



Årsrapport 2010

Indholdsfortegnelse

Ledelse og afdelinger	3
Vision og idégrundlag	4
Velkommen i Salling Bank	5
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors påtegning	7
Ledelsesberetning:	
2010 – Godt resultat og rekordhøje indlån (resume af ledelsesberetningen)	9
Udbytte	12
Forventninger	12
Salling Banks forretning	12
Resultatet	12
Balancen	13
Usikkerhed ved indregning og måling	14
Finansielle risici og politikker til styring af disse	14
Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflæggelsen	17
Medarbejdere	18
Særlige risici	19
Tilsynsdiamanten	20
Øvrige forhold	21
Begivenheder efter regnskabsårets udløb	21
Finanskalender 2011	21
Corporate Governance	21
Samfundsansvar	25
Årsregnskabet:	
Resultatopgørelse	27
Balance	28
Egenkapitalopgørelse	29
Noteoversigt	30
Noter	31
Ledeshverv	50
Salling Bank gennem 134 år	51
Vi samarbejder med	52

Ledelse og afdelinger

Repræsentantskabet

Lærer Kristian Dahl Pedersen, Skive (formand)
Advokat Christa Westergaard, 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 Peder Chr. Kirkegaard, Hald
Advokat Søren Kopp, København
Slagtermester Bjarne Harritz Lausen, Stoholm
Direktør Steen B. Nielsen, Skive
Hotelejer Helle Nygaard, Skive
Virksomhedsrådgiver Aase Odgaard, Hald
Tandlæge Ejvind Steen Olesen, Højslev
Godsejer Birger Schütte, Eskjær
Direktør Palle Michael Steffensen, Skanderborg
Direktør Lena Rasmussen, Skive
Gårdejer Anders Spanggaard, Kåstrup
Gårdejer Niels Jørgen Jacobsen, Krarup
Malermester Jette N. Thomsen, Skive
Registreret revisor Oda Thomsen, Kjeldbjerg
Gårdejer Hans Boel Østergaard, Jebjerg

Bestyrelsen

Adm. direktør Poul Østergaard Hansen (formand)
Adm. direktør Per Albæk (næstformand)
Virksomhedsrådgiver Aase Odgaard (formand for
revisionsudvalget)
Gårdejer, viceborgmester Peder Chr. Kirkegaard
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

Rybjergvej 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: Doris Mikkelsen
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 7.300 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 93 ansatte og en balance på 2,5 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 2010 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 2010 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2010.

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 2010 indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive den 9. februar 2011

Direktionen

Peter Vinther Christensen

/Ole Finderup

Bestyrelsen:

Poul Østergaard Hansen
Formand

Per Albæk

Aase Odgaard

Peder Chr. Kirkegaard

Johnny Lindhard Jensen

Hanne Williams

Den uafhængige revisors påtegning

Revisionspåtegning:

Til aktionærerne i Salling Bank A/S

Vi har revideret årsregnskabet og ledelsesberetningen for Salling Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2010. 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 bankens 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 bankens 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 bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2010 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed. Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder 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 i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Skive den 9. februar 2011

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Niels Trærup
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

2010 – Godt resultat og rekordhøje indlån

Årsresultatet før skat er på 9,1 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. sidste år.

Resultatet før skat og bidrag til Bankpakke I er på 18,1 mio. kr. mod 12,7 mio. kr. sidste år. Resultatet anses for tilfredsstillende under de fortsat vanskelige markedsforhold oven på finanskrisen.

Vi har i 2010 fortsat mærket den uro og nervøsitet, der har præget de finansielle markeder. Hele verdensøkonomien har været præget af den finanskrisen, der har raset de seneste år. Der er fortsat store udsving på finansmarkederne, og der er fortsat mange udfordringer, der skal løses. Det er dog vores vurdering, at vi ser de første tegn på optimisme og på et forsigtigt, globalt opsving.

På det lokale plan ser vi tegn på en forbedret beskæftigelsessituation og en begyndende optimisme i erhvervslivet, hvilket giver os en forsigtig forventning om en lavere nedskrivningsprocent på sigt.

I Danmark blev der i 2008 etableret nye lånemuligheder i Nationalbanken samt en statsgarantiordning (Bankpakke I), som bliver administreret af Det Private Beredskab. Gennem denne ordning udstedte den danske stat en 2-årig garanti for alle indlån og simple fordringer i de tilsluttede danske pengeinstitutter, gældende til og med den 30. september 2010. Salling Bank har i lighed med sektoren været tilsluttet ordningen, hvilket har medført løbende provisionsbetalinger samt reservation af beløb til tab for de pengeinstitutter, hvor garantien er blevet aktualiseret.

I 2010 har bankens deltagelse i ordningen påvirket resultat før skat i negativ retning med 9,0 mio. kr. mod 10,6 mio. kr. sidste år.

Ordningen har belastet bankens resultater før skat med i alt 23,8 mio. kr. siden 1.10.2008.



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 har betydet, at garanterede lån på 160 mio. kr. er omlagt til lån i egne bøger siden 30.6.2009.

Salling Bank har en stærk likviditet og stor stigning i bankens indlån, der er på et rekordhøjt niveau. Selv efter omlægningen af de garanterede lån er bankens indlånsoverskud således steget med 152 mio. kr. i forhold til sidste år.

Ledelsesberetning

Likviditetsoverskuddet er på 198 % i forhold til lovkravet mod 164 % sidste år. Bankens likviditetsmæssige styrke lever fuldt ud op til vores målsætninger. Vi har derfor hverken helt eller delvist gjort brug af vores ansøgte og bevilgede individuelle statsgaranti på 300 mio. kr.

Salling Bank opererer med langsigtede planer for en fortsat sund og afbalanceret vækst i forretningsomfang, indtjening og kapitalbase. Ved aflæggelse af halvårsrapporten i august og kvartalsrapporten i oktober hhv. opjusterede og præciserede vi de opjusterede forventninger til årsresultatet fra et oprindeligt forventet positivt resultat før skat for 2010 til et resultat før skat på 8 – 10 mio. kr. Resultatudviklingen før kursreguleringer og nedskrivninger samt betalinger, foranlediget af Bankpakke I, er bedre end oprindeligt forventet, hvilket fortrinsvist skyldes en forbedret bruttoindtjening, mens omkostninger og afskrivninger samlet er som forventet.

Kursreguleringer og resultat af kapitalandele i associerede virksomheder udviser et højere resultat end forventet, hvilket hovedsagelig skyldes et forbedret resultat på aktier og kapitalandele. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er mindre end forventet, men ligger som forudsat på et forholdsvist højt niveau på grund af virkningerne af finanskrisen og den internationale lavkonjunktur.

Alt i alt er årets resultat før skat bedre end oprindeligt forventet, og ligger i midten af de offentliggjorte forventninger i kvartalsrapporten i oktober.

Årets resultat er et overskud på 6,4 mio. kr. mod 2,3 mio. kr. sidste år.

Bankens netto rente- og gebyrindtægter udviser en reduktion på 0,7 mio. kr., eller 0,6 % i forhold til sidste år.

Bankens netto renteindtægter er reduceret med 2,2 mio. kr. i forhold til sidste år. I 2009 hjemtog banken statslig hybrid kernekapital på 65 mio. kr. primo november, og det betyder et fald i indeværende års netto renteindtægter på ca. 4 mio. kr. i forhold til sidste år. Netto renteindtægter er desuden steget som følge af aktivitetsstigninger og omlægning af garanterede lån til lån i egne bøger. Gebyr- og provisionsindtægter er steget med 2,5 mio. kr. på grund af en stigning i kundernes investeringsaktiviteter og en højere finansieringsaktivitet på boligområdet. Garantiprovision er reduceret som følge af omlægningen af garanterede lån til egne bøger samt af reservation til forventede modregninger af tab på Totalkreditgarantier.

En betragtelig del af bankens formidlede Totalkreditgarantier er ydet efter modregnings-modellen. Disse garantier skal ikke bogføres under bankens garantistillelser. Modellen giver risiko for fremtidige udsving i bankens provisionsindtægter, idet Totalkredit er berettiget til at modregne eventuelle tab på de formidlede garantier i fremtidige provisioner til banken.

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter er steget med 0,9 mio. kr. Der har især været øgede gebyrudgifter til homebanking- og pensionsrådgivningssystemer.

Kursregulering af værdipapirer og valuta med tillæg af resultat af kapitalandele i associerede virksomheder udgør 8,1 mio. kr. mod 10,4 mio. kr. sidste år.

Udgifter til personale og administration er på 85,3 mio. kr. mod 89,8 mio. kr. i 2009. Det er en besparelse på 4,5 mio. kr. eller 5,0 % i forhold til sidste år.

Ledelsesberetning

Besparelserne skyldes effekten af en omfattende omorganisering af banken i november sidste år, hvor vi bl.a. foretog en sammenlægning af Viborg- og Fjernkundeafdelingen og samlede vores aktiviteter i Skive i hovedkontoret med deraf følgende nedlukning af den fysiske afdeling i Egeris.

Det gennemsnitlige antal heltidsansatte er 95,1 mod 106,8 sidste år. 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, hvilket der med omorganiseringen er banet vej for.



Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er reduceret med 3,8 mio. kr. i forhold til sidste år. De udgiftsførte tab og nedskrivninger på 23,7 mio. kr. mod 27,5 mio. kr. sidste år ligger på et forholdsvist højt niveau i forhold til tidligere år pga. de fortsat negative konjunkturer og af hensættelser til tab på den nu udløbne garanti under Bankpakke I, som udgør 3,8 mio. kr. i år mod 4,1 mio. kr. sidste år.

Udlån er steget med 98 mio. kr., svarende til 6,3 % i forhold til sidste år. Af væksten skyldes 68 mio. kr., svarende til 4,4 %, omlægning af garanterede lån til lån i egne bøger. Samtlige garanterede lån er hermed omlagt. Bankens vækst er baseret på traditionelle, ugearede bankforretninger. Bankens indlån er steget med 250 mio. kr., svarende til 14,7 % i forhold til sidste år.

Summen af engagementer, der overstiger 10 % af basiskapitalen, udgør 56,5 % mod 48,8 % sidste år.

Likviditetsoverskuddet i forhold til 10 % - kravet er på 197,9 % mod 163,7 % sidste år.

Bankens solvensprocent er på 16,5 % mod 16,8 % sidste år.

Faldet skyldes hovedsageligt bortfald af nedvægtninger i kreditrisiko efter ophør af statsgarantien.

Ledelsesberetning

Udbytte

Bestyrelsen har besluttet, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2010.

Forventninger

Salling Bank opererer med langsigtede planer for en fortsat sund og afbalanceret vækst i forretningsomfang, indtjening og kapitalbase. I 2011 ventes en uændret indtjening på rente- og gebyrindtægter og en omkostningsstigning på godt 3 %. Vi forventer positive kursreguleringer på et lavere niveau end i 2010 samt et fald i nedskrivningsprocenten i 2011, hvor der ikke er tab på Bankpakke I. Alt i alt ventes et resultat før skat i 2011 på 6 – 10 mio. kr. I forventningerne er fratrukket 4,3 mio. kr., svarende til vores anslåede andel af Indskydergarantifondens tab i Amagerbanken jf. "Begivenheder efter regnskabsårets udløb" på side 21.

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 45 % på privatkunder og 55 % 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, trivsel og sundhed, og den teknologiske base højt. På særlige forretningsområder har banken indgået samarbejdsaftaler med specialiserede sektorvirksomheder, der bistår med rådgivning og uddannelse af bankens medarbejdere.

Resultatet

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 116,7 mio. kr., hvilket er en reduktion på 0,7 mio. kr. eller 0,6 % i forhold til året før.

Kursregulering af værdipapirer og valuta med tillæg af resultat af kapitalandele i associerede virksomheder er et plus på 8,1 mio. kr. mod 10,4 mio. kr.

Udgifter til personale og administration er på 85,3 mio. kr. mod 89,8 mio. kr. i 2009. Besparelse på 4,5 mio. kr. svarer til forventningerne, og skyldes en omfattende omorganisering af banken i november sidste år.

Årets gennemsnitlige heltidsansatte er 95,1 mod 106,8 sidste år. Vi går ud af 2010 med 93 medarbejdere mod 100 medarbejdere ved årets begyndelse. I årets løb er antallet af medarbejdere reduceret gennem naturlig afgang. Bl.a. er 6 medarbejdere er gået på pension eller efterløn. 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.

Ledelsesberetning

Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver udgør 1,6 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. i 2009. I 2009 indgår nedskrivninger med 0,2 mio. kr.

Andre driftsudgifter udgør 5,5 mio. kr. mod 6,6 mio. kr. sidste år. Af udgiften udgør 5,2 mio. kr. bankens bidrag til statsgarantien (Bankpakke I) via Det Private Beredskab mod 6,5 mio. kr. i 2009.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er reduceret med 3,8 mio. kr. i forhold til sidste år. De udgiftsførte tab og nedskrivninger på 23,7 mio. kr. mod 27,5 mio. kr. sidste år ligger på et forholdsvist højt niveau i forhold til tidligere år pga. de fortsat negative konjunkturer. Årets udgiftsførte tab omfatter beløb, relateret til Bankpakke I, på 3,8 mio. kr. mod 4,1 mio. kr. sidste år.

Resultat før skat er et plus på 9,1 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. i 2009. Resultatet forrenter egenkapitalen med 5,3 % mod 1,3 % sidste år. Årets resultat er et overskud på 6,4 mio. kr. mod 2,3 mio. kr. sidste år.



Balancen

Balancen er forøget med 262 mio. kr. eller 12 % og er på 2.488 mio. kr. mod 2.226 mio. kr. sidste år.

Udlån er forøget med 6,3 % eller 98 mio. kr. Udlån udgør herefter 1.654 mio. kr. mod 1.556 mio. kr. sidste år. Af væksten skyldes 68 mio. kr., svarende til 4,4 %, omlægning af garanterede lån til lån i egne bøger. Samtlige garanterede lån er hermed omlagt.

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

Indlån er forøget med 14,7 % eller 250 mio. kr. Indlån udgør herefter 1.951 mio. kr. mod 1.701 mio. kr. sidste år.

Domicilejendomme udgør 24,1 mio. kr. Banken ejer udelukkende ejendomme, hvori banken selv driver virksomhed.

Efterstillede kapitalindskud udgør 164 mio. kr. mod 164 mio. kr. sidste år. Hybrid kernekapital, der udgør 64 mio. kr. fratrukket etableringsomkostninger, 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 173,1 mio. kr. efter overførsel af årets resultat og regulering for køb og salg af egne aktier m.v.

Ledelsesberetning

Solvensprocenten er på 16,5 % og er dermed reduceret med 0,3 % - 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 9,1 %. Solvensbehovsopgørelsen er ikke omfattet af revisionen af årsregnskabet og ledelsesberetningen.

Salling Bank aktien er gennem 2010 faldet 89 kurspoints til kurs 361 ultimo.

Bankens aktionærkreds udgøres af mere end 7.300 fortrinsvis lokale aktionærer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerheder ved indregning og måling er beskrevet i note 33, hvortil vi henviser.

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 erhvervsvirksomheder 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 beslutningsgrundlag, 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 kundeansvarlige medarbejdere, der har det indgående kendskab til kunden. Denne uddelegering sikrer høj kvalitet samt en høj grad af fleksibilitet i beslutningsprocessen.
- Større engagementer behandles af bankens ledelse og kreditkontor.

Engagementer

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

Ledelsesberetning

Der tilstræbes en passende fordeling af udlån og garantier mellem privatkunder og erhvervs-kunder. Den nuværende fordeling er 45 % til privatkunder og 55 % til erhvervs-kunder, hvilket anses for en passende og tilfredsstillende fordeling.

Der tilstræbes en stor spredning mellem de enkelte erhvervssektorer. Ingen erhvervssektor må udgøre mere end 15 % af bankens samlede udlån og garantier.

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 om 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.

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

Ledelsesberetning

- 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 2010 på -3,9 mio. kr. mod +4,4 mio. kr. på samme tidspunkt året før. Renterisikoen udgør -1,7 % af kernekapitalen mod +1,9 % sidste år.

Aktierisiko

Bankens aktieportefølje er placeret i henholdsvis ejerandele i fællesejede sektorselskaber og ejerandele i børsnoterede danske og udenlandske selskaber. Ejerandele i fællesejede sektorselskaber udgør kr. 65,8 mio. af den samlede aktieportefølje på 85,7 mio. kr.

Valutarisiko

Bankens valutaposition er, udtrykt ved valutakursindikator 1, på 3,8 % mod 2,6 % sidste år. Bankens valutarisiko er, udtrykt ved valutakursindikator 2, på 0,1 % mod 0,0 % sidste år.

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

Hovedparten af bankens valutapositioner er i Euro.

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 197,9 % mod 163,7 % sidste år.

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.

Ledelsesberetning

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

Bankens faste likviditetskomité består af bankens regnskabschef og områdedirektørerne for privat, erhverv og investering. Komitéen har til formål at forankre likviditetsopgaven på strategisk niveau og på tværs af organisationen, og herigennem sikre handlekraft og kort reaktionstid.

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. Banken ønsker således primært at basere sin funding på traditionelle kundeindlån og arbejder målrettet på at forlænge løbetiden og dermed stabiliteten af indlånsporteføljen.

Salling banks likviditetsoverskud på 197,9 % svarer til 522 mio. kr. Sidste år var likviditetsoverskuddet på 388 mio. kr.



Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflæggelsen

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

På de månedsvise bestyrelsesmøder er der gennemgang af bankens perioderegnskab, budgetopfølgning og 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. Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg. Revisionsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse, hvoraf et medlem med en særlig sagkundskab er udnævnt til formand. Særlig sagkundskab er kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller

Ledelsesberetning

revision. Formanden for revisionsudvalget er Aase Odgaard. 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 2010 var vores medarbejderantal 95,1 omregnet til gennemsnitlige heltidsansatte mod 106,8 i 2009. I årets løb er antallet af medarbejdere reduceret gennem naturlig afgang. Vi går ud af 2010 med 93 medarbejdere mod 100 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 2010 var medarbejdernes gennemsnitsalder 44,3 år, og den gennemsnitlige anciennitet var 13,0 år.

Elever

Vi har i 2010 færdiguddannet to elever. Vi har ikke ansat nye elever i 2010, men ansætter nye elever igen i 2011. 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 pengeinstituttsektoren.

Ledelsesberetning

Bemandingssituationen

Vores samlede antal fuldtidsansatte er i 2010 reduceret med 7,8 medarbejdere i forhold til 2009. Sammen med en øget aktivitet på nye kunder, har vi styrket indsatsen på flere specialisområder.

Virksomhedspraktikant

Vi har i 2010 indgået et samarbejde med Skive Kommune om at modtage borgere i virksomhedspraktik med henblik på kommunens afdækning af den enkelte borgers arbejdsevne.

Spændende arbejdspladser

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.

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

Trivsel og arbejdsglæde

Vi har fokus på medarbejdernes trivsel og arbejdsglæde – både de fysiske rammer og det psykiske arbejdsmiljø. Vi har de senere år gennemført en række aktiviteter med fokus på medarbejdernes trivsel. Over de næste halvandet år gennemfører vi et trivselsprojekt, som er støttet af Forebyggelsesfonden med 590.000 kr. Sundere medarbejdere, mindre stress, trivsel og arbejdsglæde er blandt andet målene med trivselsprojektet.

Særlige risici

Effekterne af finanskrisen giver sektoren særlige udfordringer. Det gælder også i Salling Bank, hvor bankens resultat også i år er reduceret væsentligt som følge af betalinger, foranlediget af vores deltagelse i den 2-årige statsgarantiordning (Bankpakke I). Vores betaling for deltagelse i ordningen, der ophørte pr. 1.10.2010, har i alt beløbet sig til 23,8 mio. kr.

Salling Bank har en overskydende likviditet på 198 % i forhold til lovkravet, en samlet solvensprocent på 16,5 % og en kernekapitalprocent på 11,6 % pr. 31.12.2010. Af vores efterstillede kapitalindskud 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. Bankens 5-årige kapitalplan er revideret i december 2010, hvor det langsigtede solvensmål er fastlagt til bankens individuelle solvensbehov + 5 % point. Idet bankens efterstillede kapitalindskud på 100 mio. kr. jf. herover planlægges førtidsindfriet i hhv. 2012 og 2013, indeholder kapitalplanen optagelse af ny ansvarlig lånekapital på 60 mio. kr. i 2013. Bankens deltagelse i Bankpakke II vurderes alt andet lige at påføre os årlige meromkostninger på ca. 5 mio. kr., og i henhold til kapitalplanen ventes den hybride kernekapital (Bankpakke II) indfriet senest 1.11.2014.

Ledelsesberetning

Tilsynsdiamanten

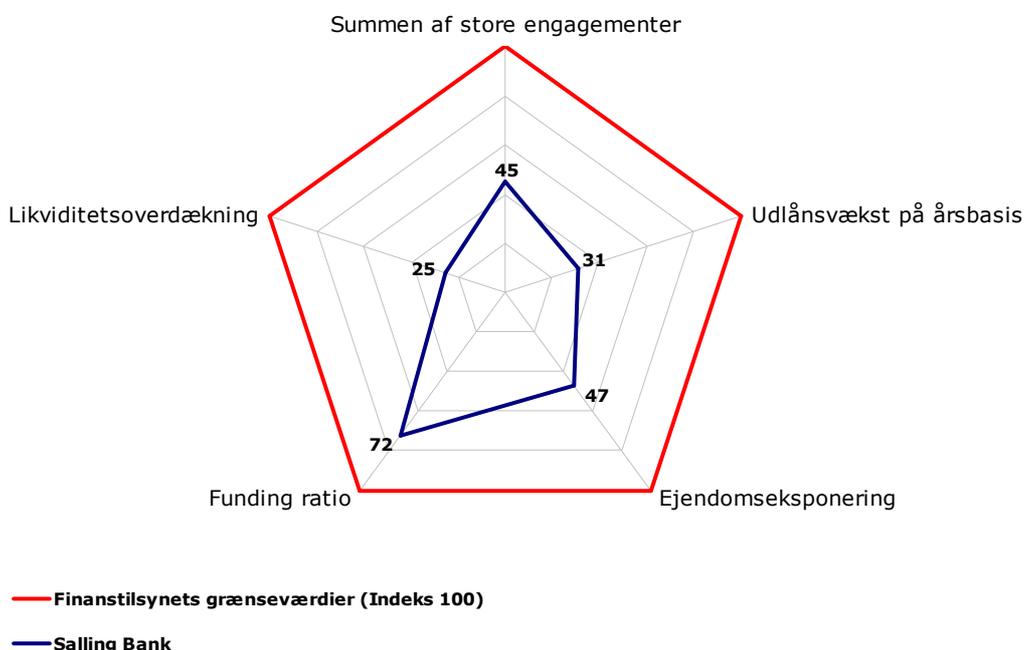
Finanstilsynet har introduceret "Tilsynsdiamanten", der opstiller fem pejlemærker med grænseværdier for, hvad der som udgangspunkt må anses for værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Salling Bank har gennem flere år anvendt bl.a. disse pejlemærker i bankens risikostyring og ligger med god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

Eksponeringskategorier i Tilsynsdiamanten	Tilsynsdiamantens grænseværdi	Bankens aktuelle værdi
Summen af store engagementer max.	125 %	57 %
Udlånsvækst max.	20 %	6 %
Ejendoms eksponering max. ¹⁾	25 %	12 %
Funding ratio (udlån/arbejdende kapital) max. ²⁾	100 %	72 %
Likviditetsoverdækning min.	50 %	198 %

1) Procenten for ejendoms eksponeringer er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom", opgjort efter nedskrivninger.

2) Arbejdende kapital består af: Indlån, udstedte obligationer m.v. med restløbetid over 1 år, efterstillede kapitalindskud og egenkapital.

Grafisk fremstillet er Salling Banks placering i Tilsynsdiamanten således:



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

Finanstilsynet anfører, at et pengeinstitut som udgangspunkt bør ligge inden for Tilsynsdiamantens grænseværdier ved udgangen af 2012.

Ledelsesberetning

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.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Amagerbankens konkursmeddelelse 5.2.2011 har betydning for Salling Bank, idet vi skal dække vores forholdsmæssige andel af de af Amagerbankens indskydertab, der inddækkes gennem Indskydergarantifonden. Sektorens samlede forventede tab via Indskydergarantifonden er 8.2.2011 meddelt at udgøre ca. 2.400 mio. kr. Salling Banks senest opgjorte andel af den samlede forpligtelse over for Indskydergarantifonden er på 0,18 %, svarende til ca. 4,3 mio. kr., som udgiftsføres i 1. kvartal 2011.

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

Finanskalender 2011

10. marts 2011	Generalforsamling.
17. marts 2011	Konstituering af bestyrelse og repræsentantskab.
27. april 2011	Kvartalsrapport 1. kvartal 2011.
10. august 2011	Halvårsrapport 2011.
26. oktober 2011	Kvartalsrapport 3. kvartal 2011.



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, der knytter sig til dele af Corporate Governance Anbefalingerne.

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

Ledelsesberetning

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 gennemsigtheden 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, vælg menupunktet "Om Salling Bank" og herefter "Investor". Corporate Governance står nu som menupunkt i venstre side.

Aktionærernes rolle og samspil med selskabets ledelse

Salling Bank følger i det væsentligste de givne anbefalinger.

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 aktionærerne på generalforsamlingen og skal ses som et udtryk for, at Salling Bank ønskes bevaret som et selvstændigt, stærkt og 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 7.300 fortrinsvis lokale aktionærer.

Salling Banks aktiekapital består af én aktieklassse 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 Selskabslovens § 55 er Spar Vest Fonden, Skive, anmeldt med 16,0 %.

Bestyrelsen er bemyndiget til i tiden indtil 16. marts 2015 at udvide aktiekapitalen indtil 60.000.000 kr. Bemyndigelsen er givet på generalforsamlingen den 16. marts 2010.

Åbenhed og transparens

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

Ledelsesberetning

Bestyrelsens opgaver, ansvar, sammensætning og organisering

Det tilstræbes, at bestyrelsen har faglig kompetence, en god aldersfordeling og bredde (mangfoldighed) i øvrigt, samt bred erhvervmæssig baggrund.

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

Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier, og ikke på baggrund af en formelt fastlagt proces, da bestyrelsen ikke har fundet behov for at fastlægge en sådan proces.

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.

Bestyrelsen har vurderet, at det er tilstrækkeligt, at oplysninger om repræsentantskabskandidaternes kompetencer og øvrige ledelseshverv afgives på generalforsamlingen og igen på det efterfølgende, konstituerende repræsentantskabsmøde forud for valgproceduren.

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. 31.12.2010

Bestyrelsesmedlem:

	Nominelt
Poul Ø. Hansen	40.400 kr.
Aase Odgaard	5.000 kr.
Peder Chr. Kirkegaard	26.000 kr.
Per Albæk	44.300 kr.
Hanne Birgit Williams	3.400 kr.
Johnny Lindhardt Jensen	2.500 kr.

Direktion:

Peter Vinther Christensen	100.000 kr.
---------------------------	-------------

Ledelsesberetning

Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det nødvendige tidsforbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af medlemmernes andre hverv, vurderes løbende.

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, 64 år	1991	Ja	2011
Aase Odgaard, 54 år	2010	Nej	2012
Peder Chr. Kirkegaard, 54 år	2010	Nej	2012
Per Albæk, 53 år	2005	Ja	2011

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

Bestyrelsen finder ikke pt. behov for skematiske evalueringer af bestyrelse eller direktion og samarbejdet imellem dem. Bestyrelsens hyppige møder og tætte samarbejde, også med direktionen, giver den nødvendige dialog om de opnåede resultater.

Ledelsens 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

Risikostyring og intern kontrol

Det fremgår af kommentarerne til anbefalingen, at whistleblower-ordninger primært er relevant i internationalt arbejdende koncerner. På den baggrund har bestyrelsen besluttet, at der ikke indføres en formel whistleblower-ordning.

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.

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 2010 gav vi støtte til 165 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.

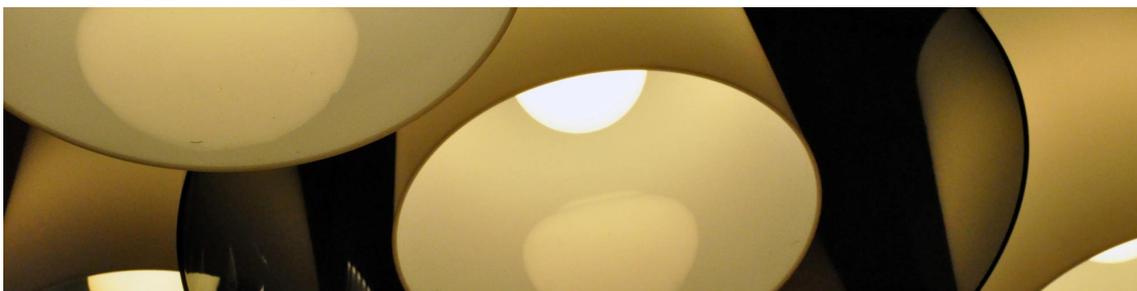
Ledelsesberetning

Vi har indgået et samarbejde med Skive Kommune om at modtage borgere i virksomhedspraktik med henblik på kommunens afdækning af den enkelte borgers arbejdsevne.

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 2010 har vi tilbudt vores medarbejdere en sund kantineordning, gratis frugt, massageordning og støttet forskellige trivselsrettede medarbejderaktiviteter. Vi har fokus på medarbejdernes trivsel og arbejdsglæde – både de fysiske rammer og det psykiske arbejdsmiljø. I 2008 oprettede Salling Bank som den formentlig første virksomhed i Danmark en stilling som trivselskonsulent. Vi har de senere år gennemført en række aktiviteter med fokus på medarbejdernes trivsel. Som en videreudvikling af de i 2008 etablerede tiltag, gennemfører vi over de næste halvandet år et trivselsprojekt, som er støttet af Forebyggelsesfonden med 590.000 kr. Sundere medarbejdere, mindre stress, trivsel og arbejdsglæde er blandt andet målene med trivselsprojektet.



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

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. Samtidig gør vi en forebyggende indsats for at mindske og gerne helt undgå stress hos medarbejderne.

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

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Note	2010	2009
Renteindtægter	3	116.172	124.379
Renteudgifter	4	35.245	41.290
Netto renteindtægter		80.927	83.089
Udbytte af aktier m.v.		609	763
Gebyrer og provisionsindtægter	5	40.656	38.160
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		5.518	4.636
Netto rente- og provisionsindtægter		116.674	117.376
Kursreguleringer	6	6.535	10.439
Andre driftsindtægter		422	286
Udgifter til personale og administration	7	85.289	89.794
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8	1.570	2.074
Andre driftsudgifter	9	5.521	6.572
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.		23.717	27.518
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		1.521	0
Resultat før skat		9.055	2.143
Skat	10	2.614	-162
Årets resultat		6.441	2.305

Balance pr. 31. december

Aktiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2010	2009
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....		153.164	209.987
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	11	337.949	125.828
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	12	1.654.185	1.556.228
Obligationer til dagsværdi.....		185.198	205.872
Aktier m.v.	13	85.667	69.419
Kapitalandele i associerede virksomheder m.v.....	14	2.179	658
Grunde og bygninger i alt (domicilejendomme)	15	24.065	24.413
Øvrige materielle aktiver	16	5.034	4.367
Udskudte skatteaktiver.....	17	4.817	6.493
Andre aktiver		33.194	20.063
Periodeafgrænsningsposter		2.585	2.801
Aktiver i alt.....		2.488.037	2.226.129

Passiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2010	2009
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	18	127.805	135.454
Indlån og anden gæld	19	1.950.679	1.700.693
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	19	1.976	1.976
Andre passiver		55.634	43.385
Periodeafgrænsningsposter		71	44
Gæld i alt		2.136.165	1.881.552
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		5.200	6.503
Hensættelser til tab på garantier		9.071	5.582
Hensatte forpligtelser i alt.....		14.271	12.085
Efterstillede kapitalindskud	20	164.490	164.358
Egenkapital:			
Aktiekapital.....		30.000	30.000
Overført overskud eller underskud		143.111	138.134
Egenkapital i alt.....		173.111	168.134
Passiver i alt.....		2.488.037	2.226.129
Eventualforpligtelser	21		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	2010	2009
Egenkapital:		
Aktiekapital primo og ultimo	30.000	30.000
Overført overskud primo.....	138.134	131.882
Årets overskud eller underskud	6.441	2.305
Tilgang ved salg af egne aktier	2.989	6.391
Afgang ved køb af egne aktier	-5.391	-2.926
Anden tilgang	938	482
	143.111	138.134
Egenkapital i alt	173.111	168.134
Beholdning og bevægelser i egne aktier i årets løb:		
Primo:		
Antal egne aktier i stk.	16.545	26.169
Pålydende værdi i 1.000 kr.	1.655	2.617
Procent af aktiekapitalen	5,5 %	8,7 %
Tilgang:		
Antal egne aktier i stk.	15.082	7.032
Pålydende værdi i 1.000 kr.	1.508	703
Procent af aktiekapitalen	5,0 %	2,3 %
Samlet købspris i 1.000 kr.	5.391	2.926
Afgang:		
Antal egne aktier i stk.	8.349	16.656
Pålydende værdi i 1.000 kr.	835	1.666
Procent af aktiekapitalen	2,8 %	5,6 %
Samlet salgspris i 1.000 kr.	2.328	6.391
Ultimo:		
Antal egne aktier i stk.	23.278	16.545
Pålydende værdi i 1.000 kr.	2.328	1.655
Procent af egenkapitalen	7,8 %	5,5 %
Markedsværdien af egne aktier i 1.000 kr.	8.398	7.445
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.	2010	2009	2008	2007	2006
Hovedtal fra resultatopgørelsen:					
Netto rente- og gebyrindtægter	116,7	117,4	103,8	96,6	90,6
Kursreguleringer.....	6,5	10,4	-1,9	1,9	11,1
Andre driftsindtægter	0,4	0,3	0,1	0,1	0,3
Udgifter til personale og administration	85,3	89,8	87,1	74,0	72,4
Af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver ...	1,6	2,1	2,0	1,3	1,0
Andre driftsudgifter.....	5,5	6,6	2,1	0,0	1,3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	23,7	27,5	13,4	-0,6	5,1
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder. .	1,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat før skat.....	9,1	2,1	-2,6	23,9	22,2
Skat.....	2,6	-0,2	-0,9	5,5	4,0
Årets resultat	6,4	2,3	-1,7	18,4	18,2
Hovedtal fra balancen					
Aktiver:					
Kassebeholdning, kreditinstitutter og centralbanker	491	336	436	295	224
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris.....	1.654	1.556	1.407	1.333	1.052
Obligationer og aktier.....	273	276	169	177	240
Immaterielle og materielle aktiver	29	29	32	28	26
Andre aktiver og periodeafgrænsningsposter.....	41	29	35	28	30
Aktiver i alt.....	2.488	2.226	2.079	1.861	1.571
Passiver:					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	128	135	187	183	146
Indlån og anden gæld	1.953	1.701	1.581	1.389	1.187
Andre passiver og periodeafgrænsningsposter.....	56	46	41	18	21
Hensættelser til forpligtelser	14	12	7	4	4
Efterstillede kapitalindskud	164	164	100	90	40
Aktiekapital.....	30	30	30	30	30
Reserver.....	143	138	132	147	143
Passiver i alt	2.488	2.226	2.079	1.861	1.571
Ikke-balanceførte poster:					
Garantier m.v.....	486	479	518	703	607
Andre eventualforpligtelser	2	2	2	2	2
Ikke-balanceførte poster i alt	488	481	520	705	609

Noter

2. Fem års nøgletal		2010	2009	2008	2007	2006
1	Solvensprocent Solvensprocent ved 8 % kravet	16,5 %	16,8 %	14,1 %	12,8 %	11,7 %
2	Kernekapitalprocent..... Kernekapital efter fradrag i % af vægtede poster i alt	11,6 %	11,7 %	8,6 %	8,5 %	10,4 %
3	Egenkapitalforrentning før skat Resultat før skat i % af gennemsnitlig egenkapital.	5,3 %	1,3 %	-1,6 %	14,2 %	13,6 %
4	Egenkapitalforrentning efter skat Resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital	3,8 %	1,4 %	-1,0 %	10,9 %	11,2 %
5	Indtjening pr. omkostningskrone..... Bruttoindtægter inkl. kursregulering/sum af omkostninger, afskrivninger og tab	1,08 kr.	1,02 kr.	0,97 kr.	1,32 kr.	1,28 kr.
6	Renterisiko Viser hvor stor en del af kernekapitalen efter fradrag, der tabes ved en stigning i renten på 1 %-point	-1,7 %	1,9 %	4,6 %	3,2 %	3,4 %
7	Valutaposition Positionen vist ved valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital efter fradrag	3,8 %	2,6 %	1,7 %	2,0 %	2,3 %
8	Valutarisiko Risikoen vist ved valutakursindikator 2 i forhold til kernekapital efter fradrag	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
9	Udlån plus nedskr. herpå i forhold til indlån Udlån + nedskrivninger herpå i % af indlån.	88,9 %	95,6 %	92,2 %	98,8 %	92,1 %
10	Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet (FIL § 152) i forhold til lovkravet (10 % -kravet)	197,9%	163,7%	155,4%	84,4 %	111,8%
11	Summen af store engagementer Summen af engagementer over 10 % af basiskapital efter fradrag	56,5 %	48,8 %	81,8 %	90,7 %	109,4%
12	Andel af tilgodehavender med nedsat rente Andel af samlede udlån før nedskrivninger, hvorpå renten er nedsat eller nulstillet	1,3 %	1,3 %	1,2 %	0,6 %	0,9 %
13	Akkumuleret nedskrivningsprocent Nedskrivninger og hensættelser i alt i % af udlån og garantier	4,0 %	3,5 %	2,6 %	2,0 %	2,5 %
14	Årets nedskrivningsprocent..... Periodens udgiftsførte afskrivninger og nedskrivninger på debitorer i % af udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser	1,1 %	1,3 %	0,7 %	0,0 %	0,3 %
15	Årets udlånsvækst..... Viser hvor meget udlån ultimo er steget i forhold til primo	6,3 %	10,6 %	5,6 %	26,7 %	13,7 %
16	Udlån i forhold til egenkapital Angiver udlånet i forhold til egenkapitalen	9,6	9,3	8,7	7,5	6,1
17	Årets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) Årets resultat efter skat pr. 100 kr.'s aktie	21,5 kr.	7,7 kr.	-5,5 kr.	61,5 kr.	60,8 kr.
18	Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) Viser egenkapitalen ultimo pr. 100 kr.'s aktie	626 kr.	593 kr.	591 kr.	606 kr.	597 Kr.
19	Udbytte pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) Viser det af bestyrelsen foreslåede udbytte pr. 100 kr.'s aktie	0 kr.	0 kr.	0 kr.	20 kr.	20 kr.
20	Børskurs/årets resultat pr. aktie Viser price/earning-forholdet	16,8	54,4	-89,3	15,5	15,5
21	Børskurs/indre værdi pr. aktie Viser børskursen i forhold til aktiens indre værdi	0,6	0,8	0,8	1,6	1,6

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2010	2009
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	2.187	4.946
Udlån og andre tilgodehavender	109.581	112.638
Obligationer	5.532	6.666
Afledte finansielle instrumenter i alt jf. nedenfor.....	-1.130	4
Øvrige renteindtægter.....	2	125
Renteindtægter i alt.....	116.172	124.379
Renter/terminspræmie af afledte finansielle instrumenter:		
Rentekontrakter	4	4
Aktiekontrakter	-1.134	0
	-1.130	4
4. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	531	628
Indlån og anden gæld	24.967	34.849
Udstedte obligationer	32	35
Efterstillet kapitalindskud.....	9.715	5.777
Øvrige renteudgifter.....	0	1
Renteudgifter i alt.....	35.245	41.290
5. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	10.056	8.142
Betalingsformidling	3.965	3.407
Lånesagsgebyrer	5.839	5.368
Garantiprovision	10.140	11.559
Øvrige gebyrer og provisioner	10.656	9.684
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	40.656	38.160
6. Kursreguleringer		
Obligationer	1.425	3.708
Aktier.....	2.759	5.452
Valuta	2.319	1.292
Valuta-, rente-, aktie-, råvare-, og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter.....	32	-13
Kursreguleringer i alt	6.535	10.439
Salling Bank har ikke pensionspuljeordninger.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2010	2009
7. Udgifter til personale og administration		
Lønninger til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion	2.210	2.131
Bestyrelse.....	551	572
Repræsentantskab.....	189	189
Lønninger til bestyrelse, direktion og repræsentantskab i alt.....	2.950	2.892
Personaleudgifter:		
Lønninger	40.783	47.692
Pensioner	4.955	5.464
Udgifter til social sikring	4.688	4.858
Personaleudgifter i alt	50.426	58.014
Øvrige administrationsudgifter	31.913	28.888
Udgifter til personale m.v. og administration i alt.....	85.289	89.794
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede (med én decimal).....	95,1	106,8
Af lønninger til direktion er skattemæssig fratrukket	1.105	1.065
Bestyrelsesvederlaget specificeres således:		
Formand.....	150	150
Næstformand	80	80
Andre medlemmer	281	300
Yderligere vederlag til revisionsudvalgsformanden	40	42
	551	572
8. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
Afskrivninger på grunde og ejendomme.....	348	348
Nedskrivninger på ejendomme	0	165
Afskrivninger på maskiner og inventar	1.222	1.561
Afskrivninger i alt	1.570	2.074
9. Andre driftsudgifter		
Gebyr for statsgaranti via Det Private Beredskab	5.198	6.505
Andre poster	323	67
Andre driftsudgifter i alt	5.521	6.572

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2010	2009
10. Skat		
Udskudt skat.....	2.383	-162
Efterregulering af tidligere års beregnet skat.....	231	0
Skat i alt	2.614	-162
Resultat før skat.....	9.055	2.143
Permanente afvigelser til skattemæssig indkomst:		
Kapitalandele og udbytte	-1.045	-3.108
Ikke fradragsberettiget andel af løn til direktion (Bankpakke II)	1.105	181
Renter og omkostninger	259	-134
Fortjeneste på materielle aktiver	0	-50
Afskrivninger.....	157	322
	9.531	-646
Selskabsskatten udgør 25 % heraf.....	2.383	-162
Primoregulering af eventualskatter	231	0
Udgiftsført under selskabsskat i alt	2.614	-162
Den effektive skatteprocent udgør	29 %	-8 %
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker.....	249.961	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	87.988	125.828
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	337.949	125.828
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	47.579	9.088
Til og med tre måneder	249.961	75.000
Over tre måneder og til og med et år.....	1.802	1.802
Over et år og til og med fem år	38.607	39.092
Over fem år	0	846
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid i alt	337.949	125.828

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2010	2009
12. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån fordelt på kategorier:		
Udlån med adgang til variabel udnyttelse	753.839	743.731
Pantebreve	44.371	50.278
Andre udlån	855.975	762.219
	1.654.185	1.556.228
Udlån fordelt på restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	67.971	131.964
Til og med tre måneder	211.987	168.827
Over tre måneder og til og med et år	607.818	519.066
Over et år og til og med fem år	534.009	519.363
Over fem år	232.400	217.008
	1.654.185	1.556.228
12 a. Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi		
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	1.656.919	1.558.662
13. Aktier m.v.		
Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	10.818	6.723
Noteret på andre børser	8.882	3.543
Andre aktier	45.936	41.411
Øvrige kapitalandele	20.031	17.742
	85.667	69.419
Beholdningen består af:		
Omsætningsbeholdning af aktier m.v.	19.829	10.324
Aktier m.v. i fællesejede sektorselskaber m.v.	65.838	59.095
	85.667	69.419
14. Kapitalandele i associerede virksomheder m.v.		
Samlet anskaffelsespris primo og ultimo	658	658
Årets opskrivninger og opskrivninger ultimo	1.521	0
Bogført beholdning ultimo	2.179	658
Salling Bank har en andel på 27,49 % i Skive Værkstedshuse A/S, Skive.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2010	2009
15. Domicilejendomme		
Dagsværdi primo	24.413	26.105
Tilgang, herunder forbedringer	0	136
Afgang	0	-1.315
Afskrivninger.....	-348	-348
Værdiændringer som i årets løb er indregnet i resultatopgørelsen.....	0	-165
Dagsværdi ultimo	24.065	24.413
Domicilejendomme værdiansættes på grundlag af afkastmodellen. Der er ikke benyttet eksterne eksperter ved værdiansættelsen.		
Seneste offentlige ejendomsvurdering	33.750	33.750
16. Øvrige materielle aktiver		
Samlet anskaffelsespris primo	13.827	14.930
Årets tilgang	2.323	389
Årets afgang	-1.422	-1.492
Samlet anskaffelsespris ultimo	14.728	13.827
Afskrivninger primo.....	9.460	9.328
Årets afskrivninger.....	1.222	1.561
Tilbageførte afskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver.....	-988	-1.429
Afskrivninger ultimo	9.694	9.460
Bogført værdi ultimo	5.034	4.367
17. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver vedrørende nedenstående poster:		
Materielle anlægsaktiver	409	587
Skattemæssigt underskud	4.876	6.006
Omkostninger til fratrædelsesgodtgørelse m.v.....	661	972
Stiftelsesprovisioner af udlån	684	608
Pensionsforpligtelser	639	654
Kursregulering m.v. af afhændede Totalkreditaktier	-2.452	-2.334
	4.817	6.493
Udskudt skat er afsat med den aktuelle skattesats.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2010	2009
18. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	127.805	135.454
	127.805	135.454
Fordelt på restløbetid:		
Anfordringsgæld	127.805	135.454
	127.805	135.454
19. Indlån og anden gæld samt udstedte obligationer		
På anfordring	1.010.873	987.558
Med opsigelsesvarsel.....	82.123	108.335
Tidsindskud	565.279	361.835
Særlige indlånsformer	292.404	242.965
	1.950.679	1.700.693
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.976	1.976
	1.952.655	1.702.669
Fordelt på restløbetid:		
På anfordring	1.059.194	1.130.446
Til og med tre måneder	117.948	237.613
Over tre måneder og til og med et år	172.641	166.609
Over et år og til og med fem år	470.513	60.996
Over fem år	132.359	107.005
	1.952.655	1.702.669
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	64.490	64.358
	164.490	164.358
Heraf kan medregnes	165.000	165.000
<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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. 31.12.2010 er etableringsomkostninger modregnet i lånet med 510 t.kr.</p>		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2010	2009
21. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	124.555	184.395
Tabsgarantier for realkreditlån	133.689	108.978
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	115.341	93.697
Øvrige eventualforpligtelser	112.344	91.820
	485.929	478.890
Andre forpligtende aftaler:		
Øvrige forpligtelser	1.711	1.572
	1.711	1.572
22. Solvensopgørelse		
Egenkapital ifølge balancen	173.111	168.134
Statslig hybrid kernekapital	65.000	65.000
50 % af summen af kapitalandele over 10 % jf. FIL § 131, stk. 2	-3.697	-1.348
Aktiverede skatteaktiver	-4.817	-6.493
Kernekapital efter fradrag	229.597	225.293
Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000
50 % af summen af kapitalandele over 10 % jf. FIL § 131, stk. 2	-3.697	-1.348
Basiskapital	325.900	323.945
Vægtede poster uden for handelsbeholdningen	1.874.710	1.817.353
Vægtede poster med markedsrisiko m.v.	106.018	107.659
Vægtede poster i alt	1.980.728	1.925.012
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster i alt	11,6 %	11,7 %
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 2	16,5 %	16,8 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2010	2009
23. AD KREDITRISIKO		
23a Maksimal kreditrisiko fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker.....	153.164	209.987
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	337.949	125.828
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	1.654.185	1.556.228
Obligationer til dagsværdi.....	185.198	205.872
Aktier m.v.	85.667	69.419
Kapitalandele i associerede virksomheder m.v.....	2.179	658
Andre aktiver	33.194	20.063
Balanceførte poster i alt.....	2.451.536	2.188.055
Garantier (eventualforpligtelser).....	485.929	478.890
Kredittilsagn	230.888	234.191
Ikke balanceførte poster i alt.....	716.817	713.081
Kreditrisiko i alt.....	3.168.353	2.901.136
23b Bankens samlede udlån og garantidebitorer er procentuelt fordelt således på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0 %	0 %
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri.....	9 %	10 %
Industri og råstofudvinding	4 %	5 %
Energiforsyning	0 %	0 %
Bygge og anlægsvirksomhed.....	5 %	4 %
Handel	10 %	11 %
Transport, hotel og restaurant.....	2 %	2 %
Information og kommunikation.....	1 %	1 %
Finansiering og forsikring.....	3 %	3 %
Fast ejendom	11 %	9 %
Øvrige erhverv	10 %	10 %
Erhverv i alt.....	55 %	55 %
Private	45 %	45 %
I alt	100 %	100 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2010	2009
23c Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Positiv markedsværdi efter netting:		
Modpart med risikovægt 20 %	4.945	117
Modpart med risikovægt 100 %	14.451	6.149
	<u>19.396</u>	<u>6.266</u>
23d Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser		
Nedskrevet og hensat ultimo på udlån og garantidebitorer.....	88.352	74.579
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i alt	<u>88.352</u>	<u>74.579</u>
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantidebitorer ultimo året....	<u>4,0 %</u>	<u>3,5 %</u>
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør.....	<u>29.884</u>	<u>26.634</u>
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	54 %	59 %
Middel kreditværdighed	38 %	35 %
Svag kreditværdighed	2 %	4 %
Ingen kreditværdighed (nedskrivningsengagementer)	6 %	2 %
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>
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.	2010	2009
23g Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	57.525	42.760
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	32.751	26.886
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-8.396	-8.392
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-9.473	-3.729
	<u>72.407</u>	<u>57.525</u>
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	11.452	7.186
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	0	5.091
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-4.578	-825
	<u>6.874</u>	<u>11.452</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>100.022</u>	<u>64.812</u>
Værdien af udlån og tilgodehavender efter nedskrivning	<u>31.500</u>	<u>15.214</u>
For tilgodehavender med gruppevise nedskrivninger:		
Værdien af udlån og tilgodehavender før nedskrivning.....	<u>1.629.559</u>	<u>1.551.836</u>
Værdien af udlån og tilgodehavender efter nedskrivning	<u>1.622.685</u>	<u>1.540.384</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	0	0
23j Aldersfordeling for udlån i restance, der ikke er nedskrevne		
0-90 dage.....	1.079	1.015
Over 90 dage	185	11
	<u>1.264</u>	<u>1.026</u>

Noter

Beløb i 1.000 kr.			2010	2009
23k Fordeling af udlån, der er individuelt nedskrevne				
	Ultimo 2010		Ultimo 2009	
	Udlån	Nedskrivning	Udlån	Nedskrivning
Økonomiske vanskeligheder	11.559	9.743	13.246	10.887
Betalingsstandsning eller konkurs	4.963	4.963	7.749	7.248
Overtræk og restancer	11.632	8.951	10.183	9.520
Sandsynlighed for konkurs	51.036	25.793	22.046	13.846
Andre nødlidende engagementer	24.717	22.957	19.514	16.023
	<u>103.907</u>	<u>72.407</u>	<u>72.738</u>	<u>57.524</u>
Værdi af sikkerheder	<u>28.022</u>		<u>13.066</u>	
24 AD MARKEDSRISIKO				
24a Valutarisiko				
Valutakursindikator 1			8.670	5.895
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag			3,8 %	2,6 %
Valutakursindikator 2			131	72
Valutakursindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag			0,1 %	0,0 %
24b Renterisiko				
Renterisiko på DKK			-3.934	4.401
Renterisiko på øvrige valutaer			-7	-33
Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt			<u>-3.941</u>	<u>4.368</u>

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2010	2009		
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.....	5.547	2.916		
	<u>5.547</u>	<u>2.916</u>		
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 2010 ligger i intervallet 3,00 % - 4,71 %.				
26 Ad Revisionshonorar				
Honorar til ekstern revision	660	745		
Heraf andre ydelser end revision	75	201		
Honorar for revision herefter	<u>585</u>	<u>544</u>		
27 Ad Mellemværende med tilknyttede associerede virksomheder				
Banken har ingen mellemværender med associerede virksomheder m.v.				
28 Ad Uafviklede spotforretninger				
	Nominal værdi	Markedsværdien		
		Positiv	Negativ	Netto
Valutaforretninger, køb	494	0	0	0
Valutaforretninger, salg	29	0	0	0
Renteforretninger, køb	29	0	0	0
Renteforretninger, salg	29	0	0	0
Aktieforretninger, køb	2.357	17	8	9
Aktieforretninger, salg	2.279	9	12	-3
I alt	<u>5.217</u>	<u>26</u>	<u>20</u>	<u>6</u>
I alt 2009	<u>14.227</u>	<u>33</u>	<u>28</u>	<u>5</u>

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	191.822	9.197					191.822	9.197
Terminer/futures, salg	358.023	-17.052	2.923	-113			360.946	-17.165
Swaps					27.061	0	27.061	0
Rentekontrakter:								
Terminer/futures, køb	16.319	49					16.319	49
Terminer/futures, salg	16.333	25					16.333	25
Swaps					88.125	0	88.125	0
I alt	582.497	-7.781	2.923	-113	115.186	0	700.606	-7.894
I alt 2009	137.505	-903	7.999	-12	73.929	0	219.433	-915

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	9.204	8	2.737	226	9.204	8
Terminer/futures, salg	9	17.174	760	6.428	9	17.174
Swaps	7.243	7.243	8.271	8.271	7.243	7.243
Rentekontrakter:						
Terminer/futures, køb	51	1	26	3	51	1
Terminer/futures, salg	3	27	5	18	3	27
Swaps	2.886	2.886	1.645	1.645	2.886	2.886
I alt	19.396	27.339	13.444	16.591	19.396	27.339
I alt 2009	6.266	7.181	6.472	6.740	6.266	7.181
Netto Markedsværdi		-7.943				-7.943
Netto Markedsværdi 2009		-915				-915

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 "Finansielle risici og politikker til styring af disse", 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 2010 havde været 100 basispoint højere ville årets resultat før skat alt andet lige være 3,9 mio. kr. højere på grund af den samlede negative renterisiko. Sidste år var den samlede renterisiko positiv, og derfor ville sidste års resultat tilsvarende have været 4,3 mio. kr. lavere. Bankens samlede renterisiko er dog opgjort under forudsætning af, at alle bankens fastforrentede aktiver og passiver m.v. var værdiansat til dagsværdi.

Idet mange poster i balancen ikke reguleres til dagsværdier, er det relevant at se på den del af renterisikoen, der vedrører poster i handelsbeholdningen, og netop værdiansættes til dagsværdier. Det drejer sig især om bankens fastforrentede obligationer, hvorpå renterisikoen er positiv og udgør 4,1 mio. kr. mod 5,1 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 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 2010 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat før skat alt andet lige være 0,2 mio.kr. lavere 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 2010 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat før skat alt andet lige være 8,8 mio.kr. lavere mod 7,0 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 2010 havde været 10 pct. lavere, ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige udgøre 2,1 mio.kr. før skat mod 2,4 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 finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 erhvervs-kunder. 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 mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse.

Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl. Ejendomspriser og arbejdsløshed er variable, der afspejler

Noter

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 variabler, og har på den baggrund korrigeret modellens estimater.

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

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

Terminsføretninger 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 udekkede 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. Til vurdering af behovet for gruppevise nedskrivninger anvender vi en segmenteringsmodel, som er udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen mellem konstaterede tab i de enkelte grupper og et antal signifikante, forklarende makroøkonomiske variable. Modelestimaterne tilpasses bankens tabshistorik og ledelsesmæssige vurderinger. Det skal 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: Adm. direktør i Vinderup Jern & Staal A/S

Adm. direktør Per Albæk:

Adm. direktør i Dantherm Power A/S
Bestyrelsesformand i Stykgodscentret A/S
Bestyrelsesformand i Stykgodscentret Holding A/S
Bestyrelsesmedlem i Viborg HK A/S
Bestyrelsesmedlem i Sport Direct Viborg A/S
Bestyrelsesmedlem i Creativ Company Holding A/S
Bestyrelsesmedlem i Creativ Company A/S

Gårdejer Peder Chr. Kirkegaard:

Bestyrelsesformand i Skive Vand A/S
Bestyrelsesmedlem i Det Danske Madhus A/S

Øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ingen andre ledelseshverv.

Direktion

Bankdirektør Peter Vinther Christensen: Konsul for Litauen
Sagkyndig dommer i Vestre Landsret
Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutter
Bestyrelsesmedlem i Finanssektorens Arbejdsgiverforening
Bestyrelsesmedlem i Finanssektorens Uddannelsescenter
Bestyrelsesformand for Skive Handelsskole
Bestyrelsesmedlem i Skive Værkstedshuse A/S

Salling Bank gennem 134 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". 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 Butikstorv. Afdelingen i Stoholm gennemgår en omfattende modernisering.
- 2005 Bankens to afdelinger i det sydlige Skive sammenlægges, og har fremover forretningssted på Egeris Butikstorv 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.
- 2010 Banken gennemfører en nyindretning af hovedkontoret i Frederiksgade, Skive. Den nye indretning tilgodeser et bedre rådgivningsmiljø til gavn for både kunder og medarbejdere.

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

BankInvest er en førende kapitalforvalter og udbyder af investeringsforeninger i Norden med en samlet formue under forvaltning og administration på 94 milliarder kroner.

Formålet for BankInvest er at levere aktiv kapitalforvaltning og opsparingsprodukter af høj international kvalitet til kunder i ind- og udland.

BankInvest blev etableret i 1969, og arbejder i dag uafhængigt af de største banker i Danmark.

BankInvest har cirka 200 medarbejdere, der fordeler sig på hovedkontoret i København og regionale kontorer i Luxembourg, England, Mexico og Vietnam.



Investering med omtanke...

Sparinvest

Sparinvest blev etableret i 1968 som Danmarks første børsnoterede investeringsforening og har siden udviklet sig til et internationalt kapitalforvaltningshus med kontorer rundt omkring i Europa. I dag forvalter og rådgiver Sparinvest en samlet kapital på 60 mia. kr. og udbyder langsigtede investeringsprodukter i 16 europæiske lande.

Vi samarbejder med...



DLR Kredit

DLR blev stiftet i 1960 under navnet Dansk Landbrugs Realkreditfond og havde frem til 1. juli 2000 eget lovgrundlag, men blev pr. 1. juli 2000 ligestillet med øvrige realkreditinstitutter. Med virkning fra 1. januar 2001 blev DLR omdannet til aktieselskab under navnet DLR Kredit A/S. Ejerkredsen bag DLR Kredit A/S er regionale og lokale pengeinstitutter.

Udover udlån til landbrugs-, skovbrugs- og gartneriejendomme yder DLR Kredit 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 Overformynderiet 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-, kommunikations- og elevuddannelse. Desuden udbyder centret workshops, seminarer og konferencer.

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



Kuideklutene, Færø

Britt Hegland 2010