poster:					
Garantier m.v.....	720	604	514	402	466
Andre eventualforpligtelser	3	3	3	2	2
Ikke-balanceførte poster i alt	723	607	517	404	468

Noter

2. Fem års nøgletal		2016	2015	2014	2013	2012
1	Kapitalprocent (solvensprocent) Kapitalgrundlag i % af den samlede risikoeksponering	15,8 %	15,5 %	15,4 %	16,0 %	14,0 %
2	Kernekapitalprocent..... Kernekapital i % af den samlede risikoeksponering	15,8 %	15,5 %	15,4 %	15,4 %	12,3 %
3	Egenkapitalforrentning før skat Resultat før skat i % af gennemsnitlig egenkapital.	11,2 %	10,5 %	9,4 %	6,0 %	4,8 %
4	Egenkapitalforrentning efter skat Resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital	8,9 %	8,0 %	7,6 %	4,4 %	3,3 %
5	Indtjening pr. omkostningskrone..... Bruttoindtægter inkl. kursregulering i forhold til sum af omkostninger, afskrivninger, nedskrivninger og andre driftsudgifter	1,35 kr.	1,29 kr.	1,21 kr.	1,10 kr.	1,07 kr.
6	Indtægter pr. omkostningskrone Bruttoindtægter i forhold til sum af omkostninger, afskrivninger og andre driftsudgifter	1,47 kr.	1,42 kr.	1,42 kr.	1,32 kr.	1,43 kr.
7	Renterisiko Viser hvor stor en del af kernekapitalen efter fradrag, der tabes ved en stigning i renten på 1 % point	1,6 %	1,6 %	0,6 %	0,7 %	-0,5 %
8	Valutaposition Positionen vist ved valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital	1,7 %	1,8 %	4,6 %	2,1 %	2,9 %
9	Valutarisiko Risikoen vist ved valutakursindikator 2 i forhold til kernekapital	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
10	Udlån plus nedskr. herpå i forhold til indlån Udlån plus nedskrivninger herpå i % af indlån.	83,1 %	86,4 %	89,8 %	82,9 %	79,3 %
11	Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet (FIL § 152) i forhold til lovkravet (10 % kravet)	179,5 %	163,4 %	135,6 %	220,0%	239,5%
12	Summen af store eksponeringer..... Summen af eksponeringer over 10 % af kapitalgrundlag	37,3 %	39,7 %	47,6 %	52,6 %	69,9 %
13	Andel af tilgodehavender med nedsat rente Andel af samlede udlån før nedskrivninger, hvorpå renten er nedsat eller nulstillet	3,5 %	3,5 %	2,9 %	3,4 %	2,2 %
14	Akkumuleret nedskrivningsprocent..... Nedskrivninger og hensættelser i alt i % af udlån og garantier	6,0 %	6,4 %	6,4 %	6,4 %	5,3 %
15	Årets nedskrivningsprocent..... Årets udgiftsførte afskrivninger og nedskrivninger i % af udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser	0,6 %	0,7 %	1,5 %	1,4 %	1,7 %
16	Årets udlånsvækst..... Viser hvor meget udlån ultimo er steget i forhold til primo	2,1 %	2,3 %	4,0 %	-4,8 %	11,3 %
17	Udlån i forhold til egenkapital Angiver udlånet i forhold til egenkapitalen	4,4	4,6	4,7	5,8	8,2
18	Årets afkastningsgrad Årets resultat i forhold til aktiver i alt	1,2 %	1,1 %	1,0 %	0,4 %	0,2 %
19	Årets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)*..... Årets resultat efter skat pr. 100 kr.'s aktie	48,9 kr.	38,0 kr.	29,9 kr.	18,8 kr.	15,9 kr.
20	Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)* Viser egenkapitalen ultimo pr. 100 kr.'s aktie	562 kr.	510 kr.	472 kr.	445 kr.	430 kr.
21	Børskurs pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) Børskurs pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	329 kr.	247 kr.	234 kr.	201 kr.	169 kr.
22	Udbytte pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) Viser det af bestyrelsen foreslåede udbytte pr. 100 kr.'s aktie	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.
23	Børskurs/årets resultat pr. aktie* Viser price/earning forholdet	6,7	6,5	7,8	10,7	10,6
24	Børskurs/indre værdi pr. aktie Viser børskursen i forhold til aktiens indre værdi	0,6	0,5	0,5	0,5	0,4

* Nøgletal er beregnet som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt klassificeres som en gældsforpligtelse.

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-751	22
Udlån og andre tilgodehavender	115.069	119.000
Obligationer	2.980	4.838
Afledte finansielle instrumenter i alt jf. herunder	-379	-730
Øvrige renteindtægter	96	0
Renteindtægter i alt	117.015	123.130
Renter/terminspræmie af afledte finansielle instrumenter:		
Valutakontrakter.....	-193	-191
Rentekontrakter	-11	27
Aktiekontrakter	-175	-566
	-379	-730
4. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	22
Indlån og anden gæld	6.037	9.020
Øvrige renteudgifter.....	0	79
Renteudgifter i alt.....	6.037	9.121
5. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	17.436	20.986
Betalingsformidling	5.838	5.407
Lånesagsgebyrer	6.170	7.229
Garantiprovision	20.971	18.189
Øvrige gebyrer og provisioner	12.120	13.002
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	62.535	64.813
6. Kursreguleringer		
Obligationer	5.715	-4.037
Aktier m.v.	3.226	10.039
Valuta	1.137	2.276
Valuta-, rente-, aktie-, råvare-, og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	10	-28
Kursreguleringer i alt	10.088	8.250
Salling Bank har ikke pensionspuljeordninger.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
7. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion (fast vederlag).....	2.533	2.489
Bestyrelse (fast vederlag).....	845	830
Repræsentantskab.....	233	233
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab i alt	3.611	3.552
Der stilles fri bil og telefon med en samlet beskatningsværdi på 105 t.kr. til rådighed for direktionen.		
Personaleudgifter:		
Lønninger	52.246	52.728
Fratrædelsesaftaler og -godtgørelse m.v.	0	2.989
Pensioner	6.111	5.991
Udgifter til social sikring (lønsumsafgift m.v.)	8.862	7.954
Personaleudgifter i alt	67.219	69.662
Øvrige administrationsudgifter	43.230	43.240
Udgifter til personale m.v. og administration i alt.....	114.060	116.454
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede (med én decimal).....	99,9	101,1
Bestyrelsesvederlaget (fast vederlag) specificeres således:		
Per Albæk (formand).....	200	200
Jan Pedersen (næstformand)	125	125
Ian Pedersen (formand for revisionsudvalg og risikoudvalg).....	145	130
Keld Frederiksen.....	75	75
Niels Jørgen Jacobsen	75	75
Johnny Lindhard Jensen	75	75
Torben Langerskov	75	75
Bjørn Hole Ransborg	75	75
	s845	830
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:		
Fast kontraktligt vederlag	8.204	7.734
Engangsvederlag	0	225
Pension	903	875
	9.107	8.834
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil er bankens ledergruppe, risikoansvarlig og de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, i alt 10 personer. Pensionen er bidragsbaseret gennem pensionsforsikringselskab og udgiftsføres løbende. Banken har ikke og har ikke haft aktieoptionsbaseret eller bonusbaseret aflønning af ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
Revisionshonorar		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet.....	581	575
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	59	63
Honorar for andre ydelser	124	60
Forskydning vedrørende tidligere år	-83	137
	<u>681</u>	<u>835</u>
8. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
Afskrivninger på immaterielle aktiver	360	360
Afskrivninger på grunde og ejendomme.....	480	480
Afskrivninger på maskiner og inventar	2.049	2.322
Af- og nedskrivninger i alt.....	<u>2.889</u>	<u>3.162</u>
9. Andre driftsudgifter		
Udgifter til Garantiformuen og Afviklingsformuen.....	52	4.423
Andre poster	0	290
Andre driftsudgifter i alt	<u>52</u>	<u>4.713</u>
10. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Individuelle nedskrivninger og hensættelser:		
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	32.732	36.687
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-13.707	-17.930
	<u>19.025</u>	<u>18.757</u>
Gruppevise nedskrivninger og hensættelser:		
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	177	1.021
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.128	-2.184
	<u>-951</u>	<u>-1.163</u>
Bevægelser på individuelle og gruppevise nedskrivninger m.v. i alt	18.074	17.594
Endelige tab som ikke var nedskrevet i tidligere år	514	1.328
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-546	-510
I alt nedskrivning på udlån og tilgodehavende m.v.	<u>18.042</u>	<u>18.412</u>

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
11. Skat		
Aktuel skat	9.920	9.770
Udskudt skat.....	223	-653
Efterregulering af tidligere års beregnet skat.....	-590	906
Skat i alt	9.553	10.023
Resultat før skat.....	47.564	42.073
Permanente afvigelser til skattemæssig indkomst:		
Kapitalandele og udbytte	-1.057	-4.838
Renter og omkostninger	-800	968
Afskrivninger.....	402	402
	46.109	38.605
Selskabsskatten udgør 22 % / 23,5 % heraf.....	10.143	9.073
Regulering af udskudt skat pga. ændring i skatteprocent.....	0	44
Efterregulering af tidligere års beregnet skat.....	-590	906
Udgiftsført under selskabsskat i alt	9.553	10.023
Den effektive skattesats udgør	20 %	24 %
12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker.....	280.035	75.014
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	11.824	8.763
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	291.859	83.777
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	11.824	8.763
Til og med tre måneder	280.035	75.014
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid i alt	291.859	83.777

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
13. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån fordelt på kategorier:		
Udlån med adgang til variabel udnyttelse	785.000	777.373
Pantebreve	14.016	18.449
Andre udlån	1.111.266	1.075.065
	<u>1.910.282</u>	<u>1.870.887</u>
Udlån og andre tilgodehavender fordelt på restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	99.338	66.784
Til og med tre måneder	93.581	103.881
Over tre måneder og til og med et år	1.059.200	1.015.834
Over et år og til og med fem år	637.238	639.477
Over fem år	20.925	44.911
	<u>1.910.282</u>	<u>1.870.887</u>
14. Aktier m.v.		
Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	6.268	6.750
Noteret på andre børser	7.909	7.829
Andre aktier	86.049	78.816
Øvrige kapitalandele	6.113	6.054
	<u>106.339</u>	<u>99.449</u>
Beholdningen består af:		
Omsætningsbeholdning af aktier m.v.	14.177	14.579
Aktier m.v. i fællesejede sektorselskaber m.v.	92.162	84.870
	<u>106.339</u>	<u>99.449</u>
15. Immaterielle aktiver		
Samlet kostpris primo	2.500	2.500
Samlet kostpris ultimo	2.500	2.500
Afskrivninger primo	1.118	758
Årets afskrivninger	360	360
Afskrivninger ultimo	1.478	1.118
Bogført værdi ultimo	1.022	1.382
Immaterielle aktiver er værdien af kunderelationer ved fusion.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
16. Domicilejendomme		
Dagsværdi primo	33.626	34.106
Afskrivninger.....	-480	-480
Dagsværdi ultimo	33.146	33.626
<p>Ved måling af domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 7,75 % og 8,25 %. Der er ikke benyttet eksterne eksperter ved målingen.</p>		
Seneste offentlige ejendomsvurdering	38.950	38.950
17. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	20.365	19.398
Tilgang i årets løb	1.209	1.437
Afgang i årets løb	-780	-470
Samlet kostpris ultimo	20.794	20.365
Afskrivninger primo.....	13.380	11.239
Årets afskrivninger.....	2.049	2.322
Tilbageførsel af afskrivninger på aktiver, der i året er afhændet eller udgået af driften.....	-754	-181
Afskrivninger ultimo	14.675	13.380
Bogført værdi ultimo	6.119	6.985

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
18. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver vedrørende nedenstående poster:		
Materielle anlægsaktiver	345	376
Immaterielle anlægsaktiver.....	-68	-68
Aktier m.v.	-1.345	-1.332
Fratrædelsesaftaler med ansatte m.v.	315	576
Stiftelsesprovisioner af udlån	1.193	1.099
Pensionsforpligtelser	0	489
	440	1.140
19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	83.639	84.990
	83.639	84.990
Fordelt på restløbetid:		
Anfordringsgæld	83.639	84.990
	83.639	84.990
20. Indlån og anden gæld samt udstedte obligationer		
På anfordring	1.757.927	1.570.964
Med opsigelsesvarsel.....	444.080	452.321
Tidsindskud	27.661	57.528
Særlige indlånsformer	272.969	276.175
	2.502.637	2.356.988
Fordelt på restløbetid:		
På anfordring	1.823.876	1.624.297
Til og med tre måneder	184.514	182.104
Over tre måneder og til og med et år	129.675	128.999
Over et år og til og med fem år	213.552	273.512
Over fem år	151.020	148.076
	2.502.637	2.356.988

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
21. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		
Pensionsforpligtelser for tidligere ansatte.....	0	2.224
Fratrædelsesaftaler med ansatte	1.366	2.575
Jubilæumsgratualer	182	161
	<u>1.548</u>	<u>4.960</u>
Pensionsforpligtelser for tidligere ansatte er bortfaldet pr. 30. september 2016.		
22. Hybride kernekapitalinstrumenter		
Består af:		
Hybrid kernekapital etableret 5. september 2013.....	70.000	70.000
Hybrid kernekapital etableret 31. marts 2014.....	70.000	70.000
	<u>140.000</u>	<u>140.000</u>
Periodiserede renter på hybrid kernekapital	4.785	4.785
	<u>144.785</u>	<u>144.785</u>
Heraf kan medregnes	<u>140.000</u>	<u>140.000</u>
Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af hovedstol og renter er frivillig, hvorfor kapitalen regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.		
Såfremt bankens egentlige kernekapitalprocent kommer under 7 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR-forordningen.		
Hybrid kernekapital etableret i 2013 forrentes med 11,71 % p.a. indtil den 5. september 2018. Herefter forrentes lånene med 3 måneders CIBOR + 10 % points. Banken har mulighed for at indfri lånene til kurs 100 fra og med 5. september 2018.		
Hybrid kernekapital etableret i 2014 forrentes med 11,22 % p.a. indtil den 31. marts 2019. Herefter forrentes lånene med 3 måneders CIBOR + 10 % points. Banken har mulighed for at indfri lånene til kurs 100 fra og med 31. marts 2019.		
23. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	154.260	151.281
Tabsgarantier for realkreditlån	324.911	255.719
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	77.327	68.154
Øvrige eventualforpligtelser	163.465	128.538
	<u>719.963</u>	<u>603.692</u>
Andre forpligtende aftaler:		
Øvrige forpligtelser	2.739	2.839
	<u>2.739</u>	<u>2.839</u>

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
24. Beholdning og bevægelser i egne aktier i årets løb		
Primo:		
Antal egne aktier i stk.	1.710	1.259
Pålydende værdi i 1.000 kr.	171	126
Procent af aktiekapitalen	0,3 %	0,2 %
Tilgang:		
Antal egne aktier i stk.	28	531
Pålydende værdi i 1.000 kr.	3	53
Procent af aktiekapitalen	0,0 %	0,1 %
Samlet købspris i 1.000 kr.	7	125
Afgang:		
Antal egne aktier i stk.	23	80
Pålydende værdi i 1.000 kr.	2	8
Procent af aktiekapitalen	0,0 %	0,0 %
Samlet salgspris i 1.000 kr.	5	18
Ultimo:		
Antal egne aktier i stk.	1.715	1.710
Pålydende værdi i 1.000 kr.	172	171
Procent af aktiekapitalen	0,3 %	0,3 %
Markedsværdien af egne aktier i 1.000 kr.	564	422
Køb og salg af egne aktier foretages løbende via marketmaker.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
25. Kapitalforhold og solvens		
Egenkapital ifølge balancen.....	438.394	411.146
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital.....	-140.000	-140.000
Periodiserede renter på hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital...	-4.785	-4.785
Skat af periodiserede renter på hybrid kernekapital	1.053	1.124
Immaterielle aktiver.....	-1.022	-1.382
Aktiverede skatteaktiver.....	-440	-1.140
Fradrag for forsigtig værdiansættelse.....	-649	-545
60 / 40 % af summen af kapitalandele over 10 %	-33.898	-20.738
Egentlig kernekapital.....	258.653	243.680
Hybrid kernekapital.....	140.000	140.000
40 / 60 % af summen af kapitalandele over 10 %	-22.598	-31.108
Kernekapital og kapitalgrundlag	376.055	352.572
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	1.868.752	1.774.645
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	157.870	167.244
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko.....	346.794	336.888
Risikovægtede eksponeringer i alt.....	2.373.416	2.278.777
Egentlig kernekapitalprocent.....	10,9 %	10,7 %
Kernekapitalprocent.....	15,8 %	15,5 %
Kapitalprocent (solvensprocent)	15,8 %	15,5 %
26. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici		
Salling Bank er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Bankens væsentligste finansielle risici udgøres af:		
<ul style="list-style-type: none"> • Kreditrisiko • Markedsrisiko • Likviditetsrisiko 		
Salling Banks politikker og mål for styring af finansielle risici fremgår af tre separate afsnit i ledelsesberetningen benævnt "Finansielle risici og politikker og mål til styring af finansielle risici", jf. side 18 i ledelsesberetningen for kreditrisiko, side 22 i ledelsesberetningen for markedsrisiko og side 23 i ledelsesberetningen for likviditetsrisiko.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
26a KREDITRISIKO		
Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at en eller flere modparter helt eller delvist misligholder indgåede betalingsforpligtelser.		
Maksimal kreditrisiko fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker	87.694	271.575
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	291.859	83.777
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	1.910.282	1.870.887
Danske realkreditobligationer til dagsværdi.....	538.050	439.936
Øvrige obligationer til dagsværdi	4.795	5.191
Andre aktiver	69.117	65.068
Balanceførte poster i alt.....	2.901.797	2.736.434
Garantier (eventualforpligtelser).....	719.963	603.692
Kredittilsagn (løbetid op til 3 måneder)	260.928	253.326
Ikke balanceførte poster i alt.....	980.891	857.018
Kreditrisiko i alt.....	3.882.688	3.593.452
Bankens samlede udlån og garantidebitorer er fordelt således på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0 %	0 %
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri.....	13 %	12 %
Industri og råstofudvinding	5 %	4 %
Energiforsyning	1 %	1 %
Bygge og anlæg	5 %	5 %
Handel	11 %	10 %
Transport, hotel og restaurant.....	1 %	1 %
Information og kommunikation.....	0 %	1 %
Finansiering og forsikring.....	5 %	5 %
Fast ejendom	9 %	9 %
Øvrige erhverv	5 %	6 %
Erhverv i alt.....	55 %	54 %
Private	45 %	46 %
I alt	100 %	100 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Positiv markedsværdi efter netting:		
Modpart med risikovægt 20 %	1.058	402
Modpart med risikovægt 100 %	542	594
	<u>1.600</u>	<u>996</u>
Kreditrisiko på udlån fordelt på kreditværdighed		
Vi inddeler alle kunder i kreditrisikogrupper på baggrund af kundernes økonomi, historiske engagementsforløb og andre individuelle kriterier.		
På den baggrund kan kreditkvaliteten i bankens udlån opdeles således:		
Høj kreditværdighed (bonitetskategori 3 og 2a).....	32 %	32 %
Middel kreditværdighed (bonitetskategori 2b)	45 %	42 %
Svag kreditværdighed (bonitetskategori 2c).....	8 %	10 %
Ingen kreditværdighed (bonitetskategori 1a og 1b).....	15 %	16 %
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>
Kreditkvaliteten på udlån, som ikke er i restance eller nedskrevne, kan opdeles således:		
Høj kreditværdighed (bonitetskategori 3 og 2a).....	36 %	37 %
Middel kreditværdighed (bonitetskategori 2b)	51 %	47 %
Svag kreditværdighed (bonitetskategori 2c).....	9 %	11 %
Ingen kreditværdighed (bonitetskategori 1a)	4 %	5 %
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>
Bonitetskategori 2a/3: udlån og garantidebitorer med normal/god bonitet. Bonitetskategori 2b: udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet. Bonitetskategori 2c: udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn men uden OIV. Bonitetskategori 1a: udlån og garantidebitorer med OIV men uden nedskrivninger/hensættelser. Bonitetskategori 1b: udlån og garantidebitorer med OIV og med nedskrivninger/hensættelser.		
Beskrivelse af sikkerheder		
Bankens kreditrisiko med kunder søges i videst mulig omfang reduceret via sikkerheder i fysiske aktiver, værdipapirer, bankindeståender, livspolicer, kautioner, transporter m.v.. De hyppigst anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom, biler, virksomhedspant, værdipapirer og livspolicer. Værdien af sikkerheder overvåges løbende. Sikkerhedernes belåningsværdi opgøres forsigtigt i henhold til bankens forretningsgang. Der foretages altid en reduktion i værdien til afdækning af realisationsrisiko og -omkostninger. I tabellen nedenfor er vist de opgjorte belåningsværdier af modtagne sikkerheder opdelt i hovedposter. Der er foretaget reduktion for overskydende sikkerheder.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
Belåningsværdi af sikkerheder fordelt på hovedkategorier:		
Værdipapirer og kontanter	73.840	92.806
Fast ejendom	1.008.224	908.211
Løsøre og virksomhedspant	358.144	337.487
Kautioner	24.950	18.923
	<u>1.465.158</u>	<u>1.357.427</u>
De akkumulerede nedskrivninger og hensættelser specificeres således		
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt jf. nedenstående ..	168.416	165.814
Hensættelser på garantidebitorer i alt jf. nedenstående	912	2.519
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i alt	<u>169.328</u>	<u>168.333</u>
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantidebitorer ultimo året....	<u>6,0 %</u>	<u>6,4 %</u>
Af de akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger primo	153.901	141.247
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	32.732	35.040
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-12.117	-12.107
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-16.962	-10.278
	<u>157.554</u>	<u>153.901</u>
<i>Gruppevise nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger primo	11.913	12.968
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	77	888
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.128	-1.943
	<u>10.862</u>	<u>11.913</u>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt	<u>168.416</u>	<u>165.814</u>
Udlån og tilgodehavender med standset renteberegning udgør.....	<u>97.355</u>	<u>93.758</u>

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
Af de akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør hensættelser på garantidebitorer		
<i>Individuelle hensættelser:</i>		
Hensættelser primo	2.369	6.544
Hensættelser i årets løb.....	0	1.648
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår.....	-1.590	-5.823
Endelig tabt tidligere individuelt hensat	-117	0
	662	2.369
<i>Gruppevise hensættelser:</i>		
Hensættelser primo	150	258
Hensættelser i årets løb.....	100	133
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår.....	0	-241
	250	150
Hensættelser på garantidebitorer i alt	912	2.519
Udlån og tilgodehavender med indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse		
Salling Bank har nedskrevet en del af bankens udlån og tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Nedenstående tal indeholder kun udlån og tilgodehavender med en regnskabsmæssig værdi større end nul.		
For de således nedskrevne udlån og tilgodehavender udgør:		
For tilgodehavender med individuelle nedskrivninger:		
Værdien af udlån og tilgodehavender før nedskrivning.....	206.261	226.743
Værdien af udlån og tilgodehavender efter nedskrivning	88.900	91.844
For tilgodehavender med gruppevise nedskrivninger:		
Værdien af udlån og tilgodehavender før nedskrivning.....	1.832.243	1.790.956
Værdien af udlån og tilgodehavender efter nedskrivning	1.821.381	1.779.043
Aldersfordeling for udlån i restance, der ikke er nedskrevne		
Aldersfordeling af restancebeløbet:		
0-90 dage.....	440	622
Over 90 dage	81	115
	521	737
Samlet udlån i restance, der ikke er nedskrevne.....	20.932	21.075

Noter

Beløb i 1.000 kr.

Fordeling af udlån, der er individuelt nedskrevne

	Ultimo 2016		Ultimo 2015	
	Udlån	Nedskrivning	Udlån	Nedskrivning
Betydelige økonomiske vanskeligheder	70.756	49.905	71.767	53.690
Overtræk og restancer	34.576	19.718	36.400	23.927
Sandsynlighed for konkurs og andre nødlidende engagementer	141.122	87.931	137.578	76.284
	<u>246.454</u>	<u>157.554</u>	<u>245.745</u>	<u>153.901</u>
Værdi af sikkerheder	<u>72.961</u>		<u>74.317</u>	

Værdiansættelsen af sikkerheder sker med baggrund i realisationsværdi. Der sker løbende opfølgning på udviklingen i værdierne af sikkerheder, herunder specielt udviklingen i jordpriser ved opgørelse af sikkerheder for landbrugsengagementer og i værdien af ejendomme ved opgørelse af sikkerheder for ejendomsengagementer.

26b MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af, at dagsværdien af aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Salling Bank er som andre pengeinstitutter påvirket af en række forskellige markedsforhold. Følgende markedsrisici påvirker Salling Bank:

- Renterisiko
- Aktierisiko
- Valutakursrisiko

For at illustrere følsomheden i forhold til de forskellige risici er der nedenfor angivet de beløb, som bankens resultat forventes at ændres med ved forskellige scenarier.

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
Renterisiko Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenten.		
Følsomhedsberegning Følsomhedsberegningen i relation til bankens renterisiko tager udgangspunkt i renterisikonøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Dette nøgletal viser effekten på kernekapitalen efter fradrag ved en renteændring på 1 % point svarende til 100 basispoint. Beregningsen viser, at hvis den gennemsnitlige rente den 31. december 2016 havde været 100 basispoint højere ville dagsværdien af fastforrentede aktiver og forpligtelser alt andet lige være 6,0 mio. kr. lavere på grund af den samlede positive renterisiko. Sidste år ville resultatet tilsvarende have været 5,6 mio. kr. lavere. Bankens samlede renterisiko er dog opgjort under forudsætning af, at alle bankens fastforrentede aktiver og passiver m.v. var værdiansat til dagsværdi. Idet mange poster i balancen ikke reguleres til dagsværdier, er det relevant at se på den del af renterisikoen, der vedrører poster i handelsbeholdningen og netop værdiansættes til dagsværdier. Det drejer sig især om bankens fastforrentede obligationer, hvorpå renterisikoen er positiv og udgør 8,1 mio. kr. mod 8,9 mio. kr. sidste år.		
Aktierisiko Aktierisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i dagsværdien.		
Følsomhedsberegning Hvis værdien af bankens aktiebeholdning den 31. december 2016 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat før skat alt andet lige være 10,6 mio.kr. lavere mod 9,9 mio. kr. sidste år som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen.		
Valutarisiko Valutarisiko er risikoen for tab på positioner i fremmed valuta som følge af ændringer i valutakursen. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af instituttets positioner i fremmed valuta og beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner.		
Valutakursindikator 1	6.423	6.450
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	1,7 %	1,8 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015
Valutakursindikator 2 angiver den procentdel af kernekapitalen efter fradrag, der maksimalt mistes i form af kurstab inden for det næste døgn med en sandsynlighedsfaktor på 99,5 %.		
Valutakursindikator 2	70	77
Valutakursindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag	0,0 %	0,0 %
Følsomhedsberegning		
<p>Følsomhedsberegningen i relation til bankens valutarisiko tager udgangspunkt i valutaindikator 1-nøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af instituttets positioner i fremmed valuta og beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Hvis banken den 31. december 2016 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat før skat alt andet lige være 0,2 mio.kr. lavere i lighed med sidste år.</p>		
26c LIKVIDITETSRISIKO		
<p>Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at banken afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at banken ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.</p>		
<p>Salling Banks politikker og mål for styring af likviditetsrisiko er nærmere beskrevet i ledelsesberetningen, side 18.</p>		
26d EJENDOMSRISIKO		
<p>Ejendomsrisiko er risikoen for et prisfald i ejendomspriserne på bankens ejendomme.</p>		
Følsomhedsberegning		
<p>Hvis værdien af bankens ejendomme den 31. december 2016 havde været 10 pct. lavere, ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige udgøre 3,3 mio.kr. før skat mod 3,4 mio. kr. sidste år.</p>		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2016	2015								
27 Nærtstående parter										
Banken har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.										
Øvrige nærtstående parter består af medlemmerne i bankens direktion og bestyrelse.										
Størelsen af lån til samt pant, kautioner eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser, stiftet for medlemmerne i bankens direktion og bestyrelse, kan specificeres således:										
Lån:										
Direktion	0	0								
Bestyrelse.....	24.375	32.070								
	<hr/>	<hr/>								
	24.375	32.070								
Sikkerhedsstillelser:										
Direktion	0	0								
Bestyrelse.....	16.630	12.190								
	<hr/>	<hr/>								
	16.630	12.190								
Væsentlige vilkår:										
Engagementer med medlemmer af bankens bestyrelse indgås på normale forretningsmæssige vilkår.										
Engagementer med personalerepræsentanter i bestyrelsen indgås på personalevilkår.										
For bestyrelsesmedlemmer valgt af bankens repræsentantskab ligger rentesatserne i 2016 i intervallet 3,50 % - 4,75 %.										
28 Uafviklede spotforretninger										
	<table border="1"><thead><tr><th rowspan="2">Nominal værdi</th><th colspan="3">Markedsværdien</th></tr><tr><th>Positiv</th><th>Negativ</th><th>Netto</th></tr></thead></table>			Nominal værdi	Markedsværdien			Positiv	Negativ	Netto
Nominal værdi	Markedsværdien									
	Positiv	Negativ	Netto							
Valutaforretninger, køb	259	0	0	0						
Aktieforretninger, køb	44	9	12	-3						
Aktieforretninger, salg	41	12	9	3						
I alt	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>						
I alt 2015	344	21	21	0						
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>						
	11.785	36	40	-4						

Noter

Beløb i 1.000 kr.

29 AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter efter restløbetid

	Restløbetid Op til tre måneder		Restløbetid Tre måneder til et år		Restløbetid Et til fem år		Afledte finansielle instrumenter i alt	
	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi
Valutakontrakter:								
Terminer/futures, køb	78.476	767					78.476	767
Terminer/futures, salg	129.062	-608	0	0			129.062	-608
Rentekontrakter:								
Terminer/futures, køb	5.616	66	2.152	43			7.768	109
Terminer/futures, salg	5.616	-58	2.152	-40			7.768	-98
I alt	218.770	167	4.304	3	0	0	223.074	170
I alt 2015	126.845	-606	39.913	-6	0	0	166.758	-612

Afledte finansielle instrumenter – opdeling af markedsværdien

	Markedsværdi		Gennemsnitlig markedsværdi		Markedsværdi af ikke- garanterede kontrakter	
	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ
Valutakontrakter:						
Terminer/futures, køb	1.008	241	346	283	1.008	241
Terminer/futures, salg	483	1.091	495	557	483	1.091
Rentekontrakter:						
Terminer/futures, køb	109	0	64	5	109	0
Terminer/futures, salg	0	98	8	53	0	98
Swaps	0	0	89	89	0	0
I alt	1.600	1.430	1.002	987	1.600	1.430
I alt 2015	996	1.601	1.798	3.012	996	1.601
Netto Markedsværdi	170				170	
Netto Markedsværdi 2015	-605				-605	

Noter

Beløb i 1.000 kr.

30 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

Bemærkning	2016		2015	
	Regnskabsværdi	Dagsværdi	Regnskabsværdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	87.694	87.694	271.575	271.575
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1 291.859	291.859	83.777	83.777
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	1 1.910.282	1.917.088	1.870.887	1.877.260
Obligationer til dagsværdi.....	2 542.845	542.845	445.127	445.127
Aktier m.v.	2 106.339	106.339	99.449	99.449
	<u>2.939.019</u>	<u>2.945.825</u>	<u>2.770.815</u>	<u>2.777.188</u>
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	3 83.639	83.639	84.990	84.990
Indlån og anden gæld	3 2.502.637	2.502.666	2.356.988	2.357.006
	<u>2.586.276</u>	<u>2.586.305</u>	<u>2.441.978</u>	<u>2.441.996</u>

Dagsværdi er den værdi, som et finansielt instrument har i en frivillig handel mellem to uafhængige parter. Dagsværdier er tilgængelige for finansielle instrumenter, der dagligt handles på etablerede markeder som f.eks. Nasdaq OMX. For finansielle instrumenter, hvor der ikke eksisterer sådanne markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af antagelser, skøn og værdiansættelsesteknikker.

- 1 For udlån vurderes dagsværdien at svare til den nedskrevne værdi, reguleret for stiftelsesprovisioner. Bankens udlån tilpasses løbende de gældende markedsvilkår, hvorfor den amortiserede kostpris anses for at afspejle dagsværdien. Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker opgøres efter samme principper som for udlån, idet banken dog ikke har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.
- 2 Obligationer og aktier m.v. og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi, således at indregnede værdier svarer til dagsværdien.
- 3 Dagsværdien for finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter svarer tilnærmelsesvist til de regnskabsførte værdier. Dette skøn er baseret på, at forpligtelserne har en relativ kort løbetid.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

Aktier måles efter følgende principper

For aktier noteret på et aktivt marked fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs.

For noterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser).

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part.

Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3):

Regnskabsmæssig værdi	2016	2015
Primo	14.204	13.745
Afgang	0	-84
Kursregulering	868	543
Ultimo	15.072	14.204

Indregnet i årets resultat

Udbytte	0	48
Gevinst ved afgang	0	268
Kursregulering	868	543
I alt	868	859

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på aktier værdiansat på basis af ikke-observerbare input vil påvirke resultatet før skat med 1,5 mio. kr.

31. Anvendt regnskabspraksis og kommende regnskabsregler

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Kommende regnskabsregler

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række bestemmelser under ændring i den danske IFRS-forenelige regnskabsbekendtgørelse. Baggrunden er fremkomsten af den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter, der er obligatorisk at anvende for IFRS-regnskabsaflæggere fra 1. januar 2018.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 vil tilsvarende blive indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den justerede danske regnskabsbekendtgørelse forventes at træde i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Regnskabsstandarden IFRS 9, som indarbejdes i de danske regnskabsregler, ændrer i væsentlig grad ved de gældende nedskrivningsregler.

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på bankens datacentral BEC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Modellen, som er under udvikling, påtænkes i særlig grad anvendt for kunder/faciliteter i stadie 1, og en delmængde af kunder/faciliteter i stadie 2. For svage stadie 2 kunder/faciliteter og stadie 3 kunder/faciliteter forventes nedskrivningsberegningen at blive foretaget ved en manuel, individuel vurdering af de finansielle aktiver fremfor ved en modelmæssig beregning.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsanvendelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Gruppevise nedskrivninger efter de gældende regler videreføres ikke under de nye regler, og det vil i nogen udstrækning mindske virkningen af IFRS 9. Hertil kommer, at de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 rykker nedskrivningerne frem i tid, og derved delvist inddiskonterer virkningen af de kommende IFRS 9 nedskrivningsregler.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget. For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Samlet set vurderes virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning at være uvæsentlig ved reglernes ikrafttrædelse i 2018, mens virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases.

Generelt om indregning og måling

Aktiver eller forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil henholdsvis tilgå og fragå banken, og der kan foretages en pålidelig måling.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden årsrapporten aflægges, såfremt oplysningerne be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostningerne indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger på domicilejendomme samt aktuarmæssige gevinster og tab som anden totalindkomst. Finansielle instrumenter indregnes på afviklingsdagen.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse overdrages til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Udlån og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Stiftelsesprovisioner og lignende indtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden med den effektive rente for det pågældende udlån. Der foretages nedskrivninger på grundlag af en kombination af individuelle vurderinger af udlån og vurderinger af grupperede udlån. Det vurderes, om der enten individuelt eller på grupperet basis er objektive indikationer for værdiforringelse. Ved objektiv indikation for værdiforringelse beregnes nedskrivninger ved tilbagediskontering af forventede fremtidige betalinger. Konstaterede tab er afskrevet. Det samlede beløb for nedskrivninger og tab er udgiftsført i resultatopgørelsen.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med to grupper fordelt på privatkunder og erhvervs-kunder. Den gruppevis vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl. Ejendomspriser og arbejdsløshed er variable, der afspejler indtrufne begivenheder, og indeholder derfor ikke den forventede udvikling, som det f.eks. er tilfældet for produkter, der prissættes på et aktivt marked. På baggrund af allerede indtrufne begivenheder i samfundet, har ledelsen derfor foretaget et skøn over den forventede udvikling i disse to variable, og har på den baggrund korrigeret modellens estimater.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Salling Bank har derfor vurderet, om modelestimaterne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, der danner baggrund for beregningen af den gruppevis nedskrivning for både privatkunder og erhvervs-kunder. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, der knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode, fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevis nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Obligationer og aktier

Børsnoterede værdipapirer indregnes til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Unoterede aktier i selskaber, som banken ejer i fællesskab med en række andre pengeinstitutter, er indregnet til en tilnærmet dagsværdi, som tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternative kapitalværdiberegninger.

Immaterielle aktiver

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedssammenslutninger indregnes til kostpris med fradrag af afskrivninger. Kunderelationer afskrives lineært over den forventede økonomiske levetid, som er sat til 7 år.

Grunde og bygninger

Domicilejendomme indregnes til markedsværdi på baggrund af afkastmodellen. Ved domicilejendomme forstås ejendomme, der hovedsageligt anvendes til drift af bankens egne afdelinger.

Bygninger afskrives over en periode på indtil 50 år med en scrapværdi på 40 % af den offentlige kontantvurdering pr. 1. januar 1996 eller en senere anskaffelsespris.

Installationer afskrives over den forventede levetid.

Øvrige materielle aktiver

Maskiner og inventar er indregnes til kostpris med fradrag af afskrivninger. Afskrivningerne, der er lineære og individuelle, varierer mellem 15 % og 50 % pr. år.

Fremmed valuta

Mellemværender i og beholdninger af fremmed valuta er indregnet til de gældende kurser på statusdagen. Transaktioner i udenlandsk valuta omregnes efter valutakursen på transaktionsdagen.

Finansielle instrumenter

Terminsføretninger samt rente- og valutaswaps indregnes til markedsværdien på balancedagen. Alle kursreguleringer, såvel realiserede som urealiserede, er ført over resultatopgørelsen.

Beregning af gennemsnitlige markedsværdier foretages på grundlag af kvartalsvise opgørelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og forskydning i udskudt skat.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Betalt acontoskat modregnes i skyldig skat ved årets udgang.

Udskudt skat hensættes med gældende skattesatser af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Hensatte forpligtelser

Den kapitaliserede værdi af udækkede pensionstilsagn hensættes som forpligtelse baseret på en tilbagediskonteret værdi af fremtidige betalinger. Aktuarmæssige gevinster og tab indregnes i anden totalindkomst.

Den kapitaliserede værdi af fratrædelsesaftaler og jubilæumsgodtgørelser indregnes som en forpligtelse, baseret på levetidstabeller og en vurdering af sandsynligheden for, at hændelserne indtræffer.

Hensættelser til tab på garantier foretages på grundlag af en kombination af individuelle og gruppevise vurderinger. Det samlede beløb for hensættelser og tab er udgiftsført i resultatopgørelsen.

Hybride kernekapitalinstrumenter

Hybride kernekapitalinstrumenter, der opfylder betingelserne i CRR-forordningen, er klassificeret som egenkapital. Rentebetalingen anses derfor at være en transaktion direkte på egenkapitalen. Skatteeffekten af rentebetalingen indregnes i overført overskud som en del af aktionærernes egenkapital.

32. Anvendt regnskabspraksis – væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

Ledelsens udøvede skøn er baseret på historiske erfaringer og forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske, men som i sagens natur er usikre. Derudover er banken påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra tidligere skøn.

Områder, som indebærer en højere grad af skøn, vurderinger eller kompleksitet, samt hvor antagelser og skøn er væsentlige for årsregnskabet er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdi af sikkerheder og forventede dividendebetalinger, ligeledes undergivet væsentlige skøn. Banken anvender satser og metoder i overensstemmelse med Finanstilsynets og Lokale Pengeinstitutters retningslinjer og vejledninger. Ved sikkerhedsvurdering af landbrugsengagementer anvendes en hektarpris på 140-155 t.kr. Udsving i konjunkturer kan medføre en forhøjet usikkerhed ved måling af engagementerne. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling indenfor brancher, hvor Salling Bank har en væsentlig eksponering, kan medføre yderligere nedskrivninger. Til vurdering af behovet for gruppevise nedskrivninger anvendes en segmenteringsmodel, som er udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen mellem konstaterede tab i de enkelte grupper og et antal signifikante, forklarende makroøkonomiske variable. Modelestimaterne tilpasses bankens tabshistorik. Idet gruppevise nedskrivninger er behæftet med en vis usikkerhed, er modellens beregninger suppleret med ledelsesmæssige skøn.

Områder, som indebærer en højere grad af skøn, vurderinger eller kompleksitet, men hvor antagelser og skøn ikke anses for væsentlige for årsregnskabet er følgende:

- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.
- Dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter i form af aktier i sektorejede selskaber er forbundet med skøn. For yderligere beskrivelse henvises til note 30.
- Dagsværdien af domicilejendomme er forbundet med skøn. For yderligere beskrivelse henvises til note 26d.

Ledelseshverv

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv

Bestyrelsesmedlemmerne og direktionen beklæder følgende ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Bestyrelsen

Direktør Per Albæk:

Adm. direktør i PN Beslag A/S
Direktør i Albæk ApS
Bestyrelsesformand i Stykgodscentret Holding A/S
Bestyrelsesformand i Stykgodscentret A/S

Maskinhandler Jan Pedersen:

Direktør i Vinderup Maskinforretning A/S
Direktør i Vinderup Maskiner ApS
Direktør i Ejendomsselskabet Vindmask ApS
Direktør i Vindmask Holding ApS
Bestyrelsesmedlem i Vinderup Maskinforretning A/S
Bestyrelsesmedlem i Ejd. selskabet Hotel Vinderup A/S

Gårdejer Niels Jørgen Jacobsen:

Gårdejer
Direktør i Niels Jørgen Jacobsen Holding ApS
Direktør i Krarupgaard ApS
Bestyrelsesformand i Calvex Holding A/S
Direktør i Calvexgården ApS
Bestyrelsesmedlem i Calvex A/S
Bestyrelsesformand i Skive Biogas ApS

Advokat Keld Frederiksen:

Advokat og medejer af Hviid & Frederiksen I/S
Bestyrelsesformand i Royal Consul ApS
Bestyrelsesformand i Danske Udlejere
Bestyrelsesformand i B.F. Malketeknik A/S
Bestyrelsesmedlem i Grundejernes Investeringsfond
Bestyrelsesmedlem i Royal Consul Int. ApS
Bestyrelsesmedlem i Royal Consul Europe A/S

Direktør og konsulent Ian Pedersen:

Direktør i Neun IVS

Øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ingen andre ledelseshverv.

Direktion

Bankdirektør Peter Vinther Christensen:

Konsul for Litauen
Sagkyndig dommer i Vestre Landsret
Bestyrelsesmedlem i Finanssektorens Arbejdsgiverforening
Bestyrelsesformand i Finanssektorens Uddannelsescenter
Bestyrelsesformand for Skive Handelsskole

