



Årsrapport 2018



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:	
2018 i hovedtræk – Tilfredsstillende resultat og fremgang i udlån	12
Udbytte	13
Forventninger	13
Salling Banks forretning	13
Resultatet	13
Balancen	16
Usikkerhed ved indregning og måling	16
Kapitalforhold og solvens	17
Kommende kapitalkrav	18
Likviditet	18
Tilsynsdiamanten	19
Øvrige forhold	19
Begivenheder efter regnskabsårets udløb	19
Finanskalender 2019	19
Finansielle risici og politikker og mål til styring af finansielle risici	20
Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflæggelsen	26
Medarbejdere	28
Corporate Governance	29
Lovpligtig redegørelse om samfundssansvar (CSR)	37
Det underrepræsenterede køn	40
Årsregnskab:	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	43
Balance	44
Egenkapitalopgørelse	45
Pengestrømopgørelse	46
Noteoversigt	47
Noter	48
Ledeshverv	79

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
Direktør Martin Ketil Bak, Viborg
Direktør Søren Østergaard Hansen, Balling
Sælger Lars Krøgh Jørgensen, Skive
Slagtermester Bjarne Harritz Lausen, Stoholm
Godsejer Birger Schütte, Eskjær
Gårdejer Anders Spanggaard, Kåstrup
Advokat Christa Westergaard, 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
Lektor Henrik Scheel Andersen, Jebjerg
Direktør Michael Degn, Balling
Ejendomsmægler Torsten Nielsen, Sparkær
Økonomiansvarlig Bolette Dahl Pedersen, Skive
Advokat Christian Beck Asmussen, Viborg
Lærer og sprogkonsulent Goska Rasmussen, Skive
Direktør Lotte Haunstrup Hansen, Nykøbing

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
Formuedirektør Torben Langerskov
Valgt af medarbejderne
Privatkundechef Lisbeth Mark
Valgt af medarbejderne

Direktion

Bankdirektør Peter Vinther Christensen

Bankens ledergruppe

Direktør for Privat & Forretningsudvikling Ole Andreassen
Erhvervsdirektør Thomas Heilskov
Investeringsdirektør Torben Bjørn-Strunge
Formuedirektør Torben Langerskov
Økonomichef Michael Bitsch Johansen
It-chef Johnny Lindhard Jensen
Juridisk Direktør Heidi M. Volke
Kreditdirektør Claus Josefsen

Risiko- og Complianceansvarlig

Margit A. Nielsen

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.

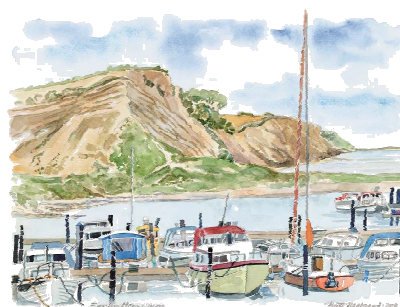
Salling Banks grundlæggende værdier er:

- Nærværende
- Handlekraftig
- Værdiskabende

Årets motiv: Ejerslev Havn

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 131 mio. kr. Aktiekapitalen er fordelt på ca. 8.800 aktionærer, som fortrinsvis bor i vores lokalområde. Bankens aktier handles via Nasdaq 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 107 ansatte og en balance på 3,8 mia. kr. Tilslutningen til banken har været støt stigende gennem de seneste år, og ved udgangen af 2018 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 2018 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.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

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 20. februar 2019

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

Lisbeth Mark

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 2018 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Salling Bank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Salling Bank A/S før 1995 og skal derfor senest fratræde som revisor for banken på generalforsamlingen i 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på mere end 23 år frem til og med regnskabsåret 2018.

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 2018. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale ved revisionen
<p><i>Nedskrivning på udlån</i></p> <p>Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Som følge af implementeringen af IFRS 9 foretages der fra 1. januar 2018 nedskrivninger til forventede tab på udlån mod tidligere alene til indtrufne tab. Den akkumulerede effekt af ændringen fra tidligere år er indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, mens nedskrivninger for året 2018 løbende er indregnet i resultatopgørelsen.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 32.</p> <p>Som følge af de fortsatte betydelige økonomiske udfordringer i visse grene af 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>Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende • De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje. • Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditfordingede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2) • Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder 	<p>Vi gennemgik og vurderede den akkumulerede effekt af bankens nedskrivninger pr. 1. januar 2018 som er indregnet i egenkapitalen samt de løbende nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2018.</p> <p>Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen BEC, herunder ansvarsfordeling mellem BEC og banken. BEC's uafhængige revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt beskrivelserne ligger inden for fortolkningsmulighederne af principperne for nedskrivning i henhold til IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner i overensstemmelse med modelbeskrivelserne. Vi vurderede, om der i anvendelsen af modellen var taget højde for bemærkninger i erklæringen.</p> <p>Vi vurderede og testede bankens opgørelse af nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.</p> <p>Gennemgangen og vurderingen omfattede endvidere bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditfordingede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.</p> <p>Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditfordingede udlån og udlån med betydelige svaghedstegn.</p> <p>For en stikprøve af kreditfordingede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en forøget stikprøve af større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici, herunder landbrugssegmentet.</p>

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

<p>principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.</p> <ul style="list-style-type: none">• Ledelsens vurdering af effekten på de forventede kredittab pr. balancedagen som følge af mulige ændringer i markedsforhold, og som ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder den aktuelle og forventede indtjening for landbrugskunder. <p>Der henvises til årsregnskabet note 27 "Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici", afsnittet "kreditrisiko" (27a) og note 33 "Anvendt regnskabspraksis – væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger", hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.</p>	<p>Vi gennemgik og udfordrede de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab på blandt andet landbrugskunder, som ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt beregnede nedskrivninger, 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.

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 finansiell 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 finansiell 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 finansiell 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 20. februar 2019
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Michael Laursen
statsautoriseret revisor
mne26804

Ledelsesberetning

2018 i hovedtræk – Tilfredsstillende resultat og fremgang i udlån

Resultat før skat er på 38,2 mio. kr. mod 47,1 mio. kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 33,6 mio. kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Resultatet er påvirket af faldende netto rente- og gebyrindtægter, faldende andre driftsindtægter, et stigende omkostningsniveau, stigende positive kursreguleringer samt stigende nedskrivninger på udlån.

Kursreguleringer er positiv påvirket med 8,9 mio. kr. som følge af en ny værdiansættelsesmodel på bankens ejerandel i det fællesejede sektorselskab BI Holding A/S.

Resultatet før skat ligger inden for de udmeldte resultatforventninger på 35 – 45 mio. kr., som blev offentliggjort i selskabsmeddelelse nr. 6 fra den 21. marts 2018.

Salling Bank har haft en afbalanceret og kontrolleret vækst i forretningsomfang og antal kunder gennem mange år. Der har i 2018 været en fremgang i udlån på 7 %.

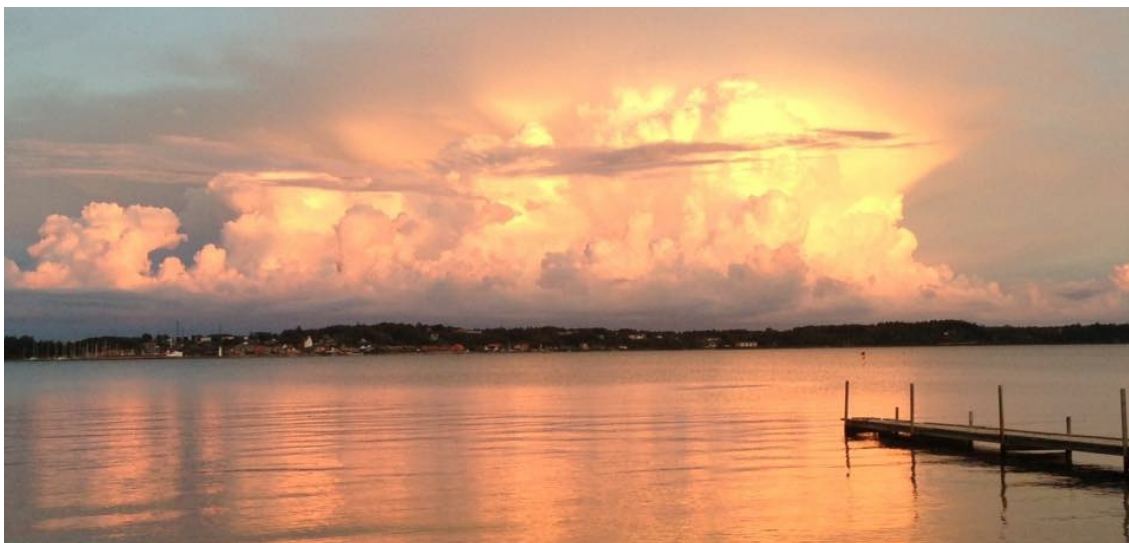
Bankens engagementer er kendetegnet ved god bonitet og spredning på brancher og er fordelt på et stort antal kunder, og bankens vækst er baseret på traditionelle, ugearede bankforretninger.

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 701 mio. kr. i forhold til 846 mio. kr. sidste år.

Kapitalprocenten og kernekapitalprocenten er på 16,8 % mod 22,4 % sidste år.

Bankens individuelle solvensbehov er opgjort til 10,7 % mod 9,9 % sidste år.



Fåruplund strand, Nykøbing Mors. Foto: Allan Jørgensen

Ledelsesberetning

Den aktuelle solvensoverdækning efter indregning af den såkaldte kapitalbevaringsbuffer på 1,9 % kan således opgøres til 4,2 % point, svarende til 108 mio. kr., mod henholdsvis 11,2 % point og 264 mio. kr. sidste år.

Udbytte

Bestyrelsen har besluttet, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2018.

Forventninger

Salling Bank opererer med langsigtede planer for en fortsat afbalanceret vækst i forretningsomfang, indtjening og kapitalbase.

I 2019 forventes svagt stigende netto rente- og gebyrindtægter samt et svagt stigende omkostningsniveau.

Der forventes kursgevinster på aktier og kapitalandele samt kurstab på obligationer med udgangspunkt i en stigende markedsrente. Samlet set forventes positive kursreguleringer på et lavere niveau end 2018.

Nedskrivningsprocenten forventes i niveauet 0,25 % mod 0,34 % i 2018.

Der hersker dog som altid en væsentlig usikkerhed med hensyn til kursreguleringer og nedskrivninger.

Alt i alt forventer vi et resultat før skat på 25 – 35 mio. kr. mod 38,2 mio. kr. i 2018.

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 47 % på privatkunder og 53 % på erhvervs-kunder.

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 gebyrindtægter udgør 162,7 mio. kr., hvilket er et fald på 6,3 mio. kr. eller 4 % i forhold til året før.

Netto renteindtægter udgør 99,1 mio. kr., hvilket er et fald på 6 % i forhold til sidste år. Udlånsvolumen er i samme periode steget med 7 %. Netto renteindtægter er påvirket af en faldende rentemarginal som følge af en historisk

Ledelsesberetning

lav markedsrente samt en skærpet konkurrence i sektoren. Placeringen af bankens betydelige overskydende likviditet har fortsat givet et meget lavt renteaflkast.

Udbytte af aktier m.v. udgør 4,7 mio. kr. mod 1,7 mio. kr. sidste år. Stigningen skyldes forøgede udbytter fra bankens ejerandele i de fællesejede sektorselskaber BI Holding A/S og Sparinvest Holding SE.

Gebyr- og provisionsindtægter udgør 63,7 mio. kr., hvilket er et fald på 5 % i forhold til sidste år. Faldet skyldes mindre provisioner fra investeringsområdet som følge af overgangen til MiFID II.

I garantiprovisioner foretages reservation til forventede modregninger af tab på garantier stillet overfor Totalkredit og DLR Kredit. En betragtelig del af bankens formidlede garantier er ydet efter modregningsmodellen. Disse garantier skal ikke bogføres under bankens garantistillelser. Modellen giver risiko for fremtidige udsving i bankens provisionsindtægter, idet Totalkredit og DLR Kredit er berettiget til at modregne eventuelle tab på de formidlede garantier i fremtidige provisioner til banken. Garantiprovisioner er negativt påvirket af forøgede tabsreservationer på 1,5 mio. kr. i forhold til sidste år.

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter udgør 4,9 mio. kr., hvilket er et fald på 15 % i forhold til sidste år.

Kursregulering af værdipapirer og valuta er en indtægt på 16,6 mio. kr. mod 7,6 mio. kr. året før. Kursreguleringer er i 2018 påvirket med 8,9 mio. kr. som følge af en ny værdiansættelsesmodel på bankens ejerandel i det fællesejede sektorselskab BI Holding A/S. Kursreguleringer var i 2017 negativ påvirket af nedskrivning af bankens kapitalandele i datacentralen BEC på 7,7 mio. kr.

Andre driftsindtægter er på 0,4 mio. kr. mod 2,5 mio. kr. året før. I 2017 indgik tilbageførte dagsværdireguleringer på udlån med 2,1 mio. kr.

Udgifter til personale og administration er på 128,8 mio. kr. mod 122,5 mio. kr. sidste år. Gennemsnitlige antal heltidsansatte er 106,7 mod 103,4 sidste år. Vi gik ind i 2018 med 108 medarbejdere og går ud af året med 111 medarbejdere.

Udgifter til personale er påvirket af en stigning i lønsumsafgiften på 0,5 mio. kr.

Udgifter til administration er påvirket af forøgede udgifter til bankens datacentral BEC på 1,4 mio. kr. i forhold til sidste år.

Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver udgør 2,7 mio. kr. mod 2,6 mio. kr. året før.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er på 9,9 mio. kr. mod 6,8 mio. kr. sidste år og er således forøget med 3,1 mio. kr.

Stigningen i nedskrivninger dækker blandt andet over, at banken med baggrund i den varme og tørre sommer samt det forværrede bytteforhold mellem

Ledelsesberetning

svinenotering og foderpriser har nedskrevet yderligere 3,0 mio. kr. på landbrugsegmentet som et ledelsesmæssigt skøn.

Årets nedskrivningsprocent udgør 0,34 % af bankens udlån og garantier mod 0,25 % sidste år.

Med virkning fra 1. januar 2018 overgik banken til at anvende nedskrivningsregler, der er kompatible med regnskabsstandarden IFRS 9. IFRS 9-reglerne er således indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse, og med IFRS 9 erstattes den tidligere gældende nedskrivningsmodel, der var baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel, som er baseret på forventede tab ("expected loss"-model).

Påvirkningen af IFRS 9-nedskrivningsreglerne på nedskrivningskontoen udgør 25,0 mio. kr., som fuldt ud er indregnet i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018.

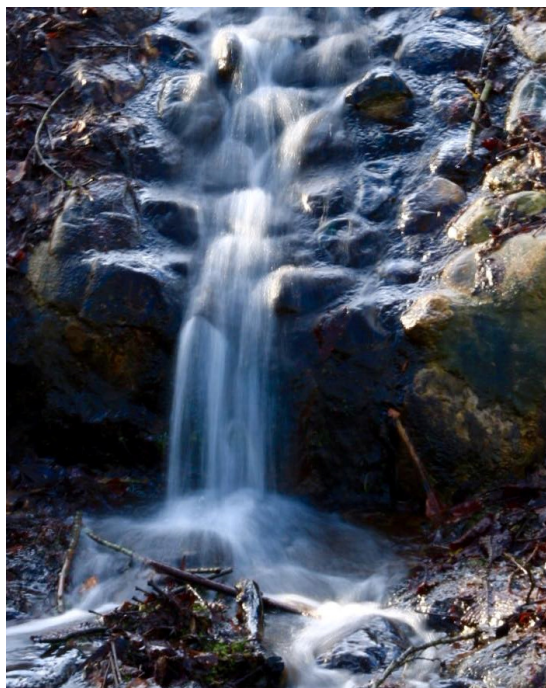
Virksomheden på egenkapitalen svarer derfor til stigningen i nedskrivningskontoen korrigeret for den skattemæssige effekt, svarende til 19,5 mio. kr.

Pr. 31. december 2018 udgør stadie 3 nedskrivninger 111,8 mio. kr., mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgør 29,3 mio. kr. Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter udgør 7,5 mio. kr.

De samlede nedskrivninger og hensættelser på bankens engagementer udgør således 148,6 mio. kr.

De akkumulerede nedskrivninger og hensættelser er i 2018 forøget med 40,1 mio. kr. Som nævnt ovenfor skyldes 25,0 mio. kr. overgangen til IFRS 9. Hertil kommer 12,7 mio. kr. fra årets nedskrivninger og hensættelser. De resterende 2,4 mio. kr. består af tidligere nedskrevet nu endeligt tabt på -0,7 mio. kr. samt rentekorrektion på 3,1 mio. kr.

Nedskrivningerne i stadie 1 og 2 på 29,3 mio. kr. udgøres af modelnedskrivninger, ledelsesmæssige skøn og en manuel vurdering af de svageste eksponeringer i stadie 2.



Skive. Foto: Arne Stenstrup Hansen

Ledelsesberetning

Nedskrivningerne i stadie 3 på 111,8 mio. kr. er opgjort på baggrund af manuelle tabsrisikooopgørelser på kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse.

De samlede nedskrivninger og hensættelser udgør 5,1 % af de samlede udlån og garantier.

Resultat før skat er på 38,2 mio. kr. mod 47,1 mio. kr. sidste år. Resultatet forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 7,0 % mod 9,1 % sidste år.

Årets resultat er på 33,6 mio. kr. mod 38,1 mio. kr. sidste år.

Andel til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter udgør 13,3 mio. kr. mod 16,1 mio. kr. sidste år.

Balancen

Balancen er øget med 119 mio. kr. eller 3 % og er på 3.850 mio. kr. mod 3.731 mio. kr. sidste år. Udlån er steget med 119 mio. kr., svarende til 7 %. Udlån udgør herefter 1.925 mio. kr. mod 1.806 mio. kr. sidste år.

Udlånsfremgangen skyldes tilgang af såvel nye private kunder som erhvervskunder samt øget aktivitet og låneefterspørgsel hos eksisterende kunder.

Bankens udlånsmasse er fordelt med 47 % på privatkunder og 53 % på erhvervskunder med stor spredning på brancher og fordelt på et stort antal kunder.

Indlån er faldet med 1 % eller 26 mio. kr. Indlån udgør herefter 2.626 mio. kr. mod 2.652 mio. kr. sidste år.

Indlån i puljeordninger udgør 565 mio. kr. mod 361 mio. kr. sidste år. Stigningen skyldes en øget interesse for at investere sin pensionsopsparing via bankens puljeprodukter.

Egenkapitalen er på 523,6 mio. kr., hvilket er en reduktion på 68,8 mio. kr. i forhold til sidste år.

Egenkapitalen er i 2018 påvirket af, at banken i september foretog indfrielse af hybrid kernekapital på 70,0 mio. kr. Derudover har påvirkningen af IFRS 9-nedskrivningsreglerne reduceret egenkapitalen med 19,5 mio. kr.

Af egenkapitalen udgør hybride kernekapitalinstrumenter 72,0 mod 144,8 mio. kr. sidste år.

Salling Bank aktien har pr. 31. december 2018 en uændret kurs på 214 i forhold til 31. december 2017.

Bankens aktionærkreds udgøres af ca. 8.800 fortrinsvis lokale aktionærer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerheder ved indregning og måling er beskrevet i note 33.

Ledelsesberetning

Kapitalforhold og solvens

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

Salling Bank har en kapital- og kernekapitalprocent på 16,8 % mod 22,4 % sidste år. Den egentlige kernekapitalprocent, det vil sige uden indregning af hybrid kernekapital, udgør 14,1 % mod 16,9 % sidste år.

Bankens kapitalprocent er således faldet med 5,6 % point i forhold til sidste år.

Kapitalprocenten er i 2018 påvirket af, at banken i september foretog indfrielse af hybrid kernekapital på 70 mio. kr. Indfrielsen har medført en reduktion af kapitalprocenten på 2,8 % point.

Kapitalprocenten er yderligere negativt påvirket af stigningen i aktiebeholdningen af fællesejede sektorselskaber, hvilket har medført en forøgelse af fradraget i kapitalgrundlaget for summen af kapitalandele over 10 % på 31 mio. kr., svarende til en påvirkning på 1,2 % point.

Derudover er kapitalprocenten negativt påvirket af overgangen til IFRS 9 med DKK 25 mio. kr., svarende til 0,8 % point, idet banken ikke anvender den mulige 5-årige overgangsordning med hensyn til kapitalmæssig indfasning.

Den resterende hybride kernekapital på nominelt 70 mio. kr. har uendelig løbetid og vilkår, der medfører, at den hybride kernekapital kan anvendes til dækning af solvensbehovstillægget. Banken har mulighed for indfrielse heraf den 31. marts 2019.

Bankens individuelle solvensbehov er med udgangspunkt i den såkaldt 8+ model opgjort til 10,7 % mod 9,9 % sidste år.

Stigningen i solvensbehovet skyldes hovedsageligt, at der ultimo 2018 er indregnet et tillæg på 0,5 % vedrørende kreditspændrisiko på bankens obligationsbeholdning.

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 2016 blev indfasningen af den såkaldte kapitalbevaringsbuffer påbegyndt. I 2018 udgør kapitalbevaringsbufferen 1,9 % stigende til 2,5 % i 2019, hvorefter den er fuldt indfaset.

Den aktuelle solvensoverdækning efter indregning af den såkaldte kapitalbevaringsbuffer på 1,9 % kan således opgøres til 4,2 % point, svarende til 108 mio. kr., hvilket er en reduktion på 156 mio. kr. i forhold til sidste år.

I bankens kapitalplan er kapitalmålet fastlagt til bankens individuelle solvensbehov + indfasede buffere + 3 % point.

Ledelsesberetning

Kravet til den egentlige kernekapitalprocent er på 6,4 %, idet bankens individuelle solvensbehovstillæg kan afdækkes med den hybride kernekapital. Overdækningen kan således opgøres til 7,7 % point efter indregning af kapitalbevaringsbufferen.

Kommende kapitalkrav

Kapitalbevaringsbuffer

Med virkning fra 2016 blev indfasningen af kapitalbevaringsbufferen påbegyndt. I 2018 udgør kapitalbevaringsbufferen 1,9 %. Kapitalbevaringsbufferen vil pr. 1. januar 2019 være fuld indfaset med 2,5 %.

Konjunkturbuffer

Efter henstilling fra Det Systemiske Risikoråd aktiveres konjunkturbufferen med 0,5 % pr. 31. marts 2019 og yderligere 0,5 % pr. 30. september 2019.

Konjunkturbufferen kan øges yderligere med 12 måneders varsel og kan maksimalt indfases med 2,5 %.

NEP-krav

Med virkning fra 1. januar 2019 starter indfasningen af NEP-tillægget, der skal være fuldt opfyldt 1. januar 2023.

NEP-kravet har som formål at sikre, at det enkelte pengeinstitut har tilstrækkeligt med nedskrivningseggede passiver (NEP) til, at der kan gennemføres en smidig restrukturering eller afvikling af et pengeinstitut, såfremt det bliver nødlidende, uden involvering af statslige midler, og uden at afviklingen får væsentlig negativ effekt på den finansielle stabilitet.

NEP-kravet er et udtryk for hvor stor en polstring, målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer, et pengeinstitut skal have. For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5-6 % med et gennemsnit på 4,7 %.

Tilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet én gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men ændrer sig fra år til år. Finanstilsynet har senest, på basis af de risikovægtede eksponeringer ultimo 2017, fastsat bankens NEP-tillæg til 4,9 %.

Det er bankens målsætning at opfylde det indfasede NEP-tillæg ved udstedelse af Senior obligationer (ikke-foranstillet).

Til opfyldelse af det indfasede NEP-tillæg på 0,48 % pr. 1. januar 2019 udstedte banken pr. 13. december 2018 en Senior obligation (ikke-foranstillet) på 12,5 mio. kr.

Likviditet

Bankens likviditet styres og overvåges løbende ud fra kravene i CRR forordningen.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde det såkaldte LCR nøgletal (Liquidity Coverage Ratio). Nøgletallet er udtryk for et minimumskrav til beholdningen af likvide aktiver i forhold til likviditetsbehovet under 30-dages akut likviditetskrise.

Ledelsesberetning

Kravet til LCR er en dækning på minimum 100 %. LCR nøgletallet er opgjort til 340 %, og banken opfylder således kravet med god margin.

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	Tilsynsdiamantens grænseværdi	Bankens aktuelle værdi
Summen af store eksponeringer max.	175 %	157 %
Udlånsvækst max.	20 %	7 %
Ejendomseksponering max. ¹⁾	25 %	10 %
Funding ratio (udlån/arbejdende kapital) max. ²⁾	100 %	61 %
Likviditetspejlemærke min.	100 %	321 %

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, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og egenkapital.

Med virkning fra 1. januar 2018 blev pejlemærket for store eksponeringer ændret således, at summen af de 20 største eksponeringer skal udgøre mindre end 175 % af den egentlige kernekapital.

Med virkning fra 30. juni 2018 blev likviditetspejlemærket ændret, hvorefter kravet til likviditetsoverdækning er baseret på et fremskrevet LCR nøgletal set over 90 dage i en stresssituation.

Øvrige forhold

Udover aftalen indgået med direktionen, som anført på side 36, 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.

Finanskalender 2019

20. marts 2019	Generalforsamling
21. marts 2019	Konstituering af bestyrelse og repræsentantskab
22. maj 2019	Kvartalsrapport 1. kvartal 2019
21. august 2019	Halvårsrapport 2019
6. november 2019	Kvartalsrapport 3. kvartal 2019

Ledelsesberetning

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- og revisionsmæssige 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 risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risici 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.

Ledelsesberetning

Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici er yderligere beskrevet i note 27 samt nedenfor.

Kreditrisici

Salling Banks kreditgivning tager direkte udgangspunkt i den af bestyrelsens vedtagne kreditpolitik.

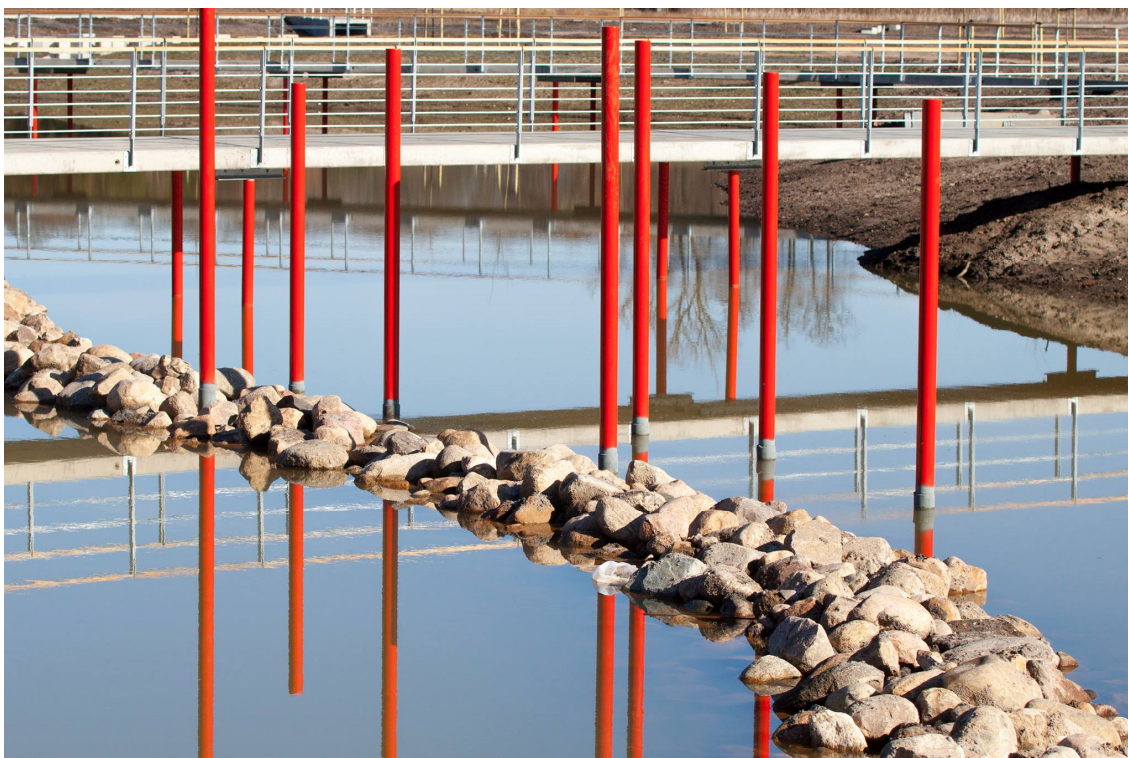
Salling Bank ønsker at betjene både privatkunder og erhvervskunder med en god økonomi samt offentlige institutioner. På udlånssiden ønsker banken primært helkunde forhold.

Banken udbyder almindeligt forekommende produkter på kreditområdet.

Kreditpolitikken har overordnet til formål at medvirke til den rette balance mellem udlån, indtjening og risiko, således der skabes en god og varig rentabilitet og bonitet.

Hovedprincippet er, at kvaliteten af udlånsporteføljen prioriteres højere end udlånsvæksten. Al kreditgivning i Salling Bank sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko.

På erhvervssiden ønskes primært forretningsaktiviteter med mindre og mellemstore virksomheder med en god risikospredning på tværs af brancher og segmenter.



Sønæs, Viborg. Foto: Bjarne Lefevre Larsen

Kreditgivningen sker primært til kunder inden for Salling Banks primære geografiske markedsområde på 50 km i radius fra Bankens hovedkontor i Skive.

Ledelsesberetning

For kundeforhold uden for det primære geografiske markedsområde skal der være tale om kunder i Danmark med en relation til bankens primære geografiske markedsområde, eller alternativt skal kunden have en personlig relation enten til bankens personale eller andre af bankens kunder. Banken ønsker ingen væsentlig eksponering udenfor det primære markedsområde.

Salling Bank ønsker eksponeringer mod kunder, hvor det er sandsynliggjort, at kunden forventeligt har en vilje og tilbagebetalingsevne, samt for erhvervsdrivende tillige besidder evnen til at drive virksomheden på forsvarlig, etisk 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 styrer efter, at summen af store eksponeringer aldrig overstiger tilsynsdiamantens aktuelle pejlemærke, ligesom der ønskes en risikospredning, der sikrer, at banken ikke er følsomt overfor enkeltkunder.

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. Intet erhvervssegment må udgøre mere end 15 % af bankens samlede udlån og garantier.

Større engagementer behandles af bankens ledelse og kreditafdeling.

Kreditafdelingen overvåger løbende efterlevelsen af bankens kreditpolitik.

Sikkerhed

Bankens kreditrisiko søges i videst mulig omfang reduceret via sikkerheder, hvor dette er relevant henset til lånebeløbets størrelse, løbetid og aktivets værdi.

Banken prioriterer, at der tages sikkerhed i let omsættelige aktiver, herunder obligationer, aktier, ejendomme, biler m.m.

Ved kreditgivning til erhvervs-kunder etableres som udgangspunkt tillige enten fordringspant eller virksomhedspant, hvor det er relevant henset til disse aktivers værdi og bankens risiko i øvrigt.

Sikkerhederne kan være etableret i fysiske aktiver, værdipapirer, bankindeståender, livspolicer, kautioner, transportere m.v. De hyppigst anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom (herunder landbrugsjord), biler, virksomhedspant, værdipapirer og livspolicer.

Værdien af sikkerheder overvåges løbende. Der foretages en reduktion i værdien til afdækning af realisationsrisiko og omkostninger.

Ledelsesberetning

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

Eksposeringer med svaghedstegn

For nødlidende eksposeringer og eksposeringer med særlig høj risiko udarbejdes en operationel handlingsplan for det videre forløb samt den fremadrettede styring og minimering af kreditrisikoen.

Alle eksposeringer med væsentlige svaghedstegn følges tæt, systematisk og minimum med kvartalsvis opfølgning af handlingsplanen.

Nedskrivninger

Med de nye IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier.

Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.



Flade, Nordmors. Foto: Gerner Glud Jensen

De nye forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1).

Ledelsesberetning

Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

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 rammer for direktionens investeringsbeføjelser.

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

Renterisiko

Ved opgørelse af renterisiko anvendes Finanstilsynets modificerede varighedsmodel.

Bankens totale renterisiko ved en 1 % stigning i den effektive rente var ultimo 2018 på 14,1 mio. kr. mod 11,2 mio. kr. sidste år. Dette betyder, at bankens resultat ved en rentestigning på 1 % ville have været 14,1 mio. kr. lavere ultimo 2018 mod 11,2 mio. kr. sidste år.

Renterisikoen udgør 3,3 % af kernekapitalen mod 2,1 % sidste år.

Ledelsesberetning

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. 130,9 mio. af den samlede aktieportefølje på 145,0 mio. kr.



Sevel Kirke. Foto: Lene Viola Villadsen

Valutarisiko

Bankens valutaposition, udtrykt ved valutakursindikator 1, er på 2,4 % mod 1,2 % 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. Det sker i form af det såkaldte LCR nøgletal (Liquidity Coverage Ratio). Nøgletallet er udtryk for et minimumskrav til beholdningen af likvide aktiver i forhold til likviditetsbehovet under 30-dages akut likviditetskrise.

Kravet til LCR er en dækning på minimum 100 %. LCR nøgletallet er opgjort til 340 %, og banken opfylder således kravet med god margin.

Bestyrelsen har vedtaget at:

- LCR nøgletallet til enhver tid skal være mindst 75 % point over det til enhver tid gældende krav
- At likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten for pengeinstitutter skal være mindst 50 % point over det til enhver tid gældende krav

Ledelsesberetning

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. 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, såfremt LCR nøgletallet eller likviditetspejlemærket aktuelt eller i 12 måneders prognoserne kommer under en overdækning på henholdsvis 75 eller 50 % point.

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 organisationssamspil 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 netto renteindtægter 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

Ledelsesberetning

anvendte regnskabsmæssige skøn, regnskabsprincipper samt af de risikorammer, som banken styres efter. Perioderegnskaberne udarbejdes efter sammen principper som årsregnskabet. I årsrapportens note 33: "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. 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-revisionsydelser 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.

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



Dollerup Bakker. Foto: Gitte Thomsen

Ledelsesberetning

Medarbejdere

I 2018 var vores medarbejderantal 106,7 omregnet til gennemsnitlige heltidsansatte mod 103,4 i 2017. I årets løb er der fratrukket 10 medarbejdere, 3 er gået på pension og 1 er gået på efterløn. Der er nyansat 17 medarbejdere. Vi går ud af 2018 med 111 medarbejdere mod 108 medarbejdere ved årets begyndelse.

Ultimo 2018 var medarbejdernes gennemsnitsalder 46,9 år mod 46,7 år ultimo 2017, og den gennemsnitlige anciennitet var 10,7 år mod 12,1 år ultimo 2017.

Elever

Elever tilknyttes 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 1 andenårs elev. Vi forventer ikke at ansætte elever i 2019.

Finanstraineer og praktikanter

Vi har på nuværende tidspunkt 2 Finansøkonom trainees. Vi har indgået aftale med 2 Finansøkonomer om et praktikforløb primo 2019 og forventer at indgå aftale med dem om et Finanstraineer forløb senere i 2019. Derudover har vi indgået aftale med 2 Finansbachelor trainees pr. 1. februar 2019.

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 medarbejdere 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.

Ledelsesberetning

Vores MedarbejderUdviklingsSamtale koncept tilpasses løbende og sikrer en målrettet udvikling af den enkelte medarbejder med fokus på bankens strategi og værdier.

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 2017, samt Finans Danmarks Ledelseskodeks af 22. november 2013, der knytter sig til dele af Corporate Governance Anbefalingerne.

Salling Bank's bestyrelse har, samtidig med at bestyrelsen i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2018 har forholdt sig til Anbefalingerne for God Selskabsledelse, også forholdt sig til og vurderet, om banken også er omfattet af Anbefalingerne for aktivt Ejerskab. Det er bestyrelsens vurdering, at Anbefalingerne for aktivt Ejerskab ikke er relevante for Salling Bank, idet banken udelukkende har en meget beskednen beholdning af børsnoterede aktier, ligesom banken i rollen som kapitalforvalter ikke har indgået eksplicit aftale med kunderne om, at banken skal udøve aktivt ejerskab, eksempelvis ved at udnytte stemmeretten i relation til investeringer i børsnoterede aktier.

Vores holdning til "Anbefalinger for god selskabsledelse" er positiv. Samspillet 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.

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

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

Ledelsesberetning

en politik herom, som kan læses på Salling Banks hjemmeside. Bestyrelsen har ligeledes vedtaget en kommunikationspolitik i forhold til dialog med pengeinstituttets 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 aktionærerne, via lokale sponsorater, arrangementer og lignende. Salling Banks indkaldelsesvarsel til generalforsamlinger på min. 3 uger og max. 5 uger giver aktionærerne 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 aktieklasse på 1.310.000 stk. aktier á nominelt 100 kr., i alt en aktiekapital på 131.000.000 kr. Alle aktier er optaget til notering på Nasdaq OMX Copenhagen A/S. Salling Banks aktier er fordelt på ca. 8.800 fortrinsvis lokale aktionærer.



Legind. Foto: Vibeke Kortegaard

I henhold til Selskabslovens § 55 er Olav W. Hansen A/S, Horsens, anmeldt med 25,42 %, Spar Vest Fonden, Skive er anmeldt med 11,04 % og Danske Andelskasser Bank A/S, Hammershøj med 10,00 %.

Ledelsesberetning

Bestyrelsen blev på generalforsamlingen i 2018 bemyndiget til, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, i tiden indtil 21. marts 2023 at forhøje aktiekapitalen med kontant indskud ad en eller flere gange ved tegning af nye aktier med et provenu indtil 150 mio. kr. til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, dog ikke under markedskurs.

Bestyrelsen blev ligeledes bemyndiget til, med fortegningsret for de eksisterende aktionærer, i tiden indtil 21. marts 2023 at forhøje aktiekapitalen med kontant indskud ad en eller flere gange ved tegning af nye aktier med et provenu indtil 150 mio. kr. til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen.

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.

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. Der gennemføres lovpligtig selvevaluering af bestyrelsen, og banken har 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. Nye bestyrelsesmedlemmer skal desuden gennemføre lovpligtig bestyrelsesuddannelse, som banken initierer via Finanssektorens Uddannelsescenter.

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

Ledelsesberetning

Salling Bank aktien i løbet af et kalenderår skal offentliggøres via Nasdaq OMX Copenhagen A/S, såfremt handlerne overstiger 20.000 EUR.

Aktiebeholdninger pr. 31.12.2018:	Antal
Bestyrelsesmedlem og nærtstående:	
Per Albæk	5.625 stk.
Jan Pedersen	1.149 stk.
Keld Frederiksen	219 stk.
Ian Pedersen	325 stk.
Niels Jørgen Jacobsen	152 stk.
Johnny Lindhard Jensen	310 stk.
Torben Langerskov	1.025 stk.
Lisbeth Mark	185 stk.

Direktion og nærtstående:

Peter Vinther Christensen 4.449 stk.

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>.

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.

I 2018 har bestyrelsen i alt inklusiv repræsentantskabsmøderne afholdt 32 møder.

Bestyrelsesmedlemmerne havde følgende procenter for deltagelse:

Per Albæk 97 %, Jan Pedersen 97 %, Niels Jørgen Jacobsen 97 %, Keld Frederiksen 97 %, Ian Pedersen 100 %, Torben Langerskov 97 %, Lisbeth Mark 97 % og Johnny Lindhard Jensen 94 %.

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv

Der henvises til oversigten på side 79 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 regnskabsaflæggelse 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.

Formuedirektør 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 Lisbeth Mark:

Lisbeth Mark blev valgt ind i bankens bestyrelse af bankens medarbejdere primo 2018. Lisbeth Mark har gennem sine mange år i Salling Bank arbejdet primært som privatrådgiver og filialchef. Lisbeth Marks kompetencer ligger med hovedvægten på de almindelige bankforretninger.

Bestyrelsesmedlem:	Indtrådt:	Genvalgt:	Udløb af valgperioden:
Per Albæk	2005	Ja	2019
Jan Pedersen	2012	Ja	2019
Keld Frederiksen	2012	Ja	2019
Ian Pedersen	2012	Ja	2020
Niels Jørgen Jacobsen	2014	Ja	2020

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 førstkommande 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 26.

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.

Ledelsesberetning

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. 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.



Vinderup. Foto: Pia Tanderup Jensen

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.

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 2.630 t.kr. inkl. pension. Pensionen er bidragsbaseret gennem pensionsforsikrings-selskab 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 med et andet pengeinstitut er kompensationen på to årslønninger.

Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil er bankens ledergruppe, compliance- og risikoansvarlig og de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, i alt 11 personer. Det samlede vederlag udgør i alt 10.756 t.kr. inkl. pension. Pensionen er bidragsbaseret gennem pensionsforsikrings-selskab 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 løndelev 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.

Ledelsesberetning

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



Sundsøre. Foto: Linda Høgh

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

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,

Ledelsesberetning

<https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=4544>

Forretningsmodel

Salling Bank er et dansk pengeinstitut med solid lokal forankring. Vi har 111 medarbejdere og 3 filialer. Vores geografiske markedsområde er 50 km. fra hovedkontoret i Skive. Vores forretningsmodel er yderligere beskrevet på bankens hjemmeside: www.sallingbank.dk

CSR

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

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.

Risici

Vi har vurderet, at følgende område udgør den væsentligste risiko for Global Compacts emner:

- Udnyttelse af vores infrastruktur til økonomisk kriminalitet, herunder hvidvask og korrupsion

Miljø- og klimamæssige forhold

Salling Banks væsentligste miljø og klimapåvirkning er energi- og vandforbrug.

Salling Bank har for øje, at vi som virksomhed har et samfundsansvar i forhold til miljø og klima, hvilket resulterer i, at vi i mange år løbende har arbejdet på at reducere energi og vandforbruget ved løbende overvågning. Derudover har banken fokus på at spare på øvrige ressourcer, og bruger i større grad elektroniske løsninger i forhold til kommunikation til vores kunder og lokalsamfund. Herudover arbejder vi målrettet med digitalisering i alle bankens processer både internt og overfor kunderne.

I forbindelse med løbende vedligeholdelse og reparationer i bankens ejendomme gennemfører banken energioptimerende tiltag. Vi ser løbende på, og vurderer muligheden for, at medvirke til brug af miljøvenlige energiløsninger. Vi samarbejder kontinuerligt med eksterne energikonsulenter for at optimere vores energiforbrug.

Menneskerettigheder

Salling Bank er bevidst om, at bankens aktiviteter særligt inden for investeringsområdet kan påvirke forhold, der vedrører de grundlæggende menneskerettigheder, når der investeres eller ydes lån til selskaber, som operer globalt.

Det er Salling Banks politik, at investeringer og kreditgivning foregår i overensstemmelse med bredt anerkendte internationale konventioner og normer. I praksis betyder det blandt andet, at vores samarbejdspartnere stiller krav til selskaber i deres investeringsporteføljer om overholdelse af internationale

Ledelsesberetning

konventioner og standarder inden for:

- Menneske- og arbejdstagerrettigheder
- God selskabsledelse
- Antikorruption

Anti-korruption

Som finansiel virksomhed, der forvalter betroede midler, har Salling Bank et særligt ansvar for at udvise ekstra omhu ved alle økonomiske transaktioner og udøve optimal finansiel styring. Det er grundlæggende for Salling Bank til enhver tid at holde en høj etisk standard i forretningsdriften.

Banken arbejder aktivt og sammen med myndighederne for at modvirke korruption, bestikkelse, hvidvask, terrorfinansiering, skatteunddragelse og anden økonomisk kriminalitet. Dette sker blandt andet gennem "Kend din kunde"-konceptet, der betyder, at vi altid beder om at se legitimation ved kundeoprettelse og spørger ind til det forventede forretningsomfang, for eksempel hvor mange ind- og udbetalinger, overførsler og korttransaktioner, der foretages. Hertil kommer fintmaskede it-systemer, der er udviklet til at overvåge alle transaktioner, blandt andet ind- og udbetalinger samt overførsler til og fra udlandet – og hvis noget afviger fra det normale mønster, spørges der ind til det. Virker det fortsat mistænkeligt, foretages en indberetning til det såkaldte Hvidvasksekretariat, der hører under SØIK/Bagmandspolitiet. Sådanne indberetninger kan blive sendt videre til Skat – for at imødegå skatteunddragelse.

Banken har etableret forretningsgange og arbejdsrutiner til bekæmpelse af hvidvask, kriminalitet og terrorfinansiering. Alle ledere og medarbejdere er forpligtet til at kende disse.

Samtlige ledere og medarbejdere har gennemført uddannelse og test om bekæmpelse af hvidvask i 2018 for at sikre alle er bekendt med lovgivningen på området samt bankens interne forretningsgange og vejledninger.

Banken oprettede i 2017 en whistleblower-ordning.



Stubbergård Sø. Foto: Mona Merete Hansen

Ledelsesberetning

Ansvarlig leverandørstyring

Som lokal bank har vi primært aftaler med lokale leverandører, som vi har et indgående kendskab til, og som opfører sig ansvarligt i forhold til lovgivning, samfund og miljøhensyn.

Socialt engagement

Vi spiller en vigtig rolle i lokalsamfundet, og i 2018 støttede vi fortsat det lokale foreningsliv til gavn for børn, unge og voksne i vores markedsområde. De foreninger, vi har støttet i 2018, fremgår af vores hjemmeside, og vores opbakning til lokalsamfundet fortsætter i 2019.

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.

I bankens Arbejdsmiljøorganisation, hvor ledelse og medarbejdere deltager har man fokus på planlægning af forebyggende og afhjælpende tiltag i forhold til sygdom og stress. Der er udarbejdet forebyggelsespolitikker omkring stress, rygning, mobning og konflikthåndtering.

Banken har i december 2018 igangsat et kursusforløb i Digital omstilling for alle medarbejdere.

Samtlige godt 100 ledere og medarbejdere i Salling Bank skal på kursus i digital omstilling fra december 2018 til juni 2019. Kurserne er delt ind i tre forløb: Et for ledere, et for rådgivere og et for alle øvrige medarbejdere.

Hele finanssektoren gennemgår i disse år en markant digital transformation, hvor jobfunktioner ændres, arbejdsprocesser automatiseres og nye jobs bliver skabt. Udviklingen kræver, at alle er parate til at rykke sig – og det kræver ikke mindst ledelser i bankerne, som har blik for de nye muligheder i den digitale omstilling. Medarbejdere kan være nervøse for, om den teknologiske udvikling gør dem overflødige. Vores opfattelse er, at det gør den ikke, men alle skal være indstillet på at udvikle sig.

Vi forventer en accelereret udvikling på digitaliseringssiden, som vil gøre hverdagen lettere for medarbejderne, vil betyde færre fejl og vil medføre en hurtigere ekspeditionstid til glæde for kunderne.

Banken har i 2018 bidraget til samfundet med selskabsskat, moms og lønsumsafgift på i alt 9,9 mio. kr.

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/Ligeværdighedspolitik.pdf>

Ledelsesberetning

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 2020 skal udgøre mindst 20 % og fra 2025 skal udgøre 40 %. I 2018 blev der valgt en kvinde ind i bestyrelsen som medarbejderrepræsentant. Andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer udgør herefter 12,5 %. 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 2020. Bestyrelsen vil fortsat holde repræsentantskabets fokus rettet mod måltallet.

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

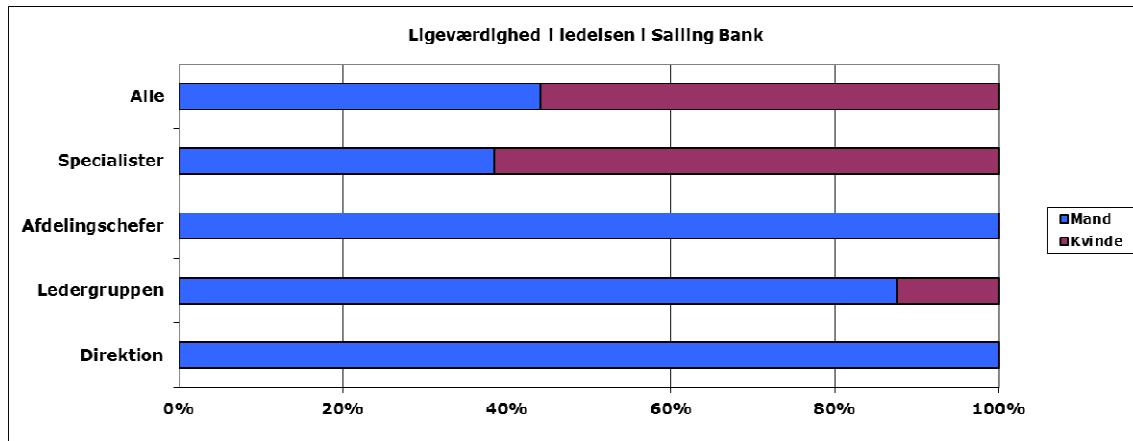
Bankens bestyrelse vedtog for første gang i 2013 en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer. Den vedtagne politik revideres mindst én gang årligt og har til hensigt at skabe grundlaget for en ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer.

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

Det er bankens overordnede og langsigtede mål at opnå en ligelig fordeling mellem kønnene. Banken 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.

Ledelsesberetning



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	2018	2017
Renteindtægter	3	100.746	109.196
Renteudgifter	4	1.663	3.530
Netto renteindtægter		99.083	105.666
Udbytte af aktier m.v.		4.739	1.698
Gebyrer og provisionsindtægter	5	63.725	67.321
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		4.877	5.717
Netto rente- og gebyrindtægter		162.670	168.968
Kursreguleringer	6	16.616	7.557
Andre driftsindtægter		389	2.548
Udgifter til personale og administration	7	128.786	122.520
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8	2.722	2.551
Andre driftsudgifter		121	52
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	9	9.881	6.809
Resultat før skat		38.165	47.141
Skat	10	4.592	9.043
Årets resultat		33.573	38.098
Forslag til resultatdisponering:			
Aktionærer (henlagt til egenkapitalen)*		20.301	22.048
Indhavere af hybride kernekapitalinstrumenter		13.272	16.050
		33.573	38.098
Totalindkomstopgørelse:			
Årets resultat		33.573	38.098
Årets totalindkomst		33.573	38.098
Fordeles på:			
Aktionærer (henlagt til egenkapitalen)*		20.301	22.048
Indhavere af hybride kernekapitalinstrumenter		13.272	16.050
		33.573	38.098

* Som følge af skattefradrag på betaling til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter øges konsolideringen med yderligere 3.178 t.kr. (2017: 3.600 t.kr.)

Balance pr. 31. december

Aktiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2018	2017
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....		92.739	85.271
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	11	336.486	605.733
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	12	1.924.705	1.806.064
Obligationer til dagsværdi.....		652.524	635.218
Aktier m.v.	13	145.014	116.240
Aktiver tilknyttet puljeordninger.	14	565.483	360.902
Immaterielle aktiver.....	15	302	662
Grunde og bygninger i alt (domicilejendomme)	16	32.604	32.666
Øvrige materielle aktiver	17	3.803	5.419
Aktuelle skatteaktiver.....		2.126	451
Udskudte skatteaktiver.....	18	5.811	1.820
Andre aktiver		84.823	77.175
Periodeafgrænsningsposter		3.297	3.161
Aktiver i alt.....		3.849.717	3.730.782

Passiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2018	2017
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	19	1	0
Indlån og anden gæld	20	2.625.829	2.651.732
Indlån i puljeordninger		565.483	360.902
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	21	12.500	0
Andre passiver		114.550	118.940
Periodeafgrænsningsposter		24	43
Gæld i alt		3.318.387	3.131.617
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	22	274	420
Hensættelser til tab på garantier		5.504	6.380
Andre hensatte forpligtelser		1.953	0
Hensatte forpligtelser i alt.....		7.731	6.800
Egenkapital:			
Aktiekapital.....		131.000	131.000
Overkurs ved emission		69.552	69.552
Overført overskud eller underskud		251.040	247.028
Aktionærernes egenkapital.....		451.592	447.580
Indhavere af hybride kernekapitalinstrumenter	23	72.007	144.785
Egenkapital i alt.....		523.599	592.365
Passiver i alt.....		3.849.717	3.730.782
Eventualforpligtelser	24		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Note	2018	2017
Egenkapital:			
Aktiekapital primo.....		131.000	52.400
Aktieemission.....		0	78.600
		<u>131.000</u>	<u>131.000</u>
Overkurs ved emission primo		69.552	19.840
Aktieemission.....		0	58.950
Omkostninger ved aktieemission		0	-9.238
		<u>69.552</u>	<u>69.552</u>
Overført overskud primo.....		247.028	221.369
Effekt før skat af ændring i anvendt regnskabspraksis for nedskrivninger i henhold til IFRS 9.....		-24.966	0
Skat af ændring i anvendt regnskabspraksis		5.493	0
Årets overskud		20.301	22.048
Tilgang ved salg af egne aktier	25	6	14
Afgang ved køb af egne aktier.....	25	0	-3
Skat af renter betalt på hybrid kernekapital		3.178	3.600
		<u>251.040</u>	<u>247.028</u>
Aktionærernes egenkapital		451.592	447.580
Hybrid kernekapital primo.....		144.785	144.785
Indfrielse af hybrid kernekapital		-70.000	0
Årets overskud		13.272	16.050
Renter betalt på hybrid kernekapital		-16.050	-16.050
		<u>72.007</u>	<u>144.785</u>
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	23	72.007	144.785
Egenkapital i alt		523.599	592.365
Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af hovedstol og renter er frivillig, hvorfor kapitalen regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.			

Pengestrømopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
Pengestrøm fra driftsaktivitet		
Resultat før skat	38.165	47.141
Nedskrivninger på udlån og regulering af hensættelser til tab på garantier mv.....	9.881	6.809
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.722	2.551
Regulering af hensættelser til pension og lignende.....	-146	-1.128
Regulering for ikke-kontante driftsposter.....	12.457	8.232
Betalt skat	-1.587	-7.950
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	49.035	47.423
Forskydning i driftskapital		
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker	-68.172	-15.466
Ændring i obligationsbeholdning	-17.306	-92.373
Ændring i aktiebeholdning	-28.774	-9.901
Ændring i udlån	-152.411	102.878
Ændring i indlån	-25.903	149.095
Ændring i øvrige aktiver	-7.784	-8.358
Ændring i øvrige passiver	63.764	26.891
Forskydning i driftskapital.....	-236.586	152.766
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		
Køb af materielle anlægsaktiver	-943	-1.049
Salg af materielle anlægsaktiver.....	259	38
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-684	-1.011
Forskydning i finansieringsaktivitet		
Hybrid kernekapital, betalte renter	-16.050	-16.050
Hybrid kernekapital, indfrielse	-70.000	0
Udvidelse af aktiekapital ved emission.....	0	128.312
Køb/salg af egne aktier	6	11
Forskydning i finansieringsaktivitet.....	-73.544	112.273
Årets likviditetsændring	-261.779	311.451
Likvider primo	691.004	379.553
Årets likviditetsændring.....	-261.779	311.451
Likviditet ultimo	429.225	691.004
Likvider ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	92.739	85.271
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	336.486	605.733
Kassebeholdning og tilgodehavende hos centralbanker og kreditinstitutter med løbetid under 3 måneder	429.225	691.004

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 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
- 10 Skat
- 11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
- 12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
- 13 Aktier m.v.
- 14 Aktiver tilknyttet puljeordninger
- 15 Immaterielle aktiver
- 16 Domicilejendomme
- 17 Øvrige materielle aktiver
- 18 Udskudte skatteaktiver
- 19 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
- 20 Indlån og anden gæld
- 21 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
- 22 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser
- 23 Hybride kernekapitalinstrumenter
- 24 Eventualforpligtelser
- 25 Beholdning og bevægelser i egne aktier i årets løb
- 26 Kapitalforhold og solvens
- 27 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
- 27a Kreditrisiko
- 27b Markedsrisiko
- 27c Likviditetsrisiko
- 27d Ejendomsrisiko
- 28 Nærtstående parter
- 29 Uafviklede spotforretninger
- 30 Afledte finansielle instrumenter
- 31 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser
- 32 Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis
- 33 Anvendt regnskabspraksis – væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Noter

1. Femårsoversigt beløb i mio. kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal fra resultatopgørelsen:					
Netto rente- og gebyrindtægter	162,7	169,0	172,1	176,1	172,0
Kursreguleringer.....	16,6	7,6	10,1	8,3	19,1
Andre driftsindtægter	0,4	2,5	0,4	0,4	0,6
Udgifter til personale.....	79,7	75,3	70,8	73,2	70,8
Udgifter til administration	49,1	47,2	43,2	43,2	42,6
Udgifter til personale og administration	128,8	122,5	114,0	116,4	113,4
Af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver ...	2,7	2,6	2,9	3,2	3,3
Andre driftsudgifter.....	0,1	0,1	0,1	4,7	4,9
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	9,9	6,8	18,0	18,4	37,5
Resultat før skat	38,2	47,1	47,6	42,1	32,6
Skat.....	4,6	9,0	9,6	10,0	6,3
Årets resultat	33,6	38,1	38,0	32,1	26,3
Hovedtal fra balancen					
Aktiver:					
Kassebeholdning, kreditinstitutter og centralbanker	429	691	380	355	235
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris.....	1.925	1.806	1.910	1.871	1.830
Obligationer og aktier.....	798	751	649	545	513
Aktiver tilknyttet puljeordninger	565	361	0	0	0
Immaterielle og materielle aktiver	37	39	40	42	44
Andre aktiver og periodeafgrænsningsposter.....	96	83	73	70	76
Aktiver i alt.....	3.850	3.731	3.052	2.883	2.698
Passiver:					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	0	0	84	85	62
Indlån og anden gæld m.v.	2.626	2.652	2.503	2.357	2.211
Indlån i puljeordninger	565	361	0	0	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	13	0	0	0	0
Andre passiver og periodeafgrænsningsposter.....	114	118	25	23	24
Hensættelser til forpligtelser	8	7	2	7	10
Aktiekapital.....	131	131	52	52	52
Reserver.....	321	317	241	214	194
Hybride kernekapitalinstrumenter	72	145	145	145	145
Passiver i alt	3.850	3.731	3.052	2.883	2.698
Ikke-balanceførte poster:					
Garantier m.v.....	826	829	720	604	514
Andre eventualforpligtelser	4	6	3	3	3
Ikke-balanceførte poster i alt	830	835	723	607	517

Noter

2. Fem års nøgletal		2018	2017	2016	2015	2014
1	Kapitalprocent (solvensprocent) Kapitalgrundlag i % af den samlede risikoeksponering	16,8 %	22,4 %	15,8 %	15,5 %	15,4 %
2	Kernekapitalprocent..... Kernekapital i % af den samlede risikoeksponering	16,8 %	22,4 %	15,8 %	15,5 %	15,4 %
3	Egenkapitalforrentning før skat Resultat før skat i % af gennemsnitlig egenkapital.	7,0 %	9,1 %	11,2 %	10,5 %	9,4 %
4	Egenkapitalforrentning efter skat Resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital	6,1 %	7,4 %	8,9 %	8,0 %	7,6 %
5	Indtjening pr. omkostningskrone..... Bruttoindtægter inkl. kursregulering i forhold til sum af omkostninger, afskrivninger, nedskrivninger og andre driftsudgifter	1,27 kr.	1,36 kr.	1,35 kr.	1,29 kr.	1,21 kr.
6	Indtægter pr. omkostningskrone Bruttoindtægter i forhold til sum af omkostninger, afskrivninger og andre driftsudgifter	1,24 kr.	1,37 kr.	1,47 kr.	1,42 kr.	1,42 kr.
7	Renterisiko Viser hvor stor en del af kernekapitalen efter fradrag, der tabes ved en stigning i renten på 1 % point	3,3 %	2,1 %	1,6 %	1,6 %	0,6 %
8	Valutaposition Positionen vist ved valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital	2,4 %	1,2 %	1,7 %	1,8 %	4,6 %
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.	64,7 %	63,3 %	83,1 %	86,4 %	89,8 %
11	Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet (tidligere §152) i forhold til lovkravet (10 % kravet)	-	238 %	180 %	163 %	136 %
12	Liquidity Coverage Ratio (LCR)..... Likvide aktiver i procent af nettoværdien af ind- og udgående pengestrømme set over 30 dage i en stresssituation.	340 %	347 %	335 %	266 %	-
13	Summen af store eksponeringer over 10 % Summen af eksponeringer over 10 % af kapitalgrundlag	-	10,9 %	37,3 %	39,7 %	47,6 %
14	Summen af de 20 største eksponeringer Summen af de 20 største eksponeringer i forhold til egentlig kernekapital	157 %	-	-	-	-
15	Akkumuleret nedskrivningsprocent..... Nedskrivninger og hensættelser i alt i % af udlån og garantier	5,1 %	4,0 %	6,0 %	6,4 %	6,4 %
16	Årets nedskrivningsprocent..... Årets udgiftsførte afskrivninger og nedskrivninger i % af udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser	0,3 %	0,2 %	0,6 %	0,7 %	1,5 %
17	Årets udlånsvækst..... Viser hvor meget udlån ultimo er steget i forhold til primo	6,6 %	-5,5 %	2,1 %	2,3 %	4,0 %
18	Udlån i forhold til egenkapital Angiver udlånet i forhold til egenkapitalen	3,7	3,1	4,4	4,6	4,7
19	Årets afkastningsgrad Årets resultat i forhold til aktiver i alt	0,9 %	1,0 %	1,2 %	1,1 %	1,0 %
20	Årets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)*..... Årets resultat efter skat pr. 100 kr.'s aktie	17,9 kr.	28,0 kr.	48,9 kr.	38,0 kr.	29,9 kr.
21	Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)* Viser egenkapitalen ultimo pr. 100 kr.'s aktie	345 kr.	342 kr.	562 kr.	510 kr.	472 kr.
22	Børskurs pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) Børskurs pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	214 kr.	214 kr.	329 kr.	247 kr.	234 kr.
23	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.
24	Børskurs/årets resultat pr. aktie* Viser price/earning forholdet	12,0	7,6	6,7	6,5	7,8
25	Børskurs/indre værdi pr. aktie Viser børskursen i forhold til aktiens indre værdi	0,6	0,6	0,6	0,5	0,5

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

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	-2.299	-2.219
Udlån og andre tilgodehavender	99.149	108.727
Obligationer	4.526	3.247
Afledte finansielle instrumenter i alt jf. herunder	-630	-544
Øvrige renteindtægter.....	0	-15
Renteindtægter i alt.....	100.746	109.196
Renter/terminspræmie af afledte finansielle instrumenter:		
Valutakontrakter.....	-625	-542
Rentekontrakter	-5	-2
	-630	-544
4. Renteudgifter		
Indlån og anden gæld	1.660	3.527
Øvrige renteudgifter.....	3	3
Renteudgifter i alt.....	1.663	3.530
5. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	13.385	18.183
Betalingsformidling	5.809	5.373
Lånesagsgebyrer	7.586	7.014
Garantiprovision	24.978	24.737
Øvrige gebyrer og provisioner	11.967	12.014
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	63.725	67.321
6. Kursreguleringer		
Obligationer	-1.249	4.053
Aktier m.v.	16.512	2.017
Valuta	1.408	1.404
Valuta-, rente-, aktie-, råvare-, og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter.....	-55	83
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-34.185	5.468
Indlån i puljeordninger	34.185	-5.468
Kursreguleringer i alt	16.616	7.557

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
7. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion (fast vederlag).....	2.630	2.580
Bestyrelse (fast vederlag).....	1.250	1.150
Repræsentantskab.....	233	231
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab i alt.....	4.113	3.961
Der stilles fri bil og telefon med en samlet beskatningsværdi på 113 t.kr. til rådighed for direktionen.		
Personaleudgifter:		
Lønninger.....	58.973	55.444
Pensioner.....	6.397	6.243
Udgifter til social sikring (lønsumsafgift m.v.).....	10.217	9.703
Personaleudgifter i alt.....	75.587	71.390
Øvrige administrationsudgifter.....	49.086	47.169
Udgifter til personale m.v. og administration i alt.....	128.786	122.520
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede (med én decimal).....	106,7	103,4
Bestyrelsesvederlaget (fast vederlag) specificeres således:		
Per Albæk (formand).....	250	239
Jan Pedersen (næstformand).....	175	163
Ian Pedersen (formand for revisionsudvalg og risikoudvalg).....	200	188
Keld Frederiksen.....	125	112
Niels Jørgen Jacobsen.....	125	112
Johnny Lindhard Jensen.....	125	112
Torben Langerskov.....	125	112
Bjørn Hole Ransborg.....	31	112
Lisbeth Mark.....	94	0
	1.250	1.150
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:		
Fast kontraktligt vederlag.....	9.690	9.098
Engangsvederlag.....	0	300
Pension.....	1.066	1.034
	10.756	10.432
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil er bankens ledergruppe, compliance- og risikoansvarlig og de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, i alt 11 personer. Pensionen er bidragsbaseret gennem pensionsforsikringssselskab 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.	2018	2017
Revisionshonorar		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet.....	590	603
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	50	714
Honorar for andre ydelser	634	694
	<u>1.274</u>	<u>2.011</u>
<p>Honorar for andre erklæringer vedrører primært erklæringer over for offentlige myndigheder. Honorarer for andre ydelser vedrører opgaver i forbindelse med verifikation af løbende indregning af overskud i den egentlige kernekapital, diverse regnskabsmæssig rådgivning herunder vedrørende implementering af IFRS 9 m.v.</p>		
8. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
Afskrivninger på immaterielle aktiver	360	360
Afskrivninger på grunde og ejendomme.....	480	480
Nedskrivninger på ejendomme	400	0
Afskrivninger på maskiner og inventar	1.482	1.711
Af- og nedskrivninger i alt.....	<u>2.722</u>	<u>2.551</u>
9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	12.722	7.724
Endelige tab som ikke var nedskrevet i tidligere år	120	1.086
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2.961	-2.001
I alt nedskrivning på udlån og tilgodehavende m.v.	<u>9.881</u>	<u>6.809</u>

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
10. Skat		
Skat af årets resultat	4.592	9.043
Skat af egenkapitaltransaktion, renter på hybrid kernekapital	-3.178	-3.600
Skat af egenkapitaltransaktion, ændring i anvendt regnskabspraksis for nedskrivninger i henhold til IFRS 9.....	-5.493	0
Årets skat i alt.....	-4.079	5.443
Beregnet skat af årets indkomst	4.972	10.423
Regulering af udskudt skat	-292	-1.380
Regulering af skat vedrørende tidligere år.....	-88	0
Skat af årets resultat	4.592	9.043
Resultat før skat.....	38.165	47.141
Permanente afvigelser til skattemæssig indkomst:		
Kapitalandele og udbytte	-17.750	-6.612
Renter og omkostninger	55	180
Af- og nedskrivninger.....	802	402
	21.272	41.111
Selskabsskatten udgør 22 % heraf.....	4.680	9.043
Regulering af skat vedrørende tidligere år.....	-88	0
Skat af årets resultat	4.592	9.043
Den effektive skattesats udgør	12 %	19 %
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker.....	321.041	580.073
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	15.445	25.660
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	336.486	605.733
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	15.445	25.660
Til og med tre måneder	321.041	580.073
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid i alt	336.486	605.733

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
12. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån fordelt på kategorier:		
Udlån med adgang til variabel udnyttelse	936.622	776.557
Pantebreve	7.935	10.502
Andre udlån	980.148	1.019.005
	<u>1.924.705</u>	<u>1.806.064</u>
Udlån og andre tilgodehavender fordelt på restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	65.705	34.380
Til og med tre måneder	94.898	72.497
Over tre måneder og til og med et år	251.117	221.544
Over et år og til og med fem år	1.030.643	707.472
Over fem år	482.342	770.171
	<u>1.924.705</u>	<u>1.806.064</u>
13. Aktier m.v.		
Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	7.925	9.309
Noteret på andre børser	6.156	7.296
Andre aktier	130.837	99.539
Øvrige kapitalandele	96	96
	<u>145.014</u>	<u>116.240</u>
Beholdningen består af:		
Omsætningsbeholdning af aktier m.v.	14.081	16.605
Aktier m.v. i fællesejede sektorselskaber m.v.	130.933	99.635
	<u>145.014</u>	<u>116.240</u>
14. Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Investeringsforeninger	565.483	360.902
	<u>565.483</u>	<u>360.902</u>
15. Immaterielle aktiver		
Samlet kostpris primo	2.500	2.500
Samlet kostpris ultimo	2.500	2.500
Afskrivninger primo	1.838	1.478
Årets afskrivninger	360	360
Afskrivninger ultimo	2.198	1.838
Bogført værdi ultimo	<u>302</u>	<u>662</u>
Immaterielle aktiver er værdien af kunderelationer ved fusion.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
16. Domicilejendomme		
Dagsværdi primo	32.666	33.146
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	818	0
Afskrivninger.....	-480	-480
Værdiændringer, som i årets løb er indregnet i resultatopgørelsen....	-400	0
Dagsværdi ultimo	32.604	32.666
Ved måling af domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 7,75 % og 8,25 %. Der er ikke benyttet eksterne eksperter ved målingen.		
Seneste offentlige ejendomsvurdering	38.950	38.950
17. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	21.535	20.794
Tilgang i årets løb	125	1.011
Afgang i årets løb	-482	-270
Samlet kostpris ultimo	21.178	21.535
Afskrivninger primo.....	16.116	14.675
Årets afskrivninger.....	1.482	1.711
Tilbageførsel af afskrivninger på aktiver, der i året er afhændet eller udgået af driften.....	-223	-270
Afskrivninger ultimo.....	17.375	16.116
Bogført værdi ultimo	3.803	5.419

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
18. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver vedrørende nedenstående poster:		
Materielle anlægsaktiver	236	264
Immaterielle anlægsaktiver	-66	-67
Aktier m.v.	358	358
Pensioner m.v.	61	67
Stiftelsesprovisioner af udlån	1.523	1.198
Skattemæssigt underskud	3.699	0
	5.811	1.820
19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	1	0
	1	0
Fordelt på restløbetid:		
Anfordringsgæld	1	0
	1	0
20. Indlån og anden gæld		
På anfordring	2.081.965	1.979.321
Med opsigelsesvarsel	285.346	390.269
Tidsindskud	18.108	13.851
Særlige indlånsformer	240.410	268.291
	2.625.829	2.651.732
Fordelt på restløbetid:		
På anfordring	2.141.352	2.053.169
Til og med tre måneder	88.607	145.967
Over tre måneder og til og med et år	78.097	101.226
Over et år og til og med fem år	148.931	203.832
Over fem år	168.842	147.538
	2.625.829	2.651.732
21. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Senior obligation (ikke foranstillet) udstedt 17. december 2018	12.500	0
	12.500	0
Fordelt på restløbetid:		
Over et år og til og med fem år	12.500	0
	12.500	0
<p>Senior obligationen forrentes med 2,90 % p.a. indtil den 17. december 2021. Herefter forrentes obligationen med 3 måneders CIBOR + uændret kreditspænd. Løbetiden er 4 år, men banken har mulighed for at indfri efter 3 år.</p> <p>Senior obligationen opfylder betingelserne for at kunne afdække bankens NEP-tillæg.</p>		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
22. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		
Fratrædelsesaftaler med ansatte	0	212
Jubilæumsgratualer	274	208
	<u>274</u>	<u>420</u>
23. Hybride kernekapitalinstrumenter		
Består af:		
Hybrid kernekapital etableret 5. september 2013.....	0	70.000
Hybrid kernekapital etableret 31. marts 2014.....	70.000	70.000
	<u>70.000</u>	<u>140.000</u>
Periodiserede renter på hybrid kernekapital	2.007	4.785
	<u>72.007</u>	<u>144.785</u>
Heraf kan medregnes i kapitalgrundlaget.....	<u>70.000</u>	<u>140.000</u>
<p>Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af hovedstol og renter er frivillig, hvorfor kapitalen regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.</p> <p>Såfremt bankens egentlige kernekapitalprocent kommer under 7 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR forordningen.</p> <p>Hybrid kernekapital etableret i 2013 blev den 5. september 2018 indfriet til kurs 100. Indfrielsen skete efter tilladelse fra Finanstilsynet.</p> <p>Hybrid kernekapital etableret i 2014 forrentes med 11,22 % p.a. indtil den 31. marts 2019. Herefter forrentes lånene med 3 måneders CIBOR + 10 % point. Banken har mulighed for at indfri lånene til kurs 100 fra og med 31. marts 2019.</p>		
24. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	204.873	165.878
Tabsgarantier for realkreditlån	406.644	377.937
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	55.950	95.758
Øvrige eventualforpligtelser	158.179	189.296
	<u>825.646</u>	<u>828.869</u>
Andre forpligtende aftaler:		
Øvrige forpligtelser	4.392	6.423
	<u>4.392</u>	<u>6.423</u>
<p>Datacentral:</p> <p>Banken har indgået aftale med BEC a.m.b.a. om levering af IT-serviceydelser. Bankens medlemskab af BEC a.m.b.a. medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Udtrædelsesgodtgørelsen udgør 50 % af den omsætning, der ville have fundet sted ved afgivelse af opsigelsesvarsel på 5 år.</p>		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
25. Beholdning og bevægelser i egne aktier i årets løb		
Primo:		
Antal egne aktier i stk.	1.685	1.715
Pålydende værdi i 1.000 kr.	169	172
Procent af aktiekapitalen	0,1 %	0,1 %
Tilgang:		
Antal egne aktier i stk.	0	10
Pålydende værdi i 1.000 kr.	0	1
Procent af aktiekapitalen	0,0 %	0,0 %
Samlet købspris i 1.000 kr.	0	3
Afgang:		
Antal egne aktier i stk.	29	40
Pålydende værdi i 1.000 kr.	3	4
Procent af aktiekapitalen	0,0 %	0,0 %
Samlet salgspris i 1.000 kr.	6	14
Ultimo:		
Antal egne aktier i stk.	1.656	1.685
Pålydende værdi i 1.000 kr.	166	169
Procent af aktiekapitalen	0,1 %	0,1 %
Markedsværdien af egne aktier i 1.000 kr.	354	361
Køb og salg af egne aktier foretages løbende via marketmaker.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
26. Kapitalforhold og solvens		
Egenkapital ifølge balancen.....	523.599	592.365
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital.....	-70.000	-140.000
Periodiserede renter på hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital...	-2.007	-4.785
Skat af periodiserede renter på hybrid kernekapital	442	1.053
Immaterielle aktiver.....	-302	-662
Aktiverede skatteaktiver.....	-5.811	-1.820
Fradrag for forsigtig værdiansættelse.....	-830	-752
100 / 80 % af summen af kapitalandele over 10 %	-89.028	-46.438
Egentlig kernekapital.....	356.063	398.961
Hybrid kernekapital.....	70.000	140.000
0 / 20 % af summen af kapitalandele over 10 %	0	-11.609
Kernekapital og kapitalgrundlag	426.063	527.352
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	1.967.031	1.790.954
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko.	228.420	223.237
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko.....	338.349	341.560
Risikovægtede eksponeringer i alt.....	2.533.800	2.355.751
Egentlig kernekapitalprocent	14,1 %	16,9 %
Kernekapitalprocent.....	16,8 %	22,4 %
Kapitalprocent (solvensprocent)	16,8 %	22,4 %
27. 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 20 i ledelsesberetningen for kreditrisiko, side 24 i ledelsesberetningen for markedsrisiko og side 25 i ledelsesberetningen for likviditetsrisiko.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
27a KREDITRISIKO		
Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at en eller flere modparter helt eller delvist misligholder indgåede betalingsforpligtelser.		
Maksimal kreditrisiko før nedskrivninger og hensættelser		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	2.065.820	1.908.184
Udnyttede kreditrammer og lånetilsagn	777.376	857.273
Garantier	831.150	835.248
Udlån, udnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier	3.674.346	3.600.705
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker	92.739	85.271
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	336.486	605.733
Danske realkreditobligationer til dagsværdi.....	652.524	635.218
Andre aktiver	84.823	77.175
	4.840.918	5.004.102
Maksimal kreditrisiko efter nedskrivninger og hensættelser		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	1.924.705	1.806.064
Udnyttede kreditrammer og lånetilsagn	775.417	857.273
Garantier	825.646	828.869
Udlån, udnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier	3.525.768	3.492.206
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker	92.739	85.271
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	336.486	605.733
Danske realkreditobligationer til dagsværdi.....	652.524	635.218
Andre aktiver	84.823	77.175
	4.692.340	4.895.603
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.	2018	2017
Belåningsværdi af sikkerheder fordelt på hovedkategorier:		
Værdipapirer og kontanter	56.022	57.920
Fast ejendom	1.194.755	1.107.765
Løsøre og virksomhedspant	457.232	376.178
Kautioner	24.086	21.894
	1.732.095	1.563.757
Heraf til sikkerhed for udlån, kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3)	116.717	-
Bankens samlede udlån og garantidebitorer før nedskrivninger og hensættelser er fordelt således på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0 %	0 %
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12 %	12 %
Industri og råstofudvinding	5 %	4 %
Energiforsyning	1 %	1 %
Bygge og anlæg	7 %	5 %
Handel	8 %	9 %
Transport, hotel og restaurant.....	1 %	1 %
Information og kommunikation.....	1 %	1 %
Finansiering og forsikring.....	5 %	5 %
Fast ejendom	8 %	7 %
Øvrige erhverv	5 %	6 %
Erhverv i alt.....	53 %	51 %
Private	47 %	49 %
I alt	100 %	100 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 før nedskrivninger og hensættelser

1000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
3 og 2a	1.258.866	74.337	0	1.333.203
2b	1.400.304	446.100	0	1.846.404
2c	121.249	114.683	0	235.932
1	0	0	258.807	258.807
Total	2.780.419	635.120	258.807	3.674.346

Vi inddeler alle kunder i kreditrisikogrupper på baggrund af kundernes økonomi, historiske engagementsforløb og andre individuelle kriterier.

Ratingklasse 3 og 2a: Kunder med normal/god bonitet.

Ratingklasse 2b: Kunder med lidt forringet bonitet.

Ratingklasse 2c: Kunder med væsentlige svaghedstegn men uden objektiv indikation for kreditforringelse.

Ratingklasse 1: Kunder med objektiv indikation for kreditforringelse.

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 før nedskrivninger og hensættelser

1000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	223.776	136.443	76.131	436.350
Industri og råstofindvinding	157.193	16.987	7.624	181.804
Energiforsyning	11.332	903	9.111	21.346
Bygge og anlæg	183.975	63.413	12.194	259.582
Handel	227.001	51.322	25.313	303.636
Transport, hoteller og restauranter	37.916	11.464	4.131	53.511
Information og kommunikation	17.633	3.346	242	21.221
Finansiering og forsikring	113.965	13.590	12.375	139.930
Fast ejendom	235.803	51.567	25.010	312.380
Øvrige erhverv	145.223	30.738	33.678	209.639
I alt erhverv	1.353.817	379.773	205.809	1.939.399
Private	1.426.602	255.347	52.998	1.734.947
Total	2.780.419	635.120	258.807	3.674.346

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Positiv markedsværdi efter netting:		
Modpart med risikovægt 20 %	1	211
Modpart med risikovægt 100 %	90	32
	<u>91</u>	<u>243</u>
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter		
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger primo	89.580	157.554
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-89.580	0
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	-	579
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-	-68.553
	<u>0</u>	<u>89.580</u>
<i>Gruppevise nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger primo	12.540	10.862
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-12.540	0
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	-	1.678
	<u>0</u>	<u>12.540</u>
<i>Stadie 1 nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger primo	0	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	8.904	-
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	-642	-
	<u>8.262</u>	<u>-</u>
<i>Stadie 2 nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger primo	0	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	20.418	-
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	658	-
	<u>21.076</u>	<u>-</u>
<i>Stadie 3 nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger primo	0	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	93.633	-
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	15.759	-
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-759	-
Andre bevægelser (rentekorrektion).....	3.144	-
	<u>111.777</u>	<u>-</u>
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender i alt ultimo	141.115	102.120

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)		
<i>Hensættelser til tab på garantier:</i>		
Hensættelser til tab på garantier primo	6.379	912
Ændret regnskabspraksis for hensættelser til tab på garantier	2.172	0
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	-3.047	5.467
Hensættelser til tab på garantier ultimo	5.504	6.379
<i>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter:</i>		
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter primo	0	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser til tab på garantier	1.959	0
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	-6	0
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter ultimo	1.953	0
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter i alt ultimo	148.572	108.499
Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier i procent af udlån og garantier ultimo	5,1 %	4,0 %
Udlån og tilgodehavender med standset renteberegning udgør	41.040	28.843
27b 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:		
<ul style="list-style-type: none"> • 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.	2018	2017
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 2018 havde været 100 basispoint højere ville dagsværdien af fastforrentede aktiver og forpligtelser alt andet lige være 14,1 mio. kr. lavere på grund af den samlede positive renterisiko. Sidste år ville resultatet tilsvarende have været 11,2 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 er primært bankens obligationsbeholdning, hvorpå renterisikoen er positiv og udgør 13,9 mio. kr. mod 12,0 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 2018 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat før skat alt andet lige være 14,5 mio.kr. lavere mod 11,6 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	10.231	6.463
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	2,4 %	1,2 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2018	2017
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	47	75
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 2018 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat før skat alt andet lige være 0,3 mio.kr. lavere mod 0,2 mio. kr. sidste år.</p>		
27c 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 25.</p>		
27d EJENDOMSRISIKO		
<p>Ejendomsrisiko er risikoen for et prisfald i ejendomspriserne på bankens ejendomme.</p>		
Følsomhedsberegning		
<p>Hvis værdien af bankens ejendomme den 31. december 2018 havde været 10 pct. lavere, ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige udgøre 3,3 mio.kr. før skat i lighed med sidste år.</p>		

Noter

Beløb i 1.000 kr.

2018

2017

28 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.....	32.040	27.300

Nybevillinger:

Bestyrelse.....	13.000	0
-----------------	--------	---

Sikkerhedsstillelser:

Direktion	0	0
Bestyrelse.....	18.753	15.970

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 2018 i intervallet 3,50 % - 3,75 %.

29 Uafviklede spotforretninger

	Nominal værdi	Markedsværdien		
		Positiv	Negativ	Netto
Valutaforretninger, køb	154	0	0	0
Valutaforretninger, salg	11	0	0	0
Renteforretninger, køb	2.244	4	0	4
Renteforretninger, salg	2.244	2	1	1
Aktieforretninger, køb	71	14	10	4
Aktieforretninger, salg	71	10	15	-5
I alt	4.795	30	26	4
I alt 2017	792	106	30	76

Noter

Beløb i 1.000 kr.

30 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, salg.....	23.962	-91	1.956	-23			25.918	-114
Rentekontrakter:								
Terminer/futures, køb	13.868	47	4.839	27			18.707	-74
Terminer/futures, salg.....	13.868	-20	4.839	-17			18.707	-37
I alt	51.698	-64	11.634	-13			63.332	-77
I alt 2017	42.785	191	1.862	31	0	0	44.647	222

Afledte finansielle instrumenter – opdeling af markedsværdien

	Markedsværdi		Gennemsnitlig markedsværdi		Markedsværdi af ikke- garanterede kontrakter		
	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ	
Valutakontrakter:							
Terminer/futures, salg		0	114	82	92	0	114
Rentekontrakter:							
Terminer/futures, køb		76	2	126	2	76	2
Terminer/futures, salg		15	52	23	94	15	52
I alt		91	168	231	188	91	168
I alt 2017		243	21	738	589	243	21
Netto Markedsværdi.....		-77				-77	
Netto Markedsværdi 2017		222				222	

Noter

Beløb i 1.000 kr.

31 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

Bemærkning	2018		2017	
	Regnskabsværdi	Dagsværdi	Regnskabsværdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	92.739	92.739	85.271	85.271
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1 336.486	336.486	605.733	605.733
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	1 1.924.705	1.931.707	1.806.064	1.812.824
Obligationer til dagsværdi	2 652.524	652.524	635.218	635.218
Aktier m.v.	2 145.014	145.014	116.240	116.240
Aktiver i puljeordninger.	2 565.483	565.483	360.902	360.902
		<u>3.716.951</u>	<u>3.723.953</u>	<u>3.609.428</u>
			<u>3.616.188</u>	
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	3 1	1	0	0
Indlån og anden gæld	3 2.625.829	2.625.833	2.651.732	2.651.742
Indlån i puljeordninger	3 565.483	565.483	360.902	360.902
Udstede obligationer	3 12.500	12.500	0	0
		<u>3.203.813</u>	<u>3.203.817</u>	<u>3.012.634</u>
			<u>3.012.644</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. samt aktiver i puljeordninger 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 unoterede 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 eksternt part.

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

Regnskabsmæssig værdi	2018	2017
Primo	15.914	15.072
Afgang	0	-195
Kursregulering	970	1.037
Ultimo	16.884	15.914

Indregnet i årets resultat

Gevinst ved afgang	0	16
Kursregulering	970	1.037
I alt	970	1.053

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på aktier værdiansat på basis af ikke-observerbare input vil påvirke resultatet før skat med 1,7 mio. kr.

32. Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til årsregnskabet for 2017 som følge af regnskabsstandarden IFRS 9 om Finansielle instrumenter, der trådte i kraft med virkning fra 1. januar 2018. IFRS 9 introducerer en ny tilgang til klassifikation af finansielle aktiver baseret på bankens forretningsmodel og aktivets underliggende pengestrømme. Samtidig introduceres der en ny nedskrivningsmodel for finansielle aktiver, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. For finansielle forpligtelser er principperne uændrede i forhold til tidligere. De overordnede bestemmelser i IFRS 9 er tilsvarende indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleres af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Implementeringen af ændringerne til regnskabsbekendtgørelsen, som er gældende for regnskabsperioder, der begynder pr. 1. januar 2018, har ikke haft konsekvenser for klassifikationen af finansielle instrumenter, men har haft en væsentlig indvirkning på måling af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn samt finansielle garantier som følge af nye bestemmelser for kredittab. Ændringen har medført en forøgelse af korrektivkontoen med 25,0 mio.kr. Effekten er i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne indregnet direkte på egenkapitalen, hvorfor denne pr. 1. januar 2018 er reduceret med 19,5 mio.kr. efter skat.

Noter

Den regnskabsmæssige effekt fremgår af tabellen nedenfor:

Mio. kr.	31.12.2017	01.01.2018	01.01.2018
	Hidtidig praksis	Effekt af ændret måling	Ny praksis
Aktiver			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.806,0	-20,8	1.785,2
Udskudte skatteaktiver	1,8	5,5	7,3
Passiver			
Hensættelser til tab på garantier	6,4	2,2	8,6
Hensættelser til tab på lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer	0,0	2,0	2,0
Egenkapital	592,4	-19,5	572,9

Salling Bank har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsen ikke implementeret de ændrede nedskrivningsregler med tilbagevirkende kraft, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne på tidligere regnskabsår uden at efterrationalisere. Den akkumulerede virkning af ændringen er således indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017 og tidligere år. Sammenligningstallene for finansielle aktiver og forpligtelser følger derfor den regnskabspraksis, som er beskrevet i årsrapporten for 2017 i note 32, hvortil der henvises.

Bortset fra ovenstående er der ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2017.

Kapitalmæssig indfasning

Kapitalkravsdirektivet (CRD) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget, som gælder tilsvarende for pengeinstitutter, der opererer under IFRS-9 forenelige nedskrivningsregler. Salling Bank har besluttet ikke at benytte overgangsordningen og indregner derfor fuldt ud virkningen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler i kapitalgrundlaget pr. 1. januar 2018.

Virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget svarer til 25,0 mio. kr. ved reglernes ikrafttrædelse 1. januar 2018.

Klassifikation og måling

Efter de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Salling bank har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles bankens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, fordi de indgår i en handelsbeholdning.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Med de nye IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier indregnes som en forpligtelse.

De nye forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. 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 det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen BEC, og bankens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

En eksponering defineres som værende kreditkreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, banken har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Baggrunden for, at banken vurderer, at privatkunden ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftale kan eksempelvis være et utilstrækkeligt rådighedsbeløb, en høj gældsfaktor og en negativ formue. Det kan også være længerevarende arbejdsløshed, tab af arbejdsevne eller skilsmisse, der fører til denne vurdering.

For erhvervskunder kan vurderingen eksempelvis skyldes løbende underskudsgivende drift, utilstrækkelig likviditet og en meget beskedne soliditet.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som Salling Bank anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger, og Salling Bank er under de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler ophørt med at indregne gruppevis nedskrivninger.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på bankens datacentral BEC, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis banken ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Banken fortsætter inddrivelsesbestrebelsene efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Bankens søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Kommende ændringer til anvendt regnskabspraksis

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere, men med mulighed for at førtidsimplementere bekendtgørelsen.

Ændringsbekendtgørelsen introducerer nye leasingregler, som i forhold til de hidtil gældende regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i

form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

For leasinggivere er reglerne uændret. Den regnskabsmæssige behandling af leasingkontrakter hos en leasinggiver kræver således fortsat en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing.

Salling Bank har besluttet først at anvende de nye leasingregler med virkning fra 1. januar 2020. Virkningen af de kommende leasingregler vurderes at være uvæsentlig.

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 som anden totalindkomst. Køb og salg af 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.

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.

Modregning af finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle aktiver og forpligtelser præsenteres modregnet, når der er juridisk adgang til at foretage modregning, og banken har til hensigt at foretage modregning eller at afvikle aktivet og forpligtelsen samtidig.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Modtagne renter af udlån, hvorpå en nedskrivning har fundet sted i stadie 3, føres for den nedskrevne del af udlånets vedkommende under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender" og modregnes således i årets nedskrivninger.

Gebyr- og provisionsindtægter i forbindelse med låneetablering, betragtes som en integreret del af den effektive rente af et udlån og indtægtsføres over lånets løbetid under renteindtægter.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter blandt andet udgifter til løn og gager, sociale omkostninger, pensionsordninger, IT-omkostninger, samt administrations- og markedsføringsomkostninger. Der er indgået bidragsbaserede pensionsordninger. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Banken har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiver, herunder bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i anden totalindkomst henholdsvis på egenkapitalen med den del, der kan henføres til anden totalindkomst henholdsvis egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvormed aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved fremtidig indtjening.

Anden totalindkomst

Under anden totalindkomst føres bl.a. stigninger i domicilejendommens værdi og tilbageførsler af sådanne stigninger samt skat heraf.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender består af inden- og udenlandsk kontanter og valuta samt anfordringstilgodehavender i centralbanker.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter lån hos andre kreditinstitutter samt lån hos centralbanker. Tilgodehavende måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender indregnes ved første indregning til dagsværdi. Gebyr og provisionsindtægter i forbindelse med lånets etablering, betragtes for værende en integreret del af den effektive rente og indregnes over lånets forventede løbetid. Udlån og tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. For fast forrentede udlån baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rente, og for variabelt forrentede udlån på den aktuelle rente.

Der er i 2018 indført en ny nedskrivningsmodel baseret på reglerne i IFRS 9. Der henvises til afsnittet "Klassifikation og måling" under anvendt regnskabspraksis, hvor der foretages en nærmere gennemgang heraf.

Obligationer og aktier

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

Bankens beholdning af obligationer måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, fordi de indgår i en handelsbeholdning.

Noter

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.

Pensionspuljer

Aktiver, der indgår i pensionspuljer og kunders indskud i pensionspuljer, præsenteres i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og – indskud præsenteres samlet under kursreguleringer. Aktiver og passiver i puljeordninger indregnes til dagsværdi.

Immaterielle aktiver

Kunderrelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedssammenslutninger indregnes til kostpris med fradrag af afskrivninger. Kunderrelationer 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 indregnet til kostpris med fradrag af afskrivninger. Afskrivningerne, der er lineære og individuelle, varierer mellem 15 % og 50 % pr. år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter modtagne provisioner mv., der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver. Alle kursreguleringer, såvel realiserede som urealiserede, er ført over resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

Under hensatte forpligtelser er indregnet den del af uudnyttede kreditrammer og garantier, hvorpå banken forventer et tab. Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

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.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser omfatter afgivne garantier og indeståelser, uigenkaldelige tilsagt til at yde kredit og lignende forpligtelser, der ikke er indregnet i balancen. Garantier og andre forpligtelser er indregnet med den fulde pålydende værdi reduceret med hensættelse til imødegåelse af tab.

I resultatopgørelsen indregnes hensættelser til imødegåelse af tab under posten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og i balancen under posten hensatte forpligtelser.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser bankens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt bankens likvider ved årets begyndelse og

slutning.

Pengestrømme i fremmed valuta omregnes til kursen på transaktionstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktiviteter og forskydninger i driftskapital omfatter aktiviteter direkte knyttet til bankaktiviteten, herunder ind- og udlånsaktivitet, finansieringsaktivitet samt køb og salg af værdipapirer. Pengestrømme fra driftsaktiviteten og forskydninger i driftskapital opgøres efter den indirekte metode som resultat før skat reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændringer i driftskapital. Pengestrømmene præsenteres generelt netto, herunder ind- og udbetalinger knyttet til ind- og udlånsaktiviteter og køb og salg af værdipapirer.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver. Pengestrømmene præsenteres brutto.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter betalt udbytte samt bevægelser i egenkapital.

Pengestrømmene præsenteres brutto bortset fra køb/salg af egne aktier.

Likvider omfatter "Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker" samt "Tilgodehavende fra kreditinstitutter og centralbanker".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af offentliggjort regnskabsmateriale.

33. 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 hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Reglerne er med virkning fra 1. januar 2018 ændret, hvor nedskrivninger fra dette tidspunkt er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel. Dette betyder, at ledelsen har foretaget en række nye skøn i forbindelse med opgørelse af nedskrivningerne for pr. 1. januar 2018 samt for 2018.

Opgørelse og indregning af nedskrivninger er baseret på en række faktorer, hvoraf flere er skønnede og dermed indeholder et element af usikkerhed. Herunder er nedskrivninger væsentligt påvirket af den økonomiske aktivitet i samfundet. Vi skal fremhæve følgende faktorer:

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af tab ud fra den nye forventningsbaserede model hviler på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Fastlæggelse af sådanne forventninger er forbundet med skøn, der foretages af ledelsen. Skønnet tager udgangspunkt i forskellige scenarier (et "basis scenarie", et "bedre scenarie" og et "dårligere scenarie"), som hver tildeles en sandsynlighedsvægt, der afhænger af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Værdi af pant / sikkerhed

Der er endvidere skøn forbundet med opgørelsen af værdien af sikkerheder (pant). Skøn relaterer sig til vurdering af, om alle fremtidige betalinger vil blive modtaget samt fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer.

Realisationsværdierne vurderes med udgangspunkt i bankens forretningsgang for vurdering af sikkerheder. For parcelhuse, ejerlejligheder og sommerhuse tager vi udgangspunkt i eksempelvis en aktuel købesum eller fysiske vurderinger af ejendommene.

For udlejningsejendomme udarbejdes der et ejendomsskema, som tager udgangspunkt i forrentningskravet for den pågældende ejendomsstype med den aktuelle beliggenhed.

Særligt om landbrug

For landbrug udarbejdes der et landbrugsskema med udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende priser for landbrugsjord, og standardiserede priser for driftsinventar.

En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugseksponeringer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugseksponeringer, hvor der er vurderet at være observerbar indikation for kreditforringelse (OIK), er der anvendt en hektar pris på mellem 140 t.kr. og 155 t.kr. Ligesom ændringer i hektarprisen kan ændringer i værdien af staldpladser mv. medføre behov for yderligere nedskrivninger.

Vi skal endvidere fremhæve, at særligt inden for landbrug kan en fortsat negativ udvikling medføre yderligere nedskrivninger, herunder ved ændring af de forudsætninger og skøn, der ligger til grund for nedskrivninger inden for dette område.

Modelusikkerhed og ledelsesmæssige skøn

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for modellerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til landbrug. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Banken har på baggrund af ledelsesmæssige skøn foretaget yderligere nedskrivninger på 3,0 mio. kr. på landbrugssegmentet.

Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti er ligeledes behæftet med usikkerhed.

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

- Dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter i form af aktier i sektorejede selskaber er forbundet med skøn. For yderligere beskrivelse henvises til note 31.
- Dagsværdien af domicilejendomme er forbundet med skøn. For yderligere beskrivelse henvises til note 27d.

Ledelseshverv

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv

Bestyrelsesmedlemmerne og direktionen beklæder følgende ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Bestyrelsen

Direktør Per Albæk:

Adm. direktør i RC Beton A/S
Direktør i Albæk ApS
Bestyrelsesformand i Stykgodscentret Holding A/S
Bestyrelsesformand i Stykgodscentret A/S
Bestyrelsesformand i JWL 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 ApS

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 College

