



Sallingsund set fra Salling

Berte Mølgaard · 2009

Årsrapport 2009

Indholdsfortegnelse

Ledelse og afdelinger	3
Vision og idégrundlag	4
Velkommen i Salling Bank	5
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors påtegning	7
Ledelsesberetning.....	9
Årsregnskabet:	
Resultatopgørelse	26
Balance	27
Egenkapitalopgørelse	28
Noteoversigt	29
Noter	30
Ledeshverv	49
Salling Bank gennem 133 år	50
Vi samarbejder med.....	51



Ledelse og afdelinger

Repræsentantskabet

Lærer Kristian Dahl Pedersen, Skive (formand)
Direktør Steen B. Nielsen, Skive (næstformand)
Gårdejer Thorkil Abildgaard, Vile
Adm. direktør Per Albæk, Skive
Butiksbestyrelser Anna Marie Elkjær Nielsen,
Hvidbjerg
Direktør Claus P. Hansen, Nr. Søby
Tømrermester Niels Hansen, Skive
Adm. direktør Poul Østergaard Hansen, Skive
Fhv. forvaltningschef Ingrid Jakobsen, Krejbjerg
Gårdejer Mogens Glud Jensen, Otting
Gårdejer Peder Chr. Kirkegaard, Hald
Slagtermester Bjarne Harritz Lausen, Stoholm
Hotelejer Helle Nygaard, Skive
Tandlæge Ejvind Steen Olesen, Højslev
Bogholder Poul Thorsten Pedersen, Skive
Godsejer Birger Schütte, Eskjær
Gårdejer Anders Spanggaard, Kåstrup
Tandlæge Inger Marie Staalsen, Astrup
Gårdejer Niels Jørgen Jacobsen, Krarup
Malermester Jette N. Thomsen, Skive
Registreret revisor Oda Thomsen, Kjeldbjerg
Advokat Christa Westergaard, Skive
Gårdejer Hans Boel Østergaard, Jebjerg
Direktør Chr. T. Østergaard, Skive

Bestyrelsen

Adm. direktør Poul Østergaard Hansen (formand)
Adm. direktør Per Albæk (næstformand)
Direktør Chr. T. Østergaard
Direktør Torben Brandstrup
It-chef Johnny Lindhard Jensen
Valgt af medarbejderne
Supportmedarbejder Hanne Birgit Williams
Valgt af medarbejderne

Direktion

Bankdirektør Peter Vinther Christensen

Bankens ledergruppe

Områdedirektør Ole Andreassen, Privat
Områdedirektør Thomas Heilskov, Erhverv
Områdedirektør Palle C. Jensen, Administration
Områdedirektør Torben Strunge, Investering
Kreditdirektør Lene Dyhrberg Rasmussen

Compliance

Compliance Officer, cand. jur. Heidi M. Volke

Ekstern revision

PricewaterhouseCoopers, Skive

Bankens ekspederende afdelinger

Hovedkontoret i Skive

Frederiksgade 6, Postboks 119, 7800 Skive
Tlf. 97 52 33 66 . Fax 97 51 06 96
BIC: SALLDK22 . CVR nr. 37760412
www.sallingbank.dk . sb@sallingbank.dk

Erhvervsafdelingen

Frederiksgade 6, 7800 Skive
Leder: Thomas Heilskov
Tlf. 97 52 33 66 . Fax 97 51 06 96

Højslev afdeling

Viborgvej 221, 7840 Højslev
Leder: Lisbeth Mark
Tlf. 97 53 59 22 . Fax 97 53 66 53

Privatafdelingen

Frederiksgade 6, 7800 Skive
Leder: Per Carlsen
Tlf. 97 52 33 66 . Fax 97 51 06 96

Roslev afdeling

Rybbergvej 1, 7870 Roslev
Leder: Ole Brødbæk
Tlf. 97 57 19 88 . Fax 97 57 21 12

Stoholm afdeling

Vestergade 1, 7850 Stoholm
Leder: Charlotte M. Buch
Tlf. 97 54 13 66 . Fax 97 54 26 54

Viborg -/Fjernkunde afdeling

Farvervej 1, 8800 Viborg
Leder: Inge Bak
Tlf. 96 44 64 00 . Fax 96 44 64 04

Vision og idégrundlag

Vision

Salling Bank vil være Skiveegnens førende lokale pengeinstitut og med handlekraft skabe værdi for kunder, medarbejdere og aktionærer.

Idégrundlag

Salling Bank er en selvstændig lokalbank med historisk tilknytning til Skiveegnen og vil være værdiskabende for kunder, medarbejdere og aktionærer.

- 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, familie og fritid.
- Salling Bank skal være værdiskabende for aktionærer ved at drive en lønsom forretning.

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

Salling Banks grundlæggende værdier er:

- Troværdighed
- Nærvær
- Ansvarlighed
- Rentabilitet
- Handlekraft

Årets motiv

Billedkunstner Birte Mølgaard fra Hald Ege er igen 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 har dermed dybe, historiske rødder i Skive, Salling og Fjends. Banken er en selvstændig og uafhængig lokalbank med en aktiekapital på 30 mio. kr. Aktiekapitalen er fordelt på over 7.000 aktionærer, som fortrinsvis bor i vores lokalområde. Bankens aktier handles via Nasdaq OMX Copenhagen A/S.

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

Banken driver forretning fra seks afdelinger, har 100 ansatte og en balance på 2,2 mia. kr. Tilslutningen til banken har været støt stigende gennem de seneste år, og ved indgangen til 2010 var bankens kundeantal, forretningsomfang og antal aktionærer 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. Banken tilbyder kunderne mulighed for at udføre bankforretninger i en selvvalgt kombination mellem personlig kontakt og via netbank.

Troværdighed, nærvær, ansvarlighed, rentabilitet og handlekraft 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:

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2009 for Salling Bank A/S.

Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten for 2009 indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 10. februar 2010

Direktionen

Peter Vinther Christensen

/Ole Finderup

Bestyrelsen:

Poul Østergaard Hansen
Formand

Per Albæk

Torben Brandstrup

Chr. T. Østergaard

Johnny Lindhard Jensen

Hanne Williams

Den uafhængige revisors påtegning

Revisionspåtegning:

Til aktionærene i Salling Bank A/S

Vi har revideret årsregnskabet og ledelsesberetningen for Salling Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, aktiver, passiver, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter Lov om finansiel virksomhed. Ledelsesberetningen udarbejdes efter danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ansvar omfatter endvidere valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne. Ledelsen har herudover ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og ledelsesberetningen på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet og ledelsesberetningen ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet og ledelsesberetningen. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og ledelsesberetningen, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede samt udarbejdelse af en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors påtegning

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009 i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed. Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Skive, den 10. februar 2010

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Niels Trærup
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

2009 – Den historiske finanskriser præger fortsat billedet

Årsresultatet før skat er på 2,1 mio. kr. Resultatet lever op til det forventede og anses derfor som tilfredsstillende under hensyntagen til de historisk vanskelige markedsforhold.

I de seneste to år har finanskrisen præget begivenhederne i ind- og udland. Krisen medførte kollaps for nogle meget store udenlandske finansielle institutter, fulgt af mistillid til det finansielle system og opbremsning af pengestrømmene mellem udbydere og efterspørgere af likviditet. Det resulterede i verdensomspændende koordinerede regeringsindsatser, hvor der er gennemført gigantiske hjælpepakker for at genskabe finansiell stabilitet. Således også herhjemme, hvor enkelte højrisiko institutter er kommet i knibe. I Danmark blev der i 2008 etableret nye lånemuligheder i Nationalbanken samt en ny statsgarantiordning (Bankpakke I), som bliver administreret af Det Private Beredskab. Gennem denne ordning har den danske stat udstedt en 2-årig garanti for alle indlån og simple fordringer i danske pengeinstitutter. Salling Bank har tilsluttet sig ordningen, hvilket medfører, at banken indtil 30. september 2010 bliver belastet med ca. 0,6 mio. kr. i ekstra udgifter om måneden. Dertil kommer eventuelle yderligere udgifter, såfremt betaling af selvrisiko og garantiprovision bliver gjort gældende, jf. aftalens vilkår. I 2009 har bankens deltagelse i ordningen påvirket resultat før skat i negativ retning med 10,6 mio. kr. mod 4,2 mio. kr. året før.

Salling Bank har haft en afbalanceret og kontrolleret vækst gennem mange år. Bankens engagementer er kendetegnet ved god bonitet og spredning på brancher og enkeltengagementer.

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

I forlængelse af de ændrede markedsforhold er der kommet langt større fokus på likviditeten i det finansielle marked. En konsekvens heraf er nedgang i markedet for garanterede lån, hvilket for Salling Bank betyder, at garanterede lån for ca. 160 mio. kr. pr. halvåret 2009 skal omlægges til lån i egne bøger senest 30.6.2010. Salling Bank har en stærk likviditet, og har allerede omlagt 92 mio. kr. af det samlede beløb i 2009, mens resten af omlægningen ventes gennemført i første kvartal 2010. Resultatmæssigt vil omlægningen øge den fremtidige indtjening.



Ledelsesberetning

Banken har den 2.11.2009 modtaget statslig hybrid kernekapital (Bankpakke II) på 65 mio. kr. Banken havde, allerede før den internationale finanskrisen brød ud, sikret sig efterstillede kapitalindskud på i alt 100 mio. kr., der udløber i 2015 og 2016 med halvdelen i hvert af årene, og kapitalgrundlaget til opfyldelse af bankens planlagte strategiske udvikling over de næste 5 år var således på forhånd sikret. Bestyrelsen har imidlertid fundet det vigtigt, at banken har et forøget kapitalberedskab til at modstå eventuelle kommende effekter af finanskrisen og den internationale lavkonjunktur, og har på den baggrund besluttet at forstærke kapitalbasen yderligere med den hybride kernekapital. Lånets vilkår fremgår af bankens hjemmeside, hvor det fuldstændige aftalesæt er offentliggjort.

Årets resultat er med et overskud på 2,3 mio. kr. i overensstemmelse med de gennem året udtrykte resultatforventninger.

Salling Bank forventede ved indgangen til 2009 en stigende indtjening på rente- og gebyrindtægter, moderat omkostningsstigning, positive kursreguleringer og en lavere nedskrivningsprocent. Alt i alt forventedes et positivt resultat før skat i 2009. Bankens resultatudvikling før kursreguleringer og nedskrivninger samt betalinger, foranlediget af Bankpakke I, er højere end oprindeligt forventet, hvilket skyldes den samlede virkning af en forbedret bruttoindtjening, kombineret med gennemførte omkostningsbesparelser.

Kursreguleringer udviser et højere resultat end forventet, hvilket hovedsageligt skyldes den faldende rente og deraf følgende positive kursresultat, mens den negative udvikling i konjunkturerne har medført højere nedskrivninger end forventet.

Årets resultat er et overskud på 2,3 mio. kr. mod et underskud på 1,7 mio. kr. sidste år.

Bankens netto rente- og gebyrindtægter udviser en fremgang på 13,5 mio. kr., eller 13 % i forhold til sidste år.

Netto renteindtægter er steget som følge af aktivitetsstigninger og en forøget rentemarginal på grund af stigninger i kreditrisikopræmierne.

Gebyr- og provisionsindtægter er steget på grund af forøgede garantiprovisioner og højere finansieringsaktivitet på boligområdet, mens indtjeningen på værdipapirhandel er i samme niveau som sidste år.

Sidste år overgik en betragtelig del af Totalkreditgarantierne til modregningsmodellen, hvilket betyder, at de ikke længere skal bogføres under bankens garantistillelser. Samtidig giver modregningsmodellen risiko for fremtidige udsving i bankens provisionsindtægter, idet Totalkredit er berettiget til at modregne eventuelle tab på de formidlede garantier i fremtidige provisioner til banken.

Kursregulering af værdipapirer og valuta er et plus på 10,4 mio. kr. mod et minus på 1,9 mio. kr. sidste år. I sidste års kursreguleringer indgik engangsindtægter på 8,9 mio. kr. hidrørende fra en ændret Totalkreditaftale. Sidste års ordinære kursreguleringer var derfor negative med 10,8 mio. kr.

Udgifter til personale og administration er på 89,8 mio. kr. mod 87,1 mio. kr. i 2008. Stigningen på 2,7 mio. kr. er mindre end forventet som følge af gennemførte besparelser. Ultimo november er der foretaget en omfattende omorganisering af

Ledelsesberetning

banken. Det er herunder besluttet at samle bankens udenbys aktiviteter i Viborg og at samle bankens aktiviteter i Skive i hovedkontoret, hvilket medfører en nedlukning af den fysiske afdeling i Egeris i starten af januar 2010.

Den samlede effekt af omorganiseringerne er en betydelig personalereduktion. Som en konsekvens heraf er der foretaget afskedigelser, og der er udgiftsført fratrædelsesgodtgørelser samt løn i opsigelsesperioden med 3,2 mio. kr. i 2009. En række af bankens medarbejdere går på pension i de kommende år, og dette, kombineret med anden naturlig afgang, vil medføre en yderligere reduktion i medarbejderstaben, hvilket der med omorganiseringen er banet vej for.

Den negative udvikling i konjunkturerne har medført, at nedskrivninger på udlån m.v. er forøget med 14,1 mio. kr. i forhold til sidste år

Udlån er steget med 149 mio. kr., svarende til 10,6 % i forhold til sidste år.

Af væksten skyldes 92 mio. kr., svarende til 6,5 %, omlægning af garanterede lån til lån i egne bøger i årets løb.

Bankens vækst er baseret på traditionelle, ugearede bankforretninger.

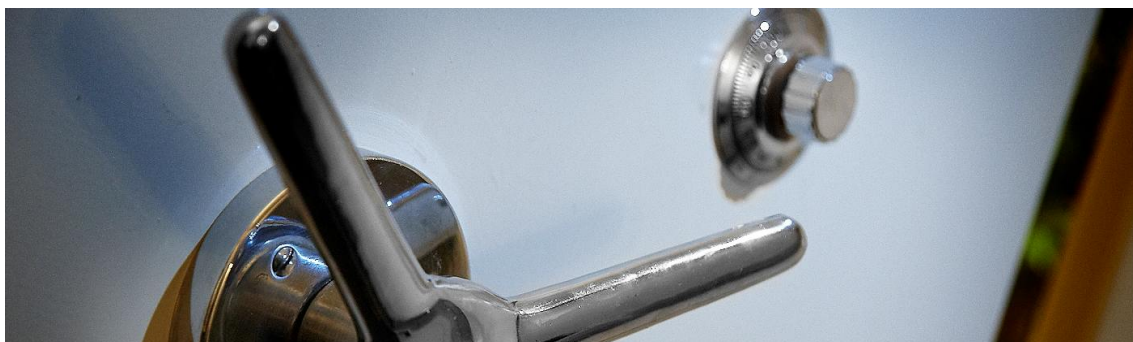
Bankens indlån er steget med 120 mio. kr., svarende til 7,6 % i forhold til sidste år.

Summen af engagementer, der overstiger 10 % af basiskapitalen, udgør 48,8 % mod 81,8 % sidste år.

Likviditetsoverskuddet i forhold til 10 % - kravet er på 163,7 % mod 155,4 % sidste år.

Bankens solvensprocent er på 16,8 % mod 14,1 % sidste år.

Stigningen skyldes hjemtagelse af statslig hybrid kernekapital (Bankpakke II) på 65 mio. kr.



Udbytte

Som følge af bankens deltagelse i Bankpakke I, udbetales der ikke udbytte.

Forventninger

Salling Bank opererer med langsigtede planer for en fortsat sund og afbalanceret vækst i forretningsomfang, indtjening og kapitalbase. I 2010 ventes en uændret indtjening på rente- og gebyrindtægter og et fald i omkostninger. Vi forventer positive kursreguleringer på et lavere niveau end i år samt et begrænset fald i nedskrivningsprocenten i 2010. Alt i alt ventes et positivt resultat før skat i 2010.

Ledelsesberetning

Salling Banks forretning

Salling Bank er en selvstændig lokalbank med dybe historiske rødder i Skive, Salling og Fjends. Området er bankens primære markedsområde. Banken har med Viborg-/Fjernkundeafdelingen udvidet det geografiske forretningsområde for at sikre et bredt funderet fremtidigt vækstgrundlag.

Samtidig med forøgelsen af vækstgrundlaget, er bankens klare mål at fastholde de værdier som karakteriserer lokalbanken Salling Bank: Troværdighed, nærvær, ansvarlighed, rentabilitet og handlekraft.

Bankens engagementer er fordelt med 46 % på privatkunder og 54 % 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 og realkredit mv. Til sikring af et højt rådgivningsniveau har Salling Bank gennem årene prioriteret personaleuddannelse 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 117,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 13,5 mio. kr. eller 13 % i forhold til året før.

Kursregulering af værdipapirer og valuta er et plus på 10,4 mio. kr. mod et minus på 1,9 mio. kr. sidste år. I sidste års kursreguleringer indgik engangsindtægter på 8,9 mio. kr. hidrørende fra en ændret Totalkreditaftale. Sidste års ordinære kursreguleringer var derfor negative med 10,8 mio. kr.

Udgifter til personale og administration er på 89,8 mio. kr. mod 87,1 mio. kr. i 2008. Stigningen er på 2,7 mio. kr. eller 3 %, hvilket er mindre end forventet som følge af gennemførte besparelser. Årets gennemsnitlige antal heltidsansatte er 106,8 mod 103,7 sidste år. I årets løb er antallet af medarbejdere reduceret gennem afskedigelser og naturlig afgang. Vi går ud af 2009 med 100 medarbejdere mod 109 medarbejdere ved årets begyndelse. Fratrædelsesgodtgørelser og løn i opsigelsesperioden for fratrådte medarbejdere er udgiftsført i 2009 med 3,2 mio. kr. En række af bankens medarbejdere går på pension i de kommende år. Dette, kombineret med anden naturlig afgang, vil medføre en yderligere reduktion i medarbejderstaben.

Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver udgør 2,1 mio. kr. mod 2,0 mio. kr. i 2008. I 2009 indgår nedskrivninger med 0,2 mio. kr. mod 0,4 mio. kr. i 2008.

Andre driftsudgifter udgør 6,6 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. sidste år. Af udgiften udgør 6,5 mio. kr. bankens bidrag til statsgarantien (Bankpakke I) via Det Private Beredskab mod 2,1 mio. kr. i 2008.

Ledelsesberetning

Den negative udvikling i konjunkturerne har medført, at nedskrivninger på udlån er forøget til 27,5 mio. kr. mod 13,4 mio. kr. sidste år. Årets udgiftsførte tab omfatter beløb, relateret til Bankpakke I, på 4,1 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. sidste år.

Resultat før skat er et plus på 2,1 mio. kr. mod et minus på 2,6 mio. kr. i 2008. Resultatet forrenter egenkapitalen med 1,3 % mod -1,6 % sidste år. Årets resultat er et overskud på 2,3 mio. kr. mod et underskud på 1,7 mio. kr. sidste år.



Balancen

Balancen er forøget med 147 mio. kr. eller 7 % og er på 2.226 mio. kr. mod 2.079 mio. kr. sidste år.

Udlån er forøget med 11 % eller 149 mio. kr. Udlån udgør herefter 1.556 mio. kr. mod 1.407 mio. kr. sidste år. Af væksten skyldes 92 mio. kr., svarende til 7 %, omlægning af garanterede lån til lån i egne bøger i årets løb.

Bankens udlånsmasse har en stor spredning på såvel brancher som på enkeltengagementer.

Indlån er forøget med 8 % eller 120 mio. kr. Indlån udgør herefter 1.701 mio. kr. mod 1.581 mio. kr. sidste år.

Domicilejendomme udgør 24,4 mio. kr. Banken ejer udelukkende ejendomme, hvori banken selv driver virksomhed.

Efterstillede kapitalindskud udgør 164 mio. kr. mod 100 mio. kr. sidste år. Banken har den 2.11.2009 optaget lån på 65 mio. kr. i form af statslig hybrid kernekapital (Bankpakke II) jf. noterne. Beløbet er modregnet etableringsomkostninger.

Den hybride kernekapital (Bankpakke II) er uopsigelig fra kreditorside, mens de øvrige efterstillede kapitalindskud forfalder i hhv. 2015 og 2016 med 50 mio. kr. i hvert af årene.

Egenkapitalen er på 169,1 mio. kr. efter overførsel af årets resultat og regulering for køb og salg af egne aktier.

Solvensprocenten er på 16,8 % og er dermed forøget med 2,7 %-point i forhold til sidste år.

Oplysninger iht. Bekendtgørelse om kapitaldækning § 60, stk. 1 offentliggøres på bankens hjemmeside www.sallingbank.dk. Bankens individuelle solvensbehov er opgjort til 9,0 %. Opgørelsen er ikke revideret.

Salling Bank aktien er gennem 2009 faldet 41 kurspoints til kurs 450 ultimo.

Bankens aktionærkreds udgøres af mere end 7.000 fortrinsvis lokale aktionærer.

Ledelsesberetning

Indregning og måling

Til vurdering af behovet for gruppevis nedskrivninger anvendes Lokale Pengeinstitutters (LOPI's) model-setup. For privatkunder er modellen korrigeret i henhold til LOPI's anvisninger, og skulle således afspejle Salling Banks tabshistorik. I 2008 udvidede LOPI nedskrivningsmodellen for erhvervs kunder med yderligere to modelvarianter. Disse varianter er specifikt udviklet til pengeinstitutter, hvor udlånsmassen ikke er tilstrækkelig til en fuld branchefordeling, hvilket den første model kræver. Det betyder, at Salling Bank nu også anvender LOPI's model-setup på erhvervsudlån. Modellen er korrigeret i henhold til LOPI's anbefalinger, og det er Salling Banks opfattelse, at modellen umiddelbart giver et bedre mål for nedskrivningsbehovet end den tidligere anvendte fremgangsmåde.

Da det blot er anden gang, modellen anvendes, foreligger der ingen backtesting af de beregnede nedskrivninger, og der er således en vis usikkerhed med hensyn til de resultater, den korrigerede model beregner.

Den manglende historik og backtesting vurderes ikke at have væsentlig indflydelse på vurderingen af årsrapporten.

Der er ikke andre usikkerheder forbundet med indregning og måling.

Finansielle risici og politikker til styring af disse

Kreditrisici

Salling Banks kreditgivning tager direkte udgangspunkt i bankens idégrundlag. Hovedvægten af kreditgivningen sker til private, små og mellemstore erhvervs virksomheder og offentlige institutioner i bankens primære markedsområde Skive, Salling, Fjends og Viborg samt via bankens Fjernkundeafdeling.

Vi tilbyder finansielle produkter til såvel bestående som potentielle kunder, og ønsker derved at bidrage til en dynamisk udvikling i vort lokalområde.

Salling Banks kreditpolitik er nærmere fastlagt af ledelsen efter kriterier, der skal sikre kvaliteten af udlånsporteføljen.

Overordnede kriterier for Salling Banks kreditpolitik er bl.a.:

- Det samlede engagement med den enkelte kunde skal være rentabelt.
- Hvis blancoelementet i et engagement – udmålt efter sædvanlige bankmæssige principper – indgår med en vis størrelse, skal dette være baseret på øgede krav til kundens bonitet.
- Kreditgivningen skal være baseret på et kvalificeret besluthningsgrundlag, hvorunder nuværende og forventede indtjenings- og kapitalforhold kombineret med et gensidigt tillidsfuldt samarbejde er de afgørende elementer.
- Salling Bank foretager en effektiv engagementsstyring på alle niveauer. I de enkelte afdelinger udarbejdes der handlingsplaner for risikobetonede engagementer.
- Kreditgivningen er uddelegeret med en passende kompetence til de kundeanvarlige medarbejdere, der har det indgående kendskab til kunden. Denne uddelegering sikrer høj kvalitet samt en høj grad af fleksibilitet i besluthningsprocessen.
- Større engagementer behandles af bankens ledelse og kreditkontor.

Ledelsesberetning

Engagementer

Udlånsporteføljen skal være kendetegnet ved høj kvalitet og risikospredning, der sikrer, at banken ikke kan trues af udviklingen i enkelte brancher eller engagementer.

Der tilstræbes en passende fordeling af udlån og garantier mellem privatkunder og erhvervs-kunder. Den nuværende fordeling er 46 % til privatkunder og 54 % til erhvervs-kunder, hvilket anses for en passende og tilfredsstillende fordeling.

Enkeltengagementer må som hovedregel ikke overstige 10 % af bankens basiskapital.

Nedskrivninger

Der foretages individuelle nedskrivninger på engagementer, såfremt der er indtruffet begivenheder, som har medført en værdiforringelse af engagementet. Nedskrivningerne indberettes løbende fra afdelingerne, og opfølgning finder sted via kreditkontorets periodiske krediteftersyn og engagementsgennemgang. Endvidere foregår der fra ekstern revision kontrol af, at de nødvendige nedskrivninger er foretaget. Størrelsen af de enkelte nedskrivninger tilpasses løbende, således at risikoengagementerne til stadighed er forsvarligt afdækket. På engagementer med nedskrivninger er opfølgningen og styringen ganske tæt, og der foretages de nødvendige retsskridt, som situationen tilsiger. Endvidere søges der til stadighed efter løsningsforslag, således at engagementet og kundeforholdet kan blive normaliseret.

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

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

Markedsrisici

Salling Bank er eksponeret over for forskellige typer risici. 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.

For at sikre at bestyrelsen og direktionen til stadighed er orienteret om udviklingen i risiciene, er der faste procedurer for rapportering til ledelsen. Direktionen modtager løbende rapporter vedr. bankens risici, og bestyrelsen orienteres på månedsbasis.

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

Ledelsesberetning

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

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

Salling Banks markedsrisici opgøres i henhold til Finanstilsynets regler.

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

Renterisiko

For alle risikotyper har banken fastsat maksimale øvre eller nedre grænser. Bankens totale renterisiko ved en 1 % stigning i den effektive rente var ultimo 2009 på 4,4 mio. kr. mod 7,1 mio. kr. på samme tidspunkt året før. Renterisikoen udgør 1,9 % af kernekapitalen mod 4,6 % sidste år.

Aktierisiko

En betydelig del af bankens portefølje er placeret i fællesejede sektorselskaber, og bankens kursrisiko på handelsbeholdningen er forholdsvis begrænset. Af bankens aktiebeholdning på 69,4 mio. kr. er 59,1 mio. kr. således placeret i fællesejede sektorselskaber.

Valutarisiko

Bankens valutaposition er, udtrykt ved valutakursindikator 1, på 2,6 % mod 1,7 % sidste år. Bankens valutarisiko er, udtrykt ved valutakursindikator 2, på 0,0 %, hvilket er uændret i forhold til sidste år.

Hovedparten af bankens valutapositioner er i Euro.

Indikatorerne 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 %.

Likviditet

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

I § 152 i lov om finansiel virksomhed stilles specifikke krav til størrelsen af pengeinstitutters likviditet.

Likviditeten skal mindst udgøre 10 % af bankens samlede gælds- og garantiforpligtelser fraregnet efterstillet kapitalindsud, der kan medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen. Likviditetsoverskuddet i forhold til 10 % - kravet er på 163,7 % mod 155,4 % sidste år.

Ledelsesberetning

Salling Banks likviditet styres og følges løbende ud fra krav i lov om finansiel virksomhed § 152. Bestyrelsen har fastsat strengere krav til disse nøgletal end foreskrevet i loven.

Bestyrelsen har således vedtaget at likviditetsoverdækningen i henhold til 10 % kravet skal overopfyldes med minimum 50 %, dvs. udgøre mindst 15 %.

Banken har etableret en likviditetskomité, som har til formål at forankre likviditetsopgaven på strategisk niveau, og herigennem sikre handlekraft og kort reaktionstid. Komitéen består af bankens regnskabschef og områdedirektørerne for investering, privat og erhverv. Komitéen overvåger likviditeten på kort og lang sigt og udarbejder 12 måneders prognoser, stresstest, analyser mv. Udviklingen i udlån og indlån følges på daglig basis.

Der er udarbejdet handlingsplaner, der iværksættes, hvis likviditetsoverdækningen aktuelt eller i 12 måneders prognoserne kommer under 50 %.

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.

I markedet er der et likviditetsbehov, som kan få afledte konsekvenser for både likviditet og pris for alle markedsdeltagere, når den nuværende statsgaranti (Bankpakke I) ophører pr. 1.10.2010. For at imødegå risikoen for en afledt negativ likviditetsvirkning, har vi ansøgt om statsgaranti til brug for eventuel optagelse af lån, svarende til den maksimale vurderede effekt heraf. Om statsgarantien bliver udnyttet, afhænger af markedsudviklingen.

Salling banks likviditetsoverskud på 163,7 % svarer til 388 mio. kr.

Interne kontrol- og risikostyringssystemer vedrørende 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 af direktionens overholdelse af tildelte instrukser. Det giver en løbende opfølgning og diskussion af de anvendte regnskabsmæssige skøn, regnskabsprincipper samt af de risici, banken styres efter. Perioderegnskaberne udarbejdes efter sammen principper som årsregnskabet. I årsrapportens note: "Anvendt regnskabspraksis og – regnskabsmæssige skøn", er angivet de områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet.

I 2009 nedsatte bestyrelsen 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

Ledelsesberetning

revision. Formanden for revisionsudvalget er Torben Brandstrup. For udvalget er der udarbejdet et kommissorium. De vigtigste 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 særligt leveringen af yderligere tjenesteydelser til virksomheden,
- at indstille forslag om valg af revisor til bestyrelsen.

Formanden orienterer udvalget om det udførte arbejde efter en nærmere fastlagt mødeplan.

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 formanden 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.

Den eksterne revision har en vigtig rolle i kontrollen af regnskabsaflæggelsen. Ekstern revision udfører revision af årsregnskabet, herunder af interne kontrol- og risikostyringssystemer. Resultatet af revisionen rapporteres til bestyrelsen og direktionen. Ekstern revisions anbefalinger og bemærkninger diskuteres i bestyrelsen og vil eventuel medføre ændringer eller tilføjelser til kontrol- og risikostyringssystemerne.

Medarbejdere

I 2009 var vores medarbejderantal 106,8 omregnet til gennemsnitlige heltidsansatte mod 103,7 i 2008. I årets løb er antallet af medarbejdere reduceret gennem afskedigelser og naturlig afgang. Vi går ud af 2009 med 100 medarbejdere mod 109 medarbejdere ved årets begyndelse. En række af bankens medarbejdere går på pension de kommende år. Dette, kombineret med anden naturlig afgang, vil medføre en yderligere reduktion i medarbejderstaben.

Ultimo 2009 var medarbejdernes gennemsnitsalder 43,5 år, og den gennemsnitlige anciennitet var 13,2 år.

Elever

Vi har i 2009 færdiguddannet to elever, og to nye elever startede i banken.

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

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

Ledelsesberetning

Bemandingssituationen

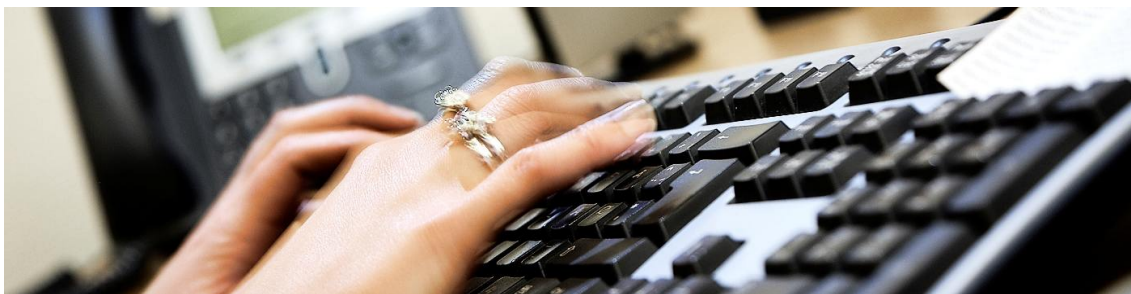
Vores samlede antal fuldtidsansatte er i 2009 reduceret med ni medarbejdere i forhold til 2008. Sammen med en øget aktivitet på nye kunder, har vi styrket indsatsen på flere specialisområder.

Spændende arbejdspladser

Vi har inden for de seneste år gennemført et stort uddannelsesprojekt for alle vores medarbejdere.

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

Uddannelsesprojektet sikrer, at vi er parate til at møde de ønsker og forventninger, der er til os.



Omstrukturering

Sidst på året gennemførte vi en større omstrukturering, hvor vi samlede flere af vores aktiviteter. Alle vores udenbys aktiviteter er samlet i vores afdeling i Viborg og ved udgangen af året samlede vi aktiviteterne i Skive i hovedkontoret i Frederiksgade og lukkede afdelingen på Egeris Torv. Samtidig er flere af de interne aktiviteter samlet og effektiviseret.

Omstruktureringen har medført større effektivitet i vores arbejdspladsgange og en reduktion af medarbejderne.

Trivsel

Vi ser en helt klar sammenhæng mellem trivsel og resultater. Vores medarbejdere skal være motiverede og glade for at komme på arbejde. Vi har fokus på medarbejdernes trivsel – både de fysiske rammer og det psykiske arbejdsmiljø. Vi gennemfører løbende forskellige aktiviteter og arrangementer med fokus på medarbejdernes trivsel. Vi deltager i det kommunale initiativ Sundheds-KRAM, som sætter fokus på sundhed og trivsel i virksomheder på Skiveegnen.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Effekterne af finanskrisen giver sektoren særlige udfordringer. Det gælder også i Salling Bank, hvor bankens resultat næste år reduceres væsentligt som følge af betalinger, foranlediget af vores deltagelse i Bankpakke I. Vores betaling for deltagelse i ordningen er på 0,6 mio. kr. pr. måned i de kommende 9 måneder, hvortil kommer eventuelt yderligere udgifter, såfremt betaling af selvrisko og garantiprovision gøres gældende, jf. aftalens vilkår. I værste fald kan det påføre Salling Bank yderligere udgifter på op til 13 mio. kr.

Salling Bank har en overskydende likviditet på 164 %, en samlet solvensprocent på 16,8 % og en kernekapitalprocent på 11,7 % pr. 31.12.2009. Af vores efterstillede kapitalindsud på i alt 165 mio. kr. er 65 mio. kr. (Bankpakke II) uopsigelige fra kreditorside, mens 100 mio. kr. udløber i 2015 og 2016 med halvdelen i hvert af årene. Kapitalgrundlaget til opfyldelse af vores planlagte strategiske udvikling over de næste 5 år er sikret, og i henhold til planen ventes den hybride kernekapital (Bankpakke II) indfriet senest 1.11.2014.

Bankens deltagelse i Bankpakke II vurderes alt andet lige at påføre os årlige meromkostninger på ca. 5 mio. kr.

Øvrige forhold

Salling Bank har ikke indgået aftaler, som får virkning, ændres eller udløber, hvis kontrollen med banken overtages som følge af et gennemført overtagelsestilbud. Der er heller ikke indgået aftaler med bankens ledelse eller 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.

Bestyrelsesbeslutninger

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

Bestyrelsen har besluttet, at Salling Bank indtil videre ikke vil offentliggøre kvartalsrapporter, idet det anses, at ressourceforbruget ikke vil stå i forhold til aktionærernes og øvrige interessenters udbytte heraf, da forretningsgrundlaget og hermed indtjeningen ikke vurderes at ville ændre sig væsentligt inden for et enkelt kvartal. Banken offentliggør periodemeddelelser, der beskriver den finansielle stilling og perioderesultat samt redegør for væsentlige begivenheder.

Finanskalender 2010

Finanskalenderen for de kommende offentliggørelser er:

16. marts 2010	Generalforsamling
23. marts 2010	Konstituering af bestyrelse og repræsentantskab
28. april 2010	Periodemeddelelse
11. august 2010	Halvårsrapport 2010
27. oktober 2010	Periodemeddelelse

Ledelsesberetning

Corporate Governance

Salling Bank efterlever i høj grad "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra Komiteen for god selskabsledelse og Finansrådets anbefalinger om god selskabsledelse og ekstern revision.

Vores holdning til begge sæt Anbefalingerne er generelt positiv, for samspillet mellem Salling Bank og vore 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 vore 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 delvist følges. En mere detaljeret gennemgang af Corporate Governance findes på Salling Banks hjemmeside, www.sallingbank.dk.

Bestyrelsens og direktionens vederlag

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 målsætningen og afspejler medlemmernes indsats og værdiskabelse for banken.

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

Bestyrelsen er ikke incitamentsmæssigt aflønnet.

Bestyrelsen fastsætter direktionens ansættelsesforhold, herunder aflønning og fratrædelsesvilkår. Det er bestyrelsens vurdering at vilkårene følger praksis på området, og de evalueres løbende. Direktionens vederlag er specificeret i årsrapporten. Direktionen har ret til fratrædelsesgodtgørelse på et til to år, hvis ansættelsesforholdet afsluttes på bankens foranledning.

Direktionen er ikke incitamentsmæssigt aflønnet.

Ledelsesberetning

Aktionærernes rolle og samspil med ledelsen

Salling Bank følger i det væsentligste anbefalingerne, dog har Salling Bank i vedtægterne en værnsregel. Salling Bank har i sine vedtægter en stemmeretsbegrænsning, således at ingen aktionær kan stemme for mere end én stemme. Der kan samtidig højst afgives to stemmer på egne og andres vegne. Denne værnsregel er vedtaget af aktionærene på generalforsamlingen og skal ses som et udtryk for, at Salling Bank ønskes bevaret som et selvstændigt stærkt, lokalt pengeinstitut til glæde for alle vore interessenter. En ophævelse af værnsreglen vil efter bestyrelsens opfattelse medføre, at Salling Banks aktier i høj grad gøres til et kortsigtet spekulationsobjekt, hvilket bestyrelsen ikke finder kan være i aktionærernes, kundernes, medarbejdernes eller lokalsamfundets interesse. Bestyrelsen har derfor ikke til hensigt at foreslå ændrede vedtægtsbestemmelser herom. Bestyrelsen ser omvendt heller ikke for nærværende noget behov for at indføre yderligere begrænsninger i vedtægterne. Salling Banks aktier er fordelt på mere end 7.000 fortrinsvis lokale aktionærer.

Salling Banks aktiekapital består af én aktieklasse på 300.000 stk. aktier á nominelt 100 kr., i alt en aktiekapital på 30.000.000 kr. Alle aktier er optaget til notering på Nasdaq OMX Copenhagen A/S.

I henhold til Aktieselskabslovens § 28A er Spar Vest Fonden, Skive, anmeldt med 16,0 %.

Bestyrelsen er bemyndiget til i tiden indtil 8. marts 2010 at udvide aktiekapitalen indtil 60.000.000 kr. Bemyndigelsen er givet på generalforsamlingen den 8. marts 2005.

Åbenhed og gennemsigtighed

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. Bestyrelsen har besluttet, at Salling Bank indtil videre ikke vil offentliggøre kvartalsrapporter, idet det anses, at ressourceforbruget ikke vil stå i forhold til aktionærernes og øvrige interessenters udbytte heraf, da forretningsgrundlaget og hermed indtjeningen ikke vurderes at ville ændre sig væsentligt inden for et enkelt kvartal. Banken offentliggør periodemeddelelser, der beskriver den finansielle stilling og perioderesultat samt redegør for væsentlige begivenheder.

Bestyrelsens sammensætning

Generalforsamlingen vælger et repræsentantskab bestående af 24 medlemmer. Bestyrelsen består af 6 medlemmer, hvoraf 4 medlemmer vælges af repræsentantskabet blandt dets medlemmer, mens 2 er medarbejdervalgte. 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, og ikke på baggrund af en formelt fastlagt proces, da bestyrelsen ikke har fundet behov for at fastlægge en sådan proces.

Ledelsesberetning

For at styrke medlemmernes kompetencer i forhold til bestyrelsesarbejde tilbyder Salling Bank bl.a. nyvalgte bestyrelsesmedlemmer en grundig introduktion til bestyrelsesarbejdet, herunder mulighed for deltagelse i relevante kurser. Det er valgt at oplyse om bestyrelsens beholdning af aktier, for at give aktionærerne en indsigt i bestyrelsens samlede økonomiske interesse i banken. Det skal dog tilføjes at bestyrelsen ikke finder at ejerandelen i sig selv er en kvalifikation for bestyrelsesmedlemmet. Løbende ændringer i bestyrelsesmedlemmernes og direktionens beholdning offentliggøres i medfør af værdipapirhandelsloven. Loven betyder at bestyrelsens og direktionens handel med Salling Bank aktien i løbet af et kalenderår skal offentliggøres via Nasdaq OMX Copenhagen A/S, såfremt handlerne overstiger 5.000 EUR.

Aktiebeholdninger pr. 31.12.2009

Nominelt

Bestyrelsesmedlem:

Poul Ø. Hansen	40.400 kr.
Torben Brandstrup	500 kr.
Chr. T. Østergaard	3.000 kr.
Per Albæk	3.300 kr.
Hanne Birgit Williams	3.400 kr.
Johnny Lindhardt Jensen	2.500 kr.

Direktion:

Peter Vinther Christensen	70.000 kr.
---------------------------	------------

Det fremgår af Anbefalingerne, at bestyrelsesmedlemmerne skal begrænse deres arbejde i andre bestyrelser. Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Bestyrelsen finder imidlertid ikke, at det er antallet af poster, men derimod den dermed forbundne arbejdsmængde, der er relevant.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for 2 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudte, således at der hvert år er 2 medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. Bestyrelsen har overvejet, om indførelse af en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men finder det af ovenstående årsager ikke velbegrunderet.

Bestyrelsesmedlem:	Indtrådt:	Genvalgt:	Udløb af valgperioden:
Poul Ø. Hansen	1991	Ja	2011
Torben Brandstrup	2009	Nej	2010
Chr. T. Østergaard	2000	Ja	2010
Per Albæk	2005	Ja	2011

Bestyrelsen finder ikke pt. behov for skematiske evalueringer af bestyrelse eller direktion og samarbejdet imellem dem. Bestyrelsens hyppige møder og tætte

Ledelsesberetning

samarbejde, også med direktionen, giver den nødvendige dialog om de opnåede resultater.

Bestyrelsen afholder ordinært bestyrelsesmøde mindst 12 gange om året, herudover afholdes årligt et strategimøde, og derudover mødes bestyrelsen så ofte som det er nødvendigt.

Revision

Bestyrelsen vedtager ikke rammer for ekstern revisors levering af ikke - revisionsydelse. Den eksterne revisors ikke - revisionsydelse relaterer sig primært til drifts-, skatte- og regnskabsmæssige forhold. Bestyrelsen anser ikke det nuværende forbrug af ikke - revisionsydelse for kompromitterende i forhold til ekstern revisors uafhængighed. Det er desuden bestyrelsens opfattelse at PricewaterhouseCoopers internt har en god styring og kontrol med overholdelse af deres habilitetsregler.



Samfundsansvar

Salling Banks politik for samfundsansvar tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet og i vores værdier: Troværdighed, nærvær, ansvarlighed, rentabilitet og handlekraft. 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.

Kunder

Vores rådgivning tager udgangspunkt i, at vi kommer hele vejen rundt og afdækker hele kundens økonomi, før vi finder de rigtige løsninger til kunderne. Vi har inden for de seneste år gennemført et stort uddannelsesprojekt for alle vores medarbejdere for at sikre, at de nødvendige kompetencer er til stede og at kunderne får de løsninger, der dækker deres behov.

Lokalsamfundet

Salling Bank blev stiftet den 20. maj 1876 og har dermed dybe, historiske rødder på Skiveegnen.

Vores kunder og aktionærer bor fortrinsvis i lokalområdet. Med baggrund i vores forankring i lokalområdet har vi et naturligt ønske om at understøtte udviklingen i området. Vi søger at udnytte vores indgående kendskab til lokalområdet ved at forene en ansvarlig kreditgivning og en redelig og ordentlig rådgivning til gavn for lokalområdet, vores kunder og os selv som bank.

Ledelsesberetning

Vi ønsker også at være en aktiv medspiller i forhold til det lokale foreningsliv. Vi støtter den lokale sport og kultur og tror på, at de positive relationer lønner sig. Vi tror også på, at lokale sports- og kulturoplevelser skaber sammenhold og bidrager til et sundt og rigt liv. I 2009 gav vi støtte til mere end 200 forskellige lokale idrætsforeninger og kulturaktiviteter.

Vi tilbyder uddannelsespladser til hjemvendte soldater, der er blevet såret i kamp, og som har brug for en ny karrierevej.

Medarbejdere

Vi ønsker at skabe gode og udfordrende arbejdsvilkår for vores medarbejdere ved at fokusere på medarbejdernes kompetenceudvikling samt på trivsels- og sundhedsfremmende aktiviteter på arbejdspladsen. Vi tror på, at trivsel og resultater går hånd i hånd.

I 2009 har vi tilbudt vores medarbejdere en sund kantineordning, gratis frugt, gratis rygestopkursus og støttet forskellige trivselsrettede medarbejderaktiviteter. Samtidig er vi indgået i det kommunale projekt "SundhedsKRAM", til formål at øge sundhed og trivsel hos virksomheder på Skiveegnen.

Vi tilbød også i 2009 medarbejderne et sundhedstjek og gennemførte en større trivselsundersøgelse blandt medarbejderne.

De sundheds- og trivselsrettede aktiviteter fortsætter i 2010.

Derudover har vi i 2009 afsluttet uddannelsesprojektet for samtlige af bankens medarbejdere med det formål at give medarbejderne de nødvendige færdigheder og kompetencer, der skal til i forhold til de rådgivningskoncepter og produkter, vi tilbyder vores kunder.

Vi giver medarbejderne mulighed for fleksibel eller nedsat arbejdstid i det omfang, det kan planlægges i forhold til de konkrete arbejdssammenhænge.

Hvis en medarbejder bliver længerevarende syg, tilbyder vi regelmæssige samtaler med det formål at sikre en hurtig og god tilbagevenden til arbejdet. Hvis en medarbejder kommer ud i en form for misbrug, tager vi hånd om medarbejderen og søger hjælp til vedkommende.

Vil tilbyder medarbejderne sundhedsforsikring, heltids ulykkesforsikring og andre typer af supplerende forsikringsdækninger.

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Note	2009	2008
Renteindtægter	3	124.379	138.042
Renteudgifter	4	41.290	62.989
Netto renteindtægter		83.089	75.053
Udbytte af aktier m.v.		763	575
Gebyrer og provisionsindtægter	5	38.160	31.821
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		4.636	3.614
Netto rente- og provisionsindtægter		117.376	103.835
Kursreguleringer	6	10.439	-1.934
Andre driftsindtægter		286	99
Udgifter til personale og administration	7	89.794	87.093
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8	2.074	1.989
Andre driftsudgifter	9	6.572	2.140
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.		27.518	13.422
Resultat før skat		2.143	-2.644
Skat	10	-162	-980
Årets resultat		2.305	-1.664

Balance pr. 31. december

Aktiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2009	2008
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....		209.987	121.702
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	11	125.828	314.089
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	12	1.556.228	1.406.877
Obligationer til dagsværdi.....		205.872	109.463
Aktier m.v.	13	69.419	58.835
Kapitalandele i associerede virksomheder m.v.....	14	658	658
Grunde og bygninger i alt (domicilejendomme)	15	24.413	26.105
Øvrige materielle aktiver	16	4.367	5.602
Aktuelle skatteaktiver.....		0	4.045
Udskudte skatteaktiver.....	17	6.493	5.849
Andre aktiver		20.063	23.244
Periodeafgrænsningsposter		2.801	2.155
Aktiver i alt.....		2.226.129	2.078.624

Passiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2009	2008
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	18	135.454	186.881
Indlån og anden gæld	19	1.700.693	1.580.523
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	19	1.976	440
Andre passiver		43.385	41.403
Periodeafgrænsningsposter		44	24
Gæld i alt		1.881.552	1.809.271
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		6.503	6.020
Hensættelser til tab på garantier		5.582	1.451
Hensatte forpligtelser i alt.....		12.085	7.471
Efterstillede kapitalindskud	20	164.358	100.000
Egenkapital:			
Aktiekapital.....		30.000	30.000
Overført overskud eller underskud		138.134	131.882
Egenkapital i alt.....		168.134	161.882
Passiver i alt.....		2.226.129	2.078.624
Eventualforpligtelser	21		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	2009	2008
Egenkapital:		
Aktiekapital primo og ultimo	30.000	30.000
Overført overskud primo.....	131.882	147.429
Ændringer i regnskabspraksis/omgrupperinger	0	-938
Ændret praksis for hensatte forpligtelser	0	-3.324
Årets overskud eller underskud	2.305	-1.664
Tilgang ved salg af egne aktier	6.391	11.100
Afgang ved køb af egne aktier	-2.926	-18.180
Skat af kursregulering af egne aktier.	482	3.095
Udbetalt udbytte excl. udbytte af egne aktier	0	-5.636
	138.134	131.882
Egenkapital i alt	168.134	161.882
Heraf foreslået udbytte	0	0
Beholdning og bevægelser i egne aktier i årets løb:		
Primo:		
Antal egne aktier i stk.	26.169	19.096
Pålydende værdi i 1.000 kr.	2.617	1.910
Procent af aktiekapitalen	8,7 %	6,4 %
Tilgang:		
Antal egne aktier i stk.	7.032	20.383
Pålydende værdi i 1.000 kr.	703	2.038
Procent af aktiekapitalen	2,3 %	6,8 %
Samlet købspris i 1.000 kr.	2.926	18.180
Afgang:		
Antal egne aktier i stk.	16.656	13.310
Pålydende værdi i 1.000 kr.	1.666	1.331
Procent af aktiekapitalen	5,6 %	4,4 %
Samlet salgspris i 1.000 kr.	6.391	11.100
Ultimo:		
Antal egne aktier i stk.	16.545	26.169
Pålydende værdi i 1.000 kr.	1.655	2.617
Procent af egenkapitalen	5,5 %	8,7 %
Markedsværdien af egne aktier i 1.000 kr.	7.445	12.839
Køb og salg af egne aktier foretages løbende til opfyldelse af kundehandler.		

Noteoversigt

Noteoversigt

1	Femårsoversigt
2	Fem års nøgletal
3	Renteindtægter
4	Renteudgifter
5	Gebyrer og provisionsindtægter
6	Kursreguleringer
7	Udgifter til personale og administration
8	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver
9	Andre driftsudgifter.
10	Skat
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
12a	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi.
13	Aktier
14	Kapitalandele i associerede virksomheder m.v.
15	Domicilejendomme
16	Øvrige materielle aktiver
17	Udskudte skatteaktiver
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
19	Indlån og anden gæld
20	Efterstillede kapitalindskud
21	Eventualforpligtelser
22	Solvensopgørelse
23	Ad Kreditrisiko
23a	Maksimal kreditrisiko fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster
23b	Bankens samlede udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher
23c	Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter
23d	Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser
23e	Kreditrisiko på udlån fordelt på kreditværdighed
23f	Beskrivelse af sikkerheder
23g	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender
23h	Udlån og tilgodehavender med indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse
23i	Regnskabsmæssig værdi af udlån, der ville have været i restance eller nedskrevne, såfremt de tilknyttede betingelser ikke var genforhandlet
23j	Aldersfordeling for udlån i restance, der ikke er nedskrevne
23k	Fordeling af udlån, der er individuelt nedskrevne
24	Ad Markedsrisiko
24a	Valutarisiko
24b	Renterisiko
25	Ad Direktion og bestyrelse
26	Ad Revisionshonorar
27	Ad Mellemværende med tilknyttede virksomheder
28	Ad Uafviklede spotforretninger
29	Ad Afledte finansielle instrumenter
29a	Afledte finansielle instrumenter efter restløbetid
29b	Afledte finansielle instrumenter – opdeling af markedsværdien
30	Finansielle risici og politikker for styringen af finansielle risici
31	Følsomhedsoplysninger
32	Anvendt regnskabspraksis
33	Anvendt regnskabspraksis – regnskabsmæssige skøn

Noter

1. Femårsoversigt beløb i mio. kr.	2009	2008	2007	2006	2005
Hovedtal fra resultatopgørelsen:					
Netto rente- og gebyrindtægter	117,4	103,8	96,6	90,6	86,2
Kursreguleringer.....	10,4	-1,9	1,9	11,1	7,5
Andre driftsindtægter	0,3	0,1	0,1	0,3	0,3
Udgifter til personale og administration	89,8	87,1	74,0	72,4	63,4
Af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver ...	2,1	2,0	1,3	1,0	0,8
Andre driftsudgifter.....	6,6	2,1	0,0	1,3	0,0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	27,5	13,4	-0,6	5,1	7,4
Resultat før skat.....	2,1	-2,6	23,9	22,2	22,3
Skat.....	-0,2	-0,9	5,5	4,0	5,6
Årets resultat	2,3	-1,7	18,4	18,2	16,7
Hovedtal fra balancen					
Aktiver:					
Kassebeholdning, kreditinstitutter og centralbanker	336	436	295	224	255
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris.....	1.556	1.407	1.333	1.052	925
Obligationer og aktier.....	276	169	177	240	296
Immaterielle og materielle aktiver	29	32	28	26	25
Andre aktiver og periodeafgrænsningsposter.....	29	35	28	30	27
Aktiver i alt.....	2.226	2.079	1.861	1.571	1.528
Passiver:					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	135	187	183	146	98
Indlån og anden gæld	1.701	1.581	1.389	1.187	1.182
Andre passiver og periodeafgrænsningsposter.....	46	41	18	21	39
Hensættelser til forpligtelser	12	7	4	4	4
Efterstillede kapitalindskud	164	100	90	40	40
Aktiekapital.....	30	30	30	30	30
Reserver.....	138	132	147	143	135
Passiver i alt	2.226	2.079	1.861	1.571	1.528
Ikke-balanceførte poster:					
Garantier m.v.....	479	518	703	607	573
Andre eventualforpligtelser	2	2	2	2	2
Ikke-balanceførte poster i alt	481	520	705	609	575

Noter

2. Fem års nøgletal		2009	2008	2007	2006	2005
1	Solvensprocent Solvensprocent ved 8 % kravet	16,8 %	14,1 %	12,8 %	11,7 %	12,6 %
2	Kernekapitalprocent..... Kernekapital efter fradrag i % af vægtede poster i alt	11,7 %	8,6 %	8,5 %	10,4 %	11,0 %
3	Egenkapitalforrentning før skat Resultat før skat i % af gennemsnitlig egenkapital.	1,3 %	-1,6 %	14,2 %	13,6 %	14,4 %
4	Egenkapitalforrentning efter skat Resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital	1,4 %	-1,0 %	10,9 %	11,2 %	10,8 %
5	Indtjening pr. omkostningskrone..... Bruttoindtægter incl. kursreg./sum af omkostninger, afskrivninger og tab	1,02 kr.	0,97 kr.	1,32 kr.	1,28 kr.	1,31 kr.
6	Renterisiko Viser hvor stor en del af kernekapitalen efter fradrag, der tabes ved en stigning i renten på 1 %-point	1,9 %	4,6 %	3,2 %	3,4 %	5,3 %
7	Valutaposition Positionen vist ved valutakursindikator 1 i f.h. til kernekapital efter fradrag	2,6 %	1,7 %	2,0 %	2,3 %	1,8 %
8	Valutarisiko Risikoen vist ved valutakursindikator 2 i f.h. til kernekapital efter fradrag	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
9	Udlån plus nedskr. herpå i forhold til indlån Udlån + nedskrivninger herpå i % af indlån.	95,6 %	92,2 %	98,8 %	92,1 %	81,7 %
10	Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet (FIL § 152) i forhold til lovkravet (10 % -kravet)	163,7%	155,4%	84,4 %	111,8%	167,1%
11	Summen af store engagementer Summen af engagementer over 10 % af basiskapital efter fradrag	48,8 %	81,8 %	90,7 %	109,4%	137,7%
12	Andel af tilgodehavender med nedsat rente Andel af samlede udlån før nedskrivninger, hvorpå renten er nedsat eller nulstillet	1,3 %	1,2 %	0,6 %	0,9 %	0,7 %
13	Akkumuleret nedskrivningsprocent Nedskrivninger og hensættelser i alt i % af udlån og garantier	3,5 %	2,6 %	2,0 %	2,5 %	2,7 %
14	Årets nedskrivningsprocent..... Periodens udgiftsførte afskrivninger og nedskrivninger på debitorer i % af udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser	1,3 %	0,7 %	0,0 %	0,3 %	0,5 %
15	Årets udlånsvækst..... Viser hvor meget udlån ultimo er steget i forhold til primo	10,6 %	5,6 %	26,7 %	13,7 %	11,9 %
16	Udlån i forhold til egenkapital Angiver udlånet i forhold til egenkapitalen	9,3	8,7	7,5	6,1	5,6
17	Årets resultat pr. aktie (stykstr. 100 kr.) Årets resultat efter skat pr. 100 kr.'s aktie	7,7 kr.	-5,5 kr.	61,5 kr.	60,8 kr.	55,6 kr.
18	Indre værdi pr. aktie (stykstr. 100 kr.) Viser egenkapitalen ultimo pr. 100 kr.'s aktie	593 kr.	591 kr.	606 kr.	597 Kr.	560 kr.
19	Udbytte pr. aktie (stykstr. 100 kr.) Viser det af bestyrelsen foreslåede udbytte pr. 100 kr.'s aktie	0 kr.	0 kr.	20 kr.	20 kr.	20 kr.
20	Børskurs/årets resultat pr. aktie (stk. 100 kr.) Viser price/earning-forholdet	54,4	-89,3	15,5	15,5	14,7
21	Børskurs/indre værdi pr. aktie (stk. 100 kr.) Viser børskursen i forhold til aktiens indre værdi	0,8	0,8	1,6	1,6	1,5

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2009	2008
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	4.946	6.876
Udlån og andre tilgodehavender	112.638	125.288
Obligationer	6.666	5.507
Afledte finansielle instrumenter i alt jf. nedenfor.....	4	338
Øvrige renteindtægter.....	125	33
Renteindtægter i alt.....	124.379	138.042
Renter/terminspræmie af afledte finansielle instrumenter:		
Valutakontrakter.....	0	332
Rentekontrakter	4	6
	4	338
4. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	628	588
Indlån og anden gæld	34.849	55.763
Udstedte obligationer	35	8
Efterstillet kapitalindskud.....	5.777	6.629
Øvrige renteudgifter.....	1	1
Renteudgifter i alt.....	41.290	62.989
5. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	8.142	8.220
Betalingsformidling	3.407	3.003
Lånesagsgebyrer	5.368	4.724
Garantiprovision	11.559	8.560
Øvrige gebyrer og provisioner	9.684	7.314
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	38.160	31.821
6. Kursreguleringer		
Obligationer	3.708	-251
Aktier.....	5.452	-12.007
Valuta	1.292	1.343
Valuta-, rente-, aktie-, råvare-, og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter.....	-13	8.981
Kursreguleringer i alt	10.439	-1.934
Salling Bank har ikke pensionspuljeordninger.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2009	2008
7. Udgifter til personale og administration		
Lønninger til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion	2.131	2.011
Bestyrelse.....	572	530
Repræsentantskab.....	189	189
Lønninger til bestyrelse, direktion og repræsentantskab i alt.....	2.892	2.730
Personaleudgifter:		
Lønninger	47.692	42.778
Pensioner	5.464	4.952
Udgifter til social sikring	4.858	4.710
Personaleudgifter i alt	58.014	52.440
Øvrige administrationsudgifter	28.888	31.923
Udgifter til personale m.v. og administration i alt.....	89.794	87.093
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede (med én decimal).....	106,8	103,7
Af lønninger til direktion er skattemæssig fratrukket	1.950	2.011
Bestyrelsesvederlaget specificeres således:		
Formand.....	150	150
Næstformand	80	80
Andre medlemmer	300	300
Yderligere vederlag til revisionsudvalgsformanden	42	0
	572	530
8. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
Afskrivninger på grunde og ejendomme.....	348	306
Nedskrivninger på ejendomme	165	1.025
Tilbageførte nedskrivninger på ejendomme.....	0	-600
Afskrivninger på maskiner og inventar	1.561	1.258
Afskrivninger i alt	2.074	1.989
9. Andre driftsudgifter		
Gebyr for statsgaranti via Det Private Beredskab	6.505	2.073
Andre poster	67	67
Andre driftsudgifter i alt	6.572	2.140

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2009	2008
10. Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	0	0
Udskudt skat.....	-162	-977
Efterregulering af tidligere års beregnet skat.....	0	-3
Skat i alt	-162	-980
Resultat før skat.....	2.143	-2.644
Permanente afvigelser til skattemæssig indkomst:		
Kapitalandele og udbytte	-3.108	-1.791
Ikke fradragsberettiget andel af løn til direktion (Bankpakke II)	181	0
Renter og omkostninger	-134	-11
Fortjeneste på materielle aktiver	-50	0
Afskrivninger.....	322	540
	-646	-3.906
Selskabsskatten udgør 25 % heraf.....	-162	-977
Primoregulering af eventualskatter	0	0
Overskydende selskabsskat/restskat vedr. tidligere regnskabsår	0	-3
Udgiftsført under selskabsskat i alt	-162	-980
Den effektive skatteprocent udgør	-8 %	37 %
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker.....	0	229.761
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	125.828	84.328
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	125.828	314.089
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	9.088	12.653
Til og med tre måneder	75.000	254.761
Over tre måneder og til og med et år.....	1.802	5.380
Over et år og til og med fem år	39.092	40.449
Over fem år	846	846
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid i alt	125.828	314.089

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2009	2008
12. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån fordelt på kategorier:		
Udlån med adgang til variabel udnyttelse	743.731	738.342
Pantebreve	50.278	47.825
Andre udlån	762.219	620.710
	1.556.228	1.406.877
Udlån fordelt på restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	131.964	140.977
Til og med tre måneder	168.827	80.558
Over tre måneder og til og med et år	519.066	421.182
Over et år og til og med fem år	519.363	537.909
Over fem år	217.008	226.251
	1.556.228	1.406.877
12 a. Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi		
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	1.558.662	1.410.875
13. Aktier m.v.		
Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	6.723	8.487
Noteret på andre børser	3.543	0
Andre aktier	41.411	35.256
Øvrige kapitalandele	17.742	15.092
	69.419	58.835
Beholdningen består af:		
Omsætningsbeholdning af aktier m.v.	10.324	8.972
Aktier m.v. i fællesejede sektorselskaber m.v.	59.095	49.863
	69.419	58.835
14. Kapitalandele i associerede virksomheder m.v.		
Samlet anskaffelsespris primo og ultimo	658	658
Bogført beholdning ultimo	658	658
Salling Bank har en andel på 27,49 % i Skive Værkstedshuse A/S, Skive.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2009	2008
15. Domicilejendomme		
Dagsværdi primo	26.105	22.856
Tilgang, herunder forbedringer	136	3.980
Afgang	-1.315	0
Afskrivninger.....	-348	-306
Værdiændringer som i årets løb er indregnet i resultatopgørelsen.....	-165	-425
Dagsværdi ultimo	24.413	26.105
Domicilejendomme værdiansættes på grundlag af afkastmodellen. Der er ikke benyttet eksterne eksperter ved værdiansættelsen.		
Seneste offentlige ejendomsvurdering	33.750	31.770
16. Øvrige materielle aktiver		
Samlet anskaffelsespris primo	14.930	13.837
Årets tilgang	389	2.234
Årets afgang	-1.429	-1.141
Samlet anskaffelsespris ultimo	13.827	14.930
Afskrivninger primo.....	9.328	8.951
Årets afskrivninger.....	1.561	1.258
Tilbageførte afskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver.....	-1.492	-881
Afskrivninger ultimo	9.460	9.328
Bogført værdi ultimo	4.367	5.602
17. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver vedrørende nedenstående poster:		
Materielle anlægsaktiver	587	668
Skattemæssigt underskud	6.006	4.899
Omkostninger til fratrædelsesgodtgørelse m.v.....	972	831
Stiftelsesprovisioner af udlån	608	1.000
Pensionsforpligtelser	654	674
Kursregulering m.v. af afhændede Totalkreditaktier	-2.334	-2.223
	6.493	5.849
Udskudt skat er afsat med den aktuelle skattesats.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2009	2008
18. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	135.454	186.881
	135.454	186.881
Fordelt på restløbetid:		
Anfordringsgæld	135.454	136.993
Til og med tre måneder	0	49.888
	135.454	186.881
19. Indlån og anden gæld samt udstedte obligationer		
På anfordring	987.558	804.612
Med opsigelsesvarsel.....	108.335	119.706
Tidsindskud	361.835	424.163
Særlige indlånsformer	242.965	232.042
	1.700.693	1.580.523
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.976	440
	1.702.669	1.580.963
Fordelt på restløbetid:		
På anfordring	1.130.446	939.357
Til og med tre måneder	237.613	300.179
Over tre måneder og til og med et år	166.609	186.923
Over et år og til og med fem år	60.996	61.080
Over fem år	107.005	92.984
	1.702.669	1.580.963
20. Efterstillede kapitalindskud		
Består af:		
Lån i DKK 2007 – 2015	50.000	50.000
Lån i DKK 2008 – 2016	50.000	50.000
Statslig hybrid kernekapital	64.358	0
	164.358	100.000
Heraf kan medregnes	165.000	100.000
Lån i DKK 2007 – 2015 forfalder til fuld indfrielse den 1. maj 2015. Salling Bank har mulighed for at indfri lånene fra og med 1. maj 2012. Lånene forrentes med 3 måneders CIBOR + 1,25 procentpoint indtil 1. maj 2012. Herefter forrentes lånene med 3 måneders CIBOR + 2,75 procentpoint. Lånet er etableret den 1. maj 2007.		
Lån i DKK 2008 -2016 forfalder til fuld indfrielse den 1. juli 2016. Salling Bank har mulighed for at indfri lånene fra og med 1. juli 2013. Lånene forrentes med 3 måneders CIBOR + 2 procentpoint indtil 1. juli 2013. Herefter forrentes lånene med 3 måneders CIBOR + 5 procentpoint. Lånene er etableret den 1. juli 2008.		
Statslig hybrid kernekapital er uopsigeligt fra kreditorside. Salling Bank påregner at indfri lånet senest 1. november 2014, hvilket giver en forventet løbetid på 5 år. Lånet forrentes med 10,48 % p.a. Desuden udgiftsføres etableringsomkostninger over den forventede løbetid. Såfremt lånet ikke er indfriet forinden, opskrives hovedstolen med 5 procentpoint hhv. 2. november 2014 og 2. november 2015. Banken har mulighed for at indfri lånet fra 2. november 2012. Lånet er etableret 2. november 2009. Etableringsomkostninger udgjorde 664 t.kr. Pr. 31.12.2009 er etableringsomkostninger modregnet i lånet med 642 t.kr.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2009	2008
21. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	184.395	299.464
Tabsgarantier for realkreditlån	108.978	94.601
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	93.697	28.561
Øvrige eventualforpligtelser	91.820	95.754
	478.890	518.380
Andre forpligtende aftaler:		
Øvrige forpligtelser	1.572	1.594
	1.572	1.594
Udover de bogførte eventualforpligtelser medfører bankens deltagelse i Bankpakke I en provisionsbetaling på 0,6 mio. kr. pr. måned i 9 måneder, jf. også omtalen af Særlige risici på side 20 i ledelsesberetningen.		
22. Solvensopgørelse		
Egenkapital ifølge balancen	168.134	161.882
Statslig hybrid kernekapital	65.000	0
Foreslået udbytte	0	0
50 % af summen af kapitalandele over 10 % jf. FIL § 131, stk. 2	-1.348	-1.176
Aktiverede skatteaktiver	-6.493	-5.849
Kernekapital efter fradrag	225.293	154.857
Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000
50 % af summen af kapitalandele over 10 % jf. FIL § 131, stk. 2	-1.348	-1.176
Basiskapital	323.945	253.681
Vægtede poster uden for handelsbeholdningen	1.817.353	1.730.653
Vægtede poster med markedsrisiko m.v.	107.659	70.381
Vægtede poster i alt	1.925.012	1.801.034
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster i alt	11,7 %	8,6 %
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 1	16,8 %	14,1 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2009	2008
23. AD KREDITRISIKO		
23a Maksimal kreditrisiko fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker	209.987	121.702
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	125.828	314.089
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	1.556.228	1.406.877
Obligationer til dagsværdi	205.872	109.463
Aktier m.v.	69.419	58.835
Kapitalandele i associerede virksomheder m.v.....	658	658
Andre aktiver	20.063	27.289
Balanceførte poster i alt.....	2.188.055	2.038.913
Garantier (eventualforpligtelser).....	478.890	518.380
Kredittilsagn	234.191	209.368
Ikke balanceførte poster i alt.....	713.081	727.748
Kreditrisiko i alt	2.901.136	2.766.661
23b Bankens samlede udlån og garantidebitorer er procentuelt fordelt således på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0 %	0 %
Erhverv:		
Landbrug, jagt og skovbrug	10 %	10 %
Fiskeri	0 %	0 %
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding, el- gas-, vand- og varmeværker	5 %	6 %
Bygge og anlægsvirksomhed	4 %	5 %
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	12 %	12 %
Transport, post og telefon.....	1 %	1 %
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	3 %	2 %
Ejendomsadministration og -handel, forretningservice.....	13 %	11 %
Øvrige erhverv	6 %	7 %
Erhverv i alt	54 %	54 %
Private	46 %	46 %
I alt	100 %	100 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2009	2008
23c Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Positiv markedsværdi efter netting:		
Modpart med risikovægt 0 %	0	2.270
Modpart med risikovægt 20 %	117	0
Modpart med risikovægt 100 %	6.149	7.491
	6.266	9.761
23d Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser		
Nedskrevet og hensat ultimo på udlån og garantidebitorer.....	74.579	51.397
Nedskrevet ultimo på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster, der indebærer en kreditrisiko	0	0
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i alt	74.579	51.397
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantidebitorer ultimo året....	3,5 %	2,6 %
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør.....	26.634	22.845
23e Kreditrisiko på udlån fordelt på kreditværdighed		
Vi inddeler alle kunder i kreditrisikogrupper på baggrund af kundernes økonomi, historiske engagementsforløb og andre individuelle kriterier. På den baggrund kan kreditkvaliteten i bankens udlån skematiseres således:		
Høj kreditværdighed	59 %	63 %
Middel kreditværdighed	35 %	31 %
Svag kreditværdighed	4 %	4 %
Ingen kreditværdighed (nedskrivningsengagementer)	2 %	2 %
	100 %	100 %
23f 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 og værdipapirer samt indtrædelsesret i livspolicer. Værdien af sikkerheder overvåges løbende.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2009	2008
23g Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	42.760	37.571
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	26.886	21.067
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-8.392	-12.318
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-3.729	-3.560
	<u>57.525</u>	<u>42.760</u>
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	7.186	2.630
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	5.091	4.556
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-825	0
	<u>11.452</u>	<u>7.186</u>
23h Udlån og tilgodehavender, hvorpå der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse		
Salling Bank har delvist nedskrevet en del af bankens udlån og tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.		
For de således nedskrevne udlån og tilgodehavender udgør:		
For tilgodehavender med individuelle nedskrivninger:		
Værdien af udlån og tilgodehavender før nedskrivning.....	<u>72.738</u>	<u>61.050</u>
Værdien af udlån og tilgodehavender efter nedskrivning	<u>15.214</u>	<u>18.290</u>
For tilgodehavender med gruppevise nedskrivninger:		
Værdien af udlån og tilgodehavender før nedskrivning.....	<u>1.551.836</u>	<u>1.397.269</u>
Værdien af udlån og tilgodehavender efter nedskrivning	<u>1.540.384</u>	<u>1.390.083</u>
23i Den regnskabsmæssige værdi af udlån, der ville have været i restance eller nedskrevne, såfremt de tilknyttede betingelser ikke var genforhandlet		
Banken har ikke engagementer af denne type, idet begivenheder af denne art medfører nedskrivning	<u>0</u>	<u>0</u>
23j Aldersfordeling for udlån i restance, der ikke er nedskrevne		
0-90 dage.....	1.015	812
Over 90 dage	11	118
	<u>1.026</u>	<u>930</u>

Noter

Beløb i 1.000 kr.			2009	2008
23k Fordeling af udlån, der er individuelt nedskrevne				
	Ultimo 2009		Ultimo 2008	
	Udlån	Nedskrivning	Udlån	Nedskrivning
Økonomiske vanskeligheder	13.246	10.888	12.131	9.266
Betalingsstandsning eller konkurs	7.749	7.248	10.609	6.472
Overtræk og restancer	10.183	9.520	700	520
Sandsynlighed for konkurs	22.046	13.846	25.294	16.601
Andre nødlidende engagementer	19.514	16.023	12.316	9.901
	<u>72.738</u>	<u>57.525</u>	<u>61.050</u>	<u>42.760</u>
Værdi af sikkerheder	<u>13.066</u>		<u>-</u>	
24 AD MARKEDSRISIKO				
24a Valutarisiko				
Valutakursindikator 1			5.895	2.658
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag			2,6 %	1,7 %
Valutakursindikator 2			72	17
Valutakursindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag			0,0 %	0,0 %
24b Renterisiko				
Renterisiko på DKK			4.401	7.063
Renterisiko på øvrige valutaer			-33	11
Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt			<u>4.368</u>	<u>7.074</u>

Noter

Beløb i 1.000 kr.				
25 Ad Direktion og bestyrelse				
Størrelsen af lån til samt pant, kautioner eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser, stiftet for medlemmerne i bankens direktion og bestyrelse.				
Lån:				
Direktion	0		0	
Bestyrelse.....	2.916		4.919	
	2.916		4.919	
Sikkerhedsstillelser:				
Der er ingen sikkerhedsstillelser				
Væsentlige vilkår:				
Engagementer med medlemmer af bankens bestyrelse indgås på normale forretningsmæssige vilkår.				
Engagementer med personalerepræsentanter i bestyrelsen indgås på personalevilkår.				
Rentesatserne i 2009 ligger i intervallet 3,55 % - 4,00 %.				
26 Ad Revisionshonorar				
Honorar til ekstern revision	745		658	
Heraf andre ydelser end revision	258		152	
Honorar for revision herefter	487		506	
27 Ad Mellemværende med tilknyttede associerede virksomheder				
Banken har ingen mellemværende med associerede virksomheder m.v.				
28 Ad Uafviklede spotforretninger				
	Nominal værdi	Markedsværdien		
		Positiv	Negativ	Netto
Valutaforretninger, køb	47	0	0	0
Valutaforretninger, salg	143	0	0	0
Renteforretninger, køb	5.336	2	3	-1
Renteforretninger, salg	1.336	2	1	1
Aktieforretninger, køb	3.706	19	14	5
Aktieforretninger, salg	3.659	10	10	0
I alt	14.227	33	28	5
I alt 2008	38.306	74	70	4

Noter

Beløb i 1.000 kr.

29 AD AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

29a Afledte finansielle instrumenter efter restløbetid

	Restløbetid Op til tre måneder		Restløbetid Tre måneder til et år		Restløbetid Et til fem år		Afledte finansielle instrumenter i alt	
	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi
Valutakontrakter:								
Terminer/futures, køb	22.981	41					22.981	41
Terminer/futures, salg	107.174	-948	7.999	-12			115.173	-960
Swaps					73.929		73.929	0
Rentekontrakter:								
Terminer/futures, køb	3.675	-2					3.675	-2
Terminer/futures, salg	3.675	6					3.675	6
I alt	137.505	-903	7.999	-12	73.929	0	219.433	-915
I alt 2008	173.520	-144	51.676	137	77.630	0	302.826	-7

29b Afledte finansielle instrumenter – opdeling af markedsværdien

	Markedsværdi		Gennemsnitlig markedsværdi		Markedsværdi af ikke-garanterede kontrakter	
	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ
Valutakontrakter:						
Terminer/futures, køb	249	208	876	389	249	208
Terminer/futures, salg	252	1.212	409	1.174	252	1.212
Swaps	5.754	5.754	5.090	5.090	5.754	5.754
Rentekontrakter:						
Terminer/futures, køb	3	5	90	4	3	5
Terminer/futures, salg	8	2	7	83	8	2
I alt	6.266	7.181	6.472	6.740	6.266	7.181
I alt 2008	9.761	9.861	3.865	4.043	9.761	9.861
Netto Markedsværdi	-915				-915	
Netto Markedsværdi 2008	-100				-7	

30. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Salling Bank er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Bankens finansielle risici udgøres af:

Kreditrisiko: Risiko for tab som følge af, at modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Markedsrisiko: Risiko for tab som følge af, at dagsværdien for bankens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisiko: Risiko 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.

Salling Banks politikker og mål for styring af finansielle risici fremgår af tre separate afsnit i ledelsesberetningen benævnt "mål og politikker", jf. side 14 i ledelsesberetningen for kreditrisiko, side 15 i ledelsesberetningen for markedsrisiko og side 16 i ledelsesberetningen for likviditetsrisiko).

31. Følsomhedsoplysninger

Renterisiko

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 procentpoint svarende til 100 basispoint. Beregningen viser, at hvis den gennemsnitlige rente den 31. december 2009 havde været 100 basispoint højere ville årets resultat før skat alt andet lige være 4,3 mio.kr. lavere mod 7,1 mio. kr. sidste år, primært som følge af en negativ dagsværdiregulering af bankens beholdning af fastforrentede obligationer.

I de stresstest, der gennemføres i forbindelse med opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital, har banken valgt at anvende et strengere scenarium, hvor banken/sparekassen udsættes for en rentestigning på 1,35 procent for poster i handelsbeholdningen og en rentestigning på 1 procent for poster uden for handelsbeholdningen.

Valutarisiko

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 2009 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat før skat alt andet lige være 0,1 mio.kr. lavere mod 0,1 mio. kr. sidste år.

I de stresstest, der gennemføres i forbindelse med opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital, har banken valgt at anvende et strengere scenarium, hvor banken udsættes for et tab på 2,25 procent af den numeriske netto-valutaposition i euro og 12 procent af den numeriske netto-valutaposition af andre valutaer.

Aktierisiko

Hvis værdien af bankens aktiebeholdning den 31. december 2009 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat før skat alt andet lige være 7,0 mio.kr. lavere mod 5,9 mio. kr. sidste år som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen

I de stresstest, der gennemføres i forbindelse med opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital, har banken valgt at anvende et strengere scenarium, hvor banken udsættes for et tab på 15 procent af værdien af aktiebeholdningen i selskaber, der understøtter bankens drift (sektorselskaber) og et fald på 30 procent af værdien af aktiebeholdningen i alle øvrige selskaber.

Ejendomsrisiko

Hvis værdien af bankens ejendomme den 31. december 2009 havde været 10 pct. Lavere, ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige udgøre 2,4 mio.kr. før skat mod 2,6 mio. kr. sidste år.

I de stresstest, der gennemføres i forbindelse med opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital, har banken valgt at anvende et strengere scenarium, hvor banken udsættes for et fald på 12 procent af værdien af bankens ejendomme.

32. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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 udarbejdes, hvis og kun hvis oplysningerne be- eller afkræfter forhold, som er opstået senest 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 direkte på egenkapitalen. Finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen. Finansielle instrumenter måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Aktier m.v. og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdien.

For udlån vurderes dagsværdien at svare til den nedskrevne værdi, reguleret for stiftelsesprovisioner m.v.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker opgøres efter samme principper som for udlån, idet banken dog ikke p.t. har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud er værdiansat til amortiseret kostpris.

Dagsværdien anses tilnærmelsesvist at være tilsvarende.

Dagsværdien for finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter svarer tilnærmelsesvist til de regnskabsførte værdier.

Udlån og tilgodehavender

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

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

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med to grupper fordelt på privatkunder og erhvervskunder. Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling.

Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse.

Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl. Ejendomspriser og arbejdsløshed er variable, der afspejler indtrufne begivenheder, og indeholder derfor ikke den forventede udvikling, som det f.eks. er tilfældet for produkter, der prissættes på et aktivt marked. På baggrund af allerede indtrufne begivenheder i samfundet, har ledelsen derfor foretaget et skøn over den forventede udvikling i disse to variable, og har på den baggrund korrigeret modellens estimater.

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

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, der danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning for både privatkunder og erhvervskunder. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, der knytter sig til en given gruppe af

Noter

udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode, fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Garantidebitorer

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

Obligationer og aktier

Børsnoterede værdipapirer er optaget til de officielt noterede kurser. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Unoterede aktier i selskaber, som banken ejer i fællesskab med en række andre pengeinstitutter, er værdiansat til dagsværdi. Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, er dagsværdien fastlagt på grundlag af selskabernes seneste aflagte regnskaber. Øvrige unoterede værdipapirer er optaget til anskaffelsesprisen eller en eventuel lavere dagsværdi.

Grunde og bygninger

Domicilejendomme værdiansættes 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.

Installationer afskrives over den forventede levetid.

Øvrige materielle aktiver

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

Udenlandske mellemværender

Mellemværender i og beholdninger af fremmed valuta er optaget til de gældende kurser på statusdagen. Ikke kursfaste valutaer er værdiansat til en skønnet kurs. Transaktioner i udenlandsk valuta omregnes efter valutakursen på transaktionsdagen.

Finansielle instrumenter

Terminforretninger samt rente- og valutaswaps optages til markedsværdien ultimo regnskabsåret. Alle kursreguleringer, såvel realiserede som urealiserede, er ført over resultatopgørelsen. Beregning af gennemsnitlige markedsværdier foretages på grundlag af kvartalsvise opgørelser.

Skat

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

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

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

Hensatte forpligtelser

Den kapitaliserede værdi af uækkede pensionstilsagn hensættes som forpligtelse baseret på en tilbagediskonteret værdi af fremtidige betalinger.

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

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud optages i balancen til amortiseret kostpris. Etableringsomkostninger udgiftsføres over lånets forventede løbetid.

33. Anvendt regnskabspraksis – regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af pengeinstituttets ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Endvidere skal det oplyses, at gruppevise nedskrivninger fortsat er behæftet med en vis usikkerhed, da banken kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne.
- Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser, hvor der indgår en skønnet kapitaliseringsfaktor og en vurderet sandsynlighed for, at hændelsen indtræffer.
- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.
- Noterede finansielle instrumenter, der kan være prissat på markeder med lav omsætning, hvorved der kan være en vis usikkerhed ved anvendelse af børskursen til måling af dagsværdierne.
- Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af dagsværdierne.

Ledelseshverv

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv

Bestyrelsesmedlemmerne og direktionen beklæder følgende ledelseshverv i andre danske aktieselskaber:

Bestyrelsen

Adm. direktør Poul Østergaard Hansen: Vinderup Jern & Staal A/S

Adm. direktør Per Albæk: Dantherm Power A/S
Stykgodscentret A/S
Stykgodscentret Holding A/S
Viborg HK A/S
Sport Direct Viborg A/S
Creativ Company Holding A/S
Creativ Company A/S

Direktør Torben Brandstrup: Anybody Technology A/S
Structual Vibration Solutions A/S

Direktør Chr. T. Østergaard: Moland Byggevarer A/S
Holbæk Byggemateriale Compagni A/S

Øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ingen andre ledelseshverv.

Direktion

Bankdirektør Peter Vinther Christensen Skive Værkstedshuse A/S

Salling Bank gennem 133 år

- 1876 Banken stiftes.
- 1881 Banken flytter til sin nuværende placering i Frederiksgade 6 og får ny adm. direktør, Th. Alstrup.
- 1912 Chr. Werner bliver ny adm. direktør.
- 1917 Banken opretter sin første filial i Roslev.
- 1918 Den 42-årige selvstændige bank sælges til Den Danske Landmandsbank på en ekstraordinær generalforsamling den 13. juli.
- 1926 Aktieselskabet Landbobanken i Skive, Salling Bank starter den 1. oktober med Mehlsen-Madsen som formand og L. P. Werner som adm. direktør og P. Goul som vicedirektør.
- 1929 Banken genopretter sin filial i Roslev, og hovedsædet får en hårdt tiltrængt udvidelse af lokalerne.
- 1931 Aktiekapitalen når den første mio. kr.
- 1938 Bankens anden filial åbnes i Stoholm.
- 1948 Bankens aktiekapital forhøjes til 1,5 mio. kr.
- 1956 Th. Nielsen indtræder i direktionen, der tillige består af bankdirektør P. Goul.
- 1957 Banken opretter filial i Durup.
- 1965 Bankdirektør P. Goul går på pension og erstattes af P. H. Steenberg.
- 1967 Bankbussen starter med at besøge 15 holdepladser.
- 1969-1972 Banken opretter filialer i Balling, Breum, Egeris og Højslev.
- 1972 Bankdirektør Th. Nielsen går på pension. P. H. Steenberg udnævnes til adm. direktør og H. J. Christensen til direktør indtil 1974, hvor han bliver direktør i Morsø Bank.
- 1976 Banken kan fejre hele 2 jubilæer – en hundredårsdag for bankens start og en halvtredsårsdag for bankens "genstart" som selvstændig.
- 1986 Bankdirektør P. H. Steenberg går på pension, og Poul Erik Bastrup bliver ny adm. direktør.
- 1987 Banken opretter sin ungdomsbank, "Punktet".
- 1991 Forbygningen til Skive Theater købes og indgår i en gennemgribende ombygning af hovedkontoret.
- 1992 Bankens aktiekapital er nu på 30 mio. kr.
- 1994 Bankdirektør Peter Vinther Christensen afløser Poul Erik Bastrup som adm. direktør.
- 1995 Banken byder aktionær nr. 5.000 velkommen.
- 1996 Afdelingerne i Balling og Breum gennemgår en omfattende modernisering.
- 1997 Direkte TV fra Salling Banks generalforsamling.
- 1998 Banken byder velkommen til aktionær nr. 6.000. Yderligere 3 afdelinger – Durup, Roslev og Højslev – gennemgår en omfattende modernisering.
- 1999 Bankens regnskab er det 3. bedste i bankens 123-årige historie.
- 2000 Alle medarbejdere deltager i bankens hidtil største udviklingsprojekt "Salling Banks bærende værdier".
- Medarbejderudveksling med Grønlandsbanken.
- På grund af den teknologiske udvikling kører bankbussen sin sidste tur.
- 2001 Salling Bank fejrer sit 125 års jubilæum med udgivelse af den meget populære jubilæumsbog, udstilling i banken og en stor reception den 19. maj i hovedkontoret for aktionærer, kunder og forretningsforbindelser.
- 2002 Bankens ungdomsbank "Punktet" flytter på nettet.
- 2003 Nyindretning af hovedkontoret i Frederiksgade, således at det er tilpasset bankens nye organisationsstruktur.
- 2004 Banken åbner ny afdeling på Egeris Butikstov.
- Afdelingen i Stoholm gennemgår en omfattende modernisering.
- 2005 Bankens to afdelinger i det sydlige Skive sammenlægges, og har fremover forretningssted på Egeris Butikstov under navnet Egeris afdeling.
- 2006 Banken etablerer Fjernkundeafdelingen i hovedkontoret – afdelingen betjener kunder uden for vort lokalområde.
- Vi samler vore rådgivere fra Breum, Durup og Roslev i Roslevafdelingen – der er fortsat åbent for ekspedition i Breum og Durup.
- Holdet til en ny Viborg afdeling ansættes – med udgangspunkt fra hovedkontoret startes markedsføring og kundebetjening i Viborg.
- 2007 Banken åbner den 25. maj ny afdeling i Viborg
- 2008 Banken indretter 80 kvadratmeter på 1. og på 2. sal mellem Skive Theater og banken. Lokalerne har stået tomme siden overtagelsen i 1991.
- På 1. sal ligger nu Investeringsafdelingen og på 2. sal holder Fjernkundeafdelingen til.
- 2009 Banken lukker ekspeditionsstederne i Balling, Breum og Durup.
- De udenbys aktiviteter samles i afdelingen i Viborg.
- Ved udgangen af året lukker afdelingen på Egeris Torv og aktiviteterne flyttes til hovedkontoret i Frederiksgade.

Vi samarbejder med...



Totalkredit som samarbejdspartner

I Salling Bank har vi Totalkredit som samarbejdspartner. Med "egne" realkreditprodukter på hylden kan vi sammen med Totalkredits rådgivningssystem tilbyde en meget høj kvalitet i rådgivningssituationer. Lokale vurderingsansvarlige og egen realkreditafdeling er ensbetydende med korte ekspeditionstider.

Er der behov for et realkreditlån, foregår hele lånesagsekspeditionen hos os, og du behøver ikke at drøfte din økonomi med andre.



Privatsikring

Du kan tale med os om både dine forsikringer og din privatøkonomi. En række pengeinstitutter er indgået i et samarbejde med Privatsikring. Vi indgår i dette samarbejde, så du med fordel kan tegne gode, billige private forsikringer, der dur, når det gælder.

Du bestemmer selv selvriskoen og sammensætningen af de enkelte dækninger; derfor bestemmer du også selv prisen på dine forsikringer. Vi tager os af selve tegningen og kan også sørge for, at betalingen af dine præmier sker via betalingservice over din konto. Privatsikring ordner skadebehandlingen og alt det forsikringstekniske.



Letpension

Letpension er stiftet af over 100 pengeinstitutter med cirka 1000 filialer over hele Danmark. Vi har sat pension og forsikring sammen på en enkel og moderne måde, der gør det let for dig, at få overblik over din pension og forsikring.

Du møder Letpension i Salling Bank. Her er det din egen lokale rådgiver, der sammen med dig skræddersyr din pension og forsikring, så den passer til det sted i livet, hvor du er lige nu.



PFA Pension

I Salling Bank har vi et samarbejde med PFA Pension om livsforsikringsprodukter. Vores livsforsikringer er tegnet som gruppelivsforsikringer hos PFA Pension. Ved at betragte alle vores kunder som én stor gruppe, opnår vi en meget enkel administration og store rabatter, der kommer dig til gode.



BankInvest

En af bankens seriøse og kompetente samarbejdspartnere på investeringsområdet er investeringsforeningen BankInvest, som er en af Danmarks førende uafhængige kapitalforvaltere.

Med en bred vifte af aktie- og obligationsafdelinger kan vi skræddersy en investering, som passer til den enkelte kundes risikovillighed, tidshorisont og skattemæssige forhold.



Investering med omtanke...

Sparinvest

Sparinvest er en uafhængig udbyder af langsigtede og stabile investeringsprodukter i Danmark og resten af Europa. Sparinvest forvalter og rådgiver i dag en samlet kapital på over 125 mia. kr. og har en bred kundeportefølje, der inkluderer pengeinstitutter, institutionelle investorer og andre markante aktører fra både ind- og udland.

Vi samarbejder med...



DLR Kredit

DLR blev stiftet i 1960 under navnet Dansk Landbrugs Realkreditfond og havde frem til 1. juli 2000 eget lovgrundlag, der begrænsede udlånsaktiviteten til belåning af landbrugs-, skovbrugs- og gartneriejendomme.

Pr. 1. juli 2000 overførtes DLR til realkreditloven og blev ligestillet med de øvrige realkreditinstitutter. DLRs udlånsområde var dermed ikke længere begrænset til ejendomme, der anvendes til landbrug, skovbrug og gartneri.

Med virkning fra 1. januar 2001 blev DLR omdannet til et aktieselskab under navnet DLR Kredit A/S. Ejer kredsen bag DLR er regionale og lokale pengeinstitutter.

Udover udlån til landbrugs-, skovbrugs- og gartneriejendomme yder DLR tillige lån til private beboelsesejendomme til udlejning, til private andelsboliger, kontor- og forretningsejendomme, almene boliger samt industri- og håndværksejendomme og andre ejendomme, herunder ubebyggede grunde.



Lokale Pengeinstitutter

Lokale Pengeinstitutter er en forening for omkring 100 lokale banker, sparekasser og andelskasser i Danmark. Medlemskredsen omfatter dermed stort set alle danske pengeinstitutter med udpræget lokal forankring. Langt de fleste af foreningens medlemmer er i øvrigt også medlemmer af Finansrådet.

Med Lokale Pengeinstitutter som fælles talerør har de enkelte medlemmer god mulighed for at blive hørt og øve indflydelse på udviklingen i finanssektoren og i det samfund, som sektoren er en del af. Det er foreningens vigtigste opgave at skaffe medlemmerne de bedst mulige rammer for udøvelse af deres virksomhed.



Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter

Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter er oprettet i 1966 af en række selvstændige pengeinstitutter og godkendt af Justitsministeriet til varetagelse af særlige forvaltningsopgaver.

I forbindelse med afviklingen af Overformyndieriet er Forvaltningsinstituttet godkendt til at forvalte såvel umyndiges midler som myndiges båndlagte midler. Ligeledes forvalter de kapitaler tilhørende fonde.

De indleverede kapitaler forvaltes i overensstemmelse med de til enhver tid gældende lovregler og med de aftaler, der træffes med hver enkelt kapitalejer. Pengeinstitutterne, der står bag, garanterer for instituttets virksomhed og forpligtelser. Forvaltningsinstituttet er undergivet tilsyn af Finanstilsynet og af Justitsministeriet.



Finanssektorens Uddannelsescenter

Finanssektorens Uddannelsescenter

I samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter i Skanderborg tilbyder vi medarbejdere en bred vifte af kursustilbud på såvel det faglige som det personlige og ledelsesmæssige område. Finanssektorens Uddannelsescenter udbyder såvel finansielle grund- og efteruddannelser som leder-, salgs- og kommunikationsuddannelse. Desuden udbyder centret workshops, seminarer og konferencer.

Desuden har centret et nært og aktivt samarbejde med en meget stor del af den finansielle sektor.



Sally's Road, Act for Sally's

Brian McLeod - 2003