



Kvartalsrapport

1. januar – 31. marts 2022

Vestjysk Bank A/S
Industrivej Syd 13c, 7400 Herning
CVR-nr. 34631328
Hjemsted: Herning
Telefon 96 63 20 00
www.vestjyskbank.dk
post@vestjyskbank.dk



Læs eller download kvartalsrapporten på vestjyskbank.dk

Indholdsfortegnelse

Indhold

Sammendrag	3
Ledelsesberetning	4
Hoved- og nøgletal	4
Regnskabsberetning	6
Ledelsens påtegning	13
Kvartalsregnskab	15
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	15
Balance pr. 31. marts	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	20

Sammendrag

Hovedpunkter for 1. kvartal 2022

Vestjysk Bank realiserede i 1. kvartal 2022 et acceptabelt resultat før skat på 99 mio. kroner. Netto rente- og gebyrindtægterne udgør i 1. kvartal 2022 udgør 369 mio. kroner, hvilket er tilfredsstillende og 39 mio. kroner bedre end for samme periode i 2021, hvor de udgjorde 330 mio. kroner.

Resultatet før skat er påvirket af det stigende renteniveau i markedet. De stigende renter har påvirket kursværdien af bankens egenbeholdning af obligationer negativt, og kursreguleringer har i alt påvirket resultatet negativt med 58 mio. kroner.

Bankens nedskrivninger er i perioden ikke væsentligt påvirket af eftervirkningerne af Corona-pandemien, Brexit eller risikoen for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest. Det samme gælder i forhold til den aktuelle situation med krig i Ukraine.

Banken vurderer fortsat, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling og har i 1. kvartal 2022 øget sit ledelsesmæssige skøn i forhold til nedskrivninger med 15 mio. kroner så det nu udgør 340 mio. kroner. Det ledelsesmæssige skøn dækker de økonomiske usikkerheder omkring stigende råvare- og energipriser, afregningspriser og stigende priser på foder og energi for bankens svineproducenter, risikoen for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest samt konsekvenserne af udfasingen af støtteordningerne i relation til Corona-pandemien og den aktuelle situation med krig i Ukraine.

Bankens resultat for 1. kvartal 2022 i hovedpunkter (tallene i parentes er sammenligningstal for 1. kvartal 2021 korrigeret for engangsposter i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse):

- Resultat før skat udgør 99 mio. kroner (105 mio. kroner i 1. kvartal 2021)
- Egenkapitalen forrentes med 7,4% p.a. før skat (9,3 % p.a. i 1. kvartal 2021)
- Basisindtægter udgør 326 mio. kroner (364 mio. kroner i 1. kvartal 2021)
- Kursreguleringer udgør -58 mio. kroner (32 mio. kroner i 1. kvartal 2021)
- Omkostningsprocent er på 75,3 (65,4 i 1. kvartal 2021)
- Basisresultat før nedskrivninger udgør 80 mio. kroner (126 mio. kroner i 1. kvartal 2021)
- Nettotilbageførsler på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 19 mio. kroner (I 1. kvartal 2021 var nedskrivninger 22 mio. kroner)
- Bankens kapitalprocent udgør 20,9 (21,1 i 1. kvartal 2021). Overdækningen er 8,2 procentpoint svarende til 1.927 mio. kroner.

Forventninger til 2022

I forbindelse med årsrapporten for 2021 udmeldte banken en forventning om et resultat før skat i niveauet 600 – 650 mio. kroner.

Situationen med krig i Ukraine og det generelt stigende rente- og inflationsniveau medfører en forøget usikkerhed om årets resultat før skat, men banken fastholder de udmeldte forventninger.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	Året 2021
Resultatopgørelse (mio. kroner)						
Netto renteindtægter	191	211	201	207	188	807
Netto gebyrindtægter	166	158	149	152	142	601
Udbytte af aktier m.v.	12	0	0	13	0	13
Kursreguleringer	-58	32	32	12	32	108
Andre driftsindtægter	15	0	2	5	479	486
Basisindtægter	326	401	384	389	841	2.015
Udgifter til personale og administration	237	267	224	259	294	1.044
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9	22	9	13	13	57
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	246	289	233	272	307	1.101
Basisresultat før nedskrivninger	80	112	151	117	534	914
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-19	32	-18	-56	22	-20
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	2	4	13	1	20
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0	0	0	0
Resultat før skat	99	82	173	186	513	954
Skat	20	-114	13	10	-35	-126
Resultat	79	196	160	176	548	1.080
Balance (mio. kroner)						
Aktiver i alt	40.840	43.310	40.796	41.061	39.484	43.310
Udlån	16.730	16.778	16.655	16.429	16.849	16.778
Indlån	23.696	26.024	24.008	24.513	24.088	26.024
Indlån i puljeordninger	8.854	9.223	8.745	8.696	8.435	9.223
Eventualforpligtelser	10.603	10.052	9.753	9.940	9.328	10.052
Depoter	18.601	19.809	18.575	18.387	17.371	19.809
Formidlede realkreditudlån	58.160	58.192	57.095	56.585	56.093	58.192
Forretningsomfang	59.883	62.077	59.161	59.578	58.700	62.077
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	136.644	140.078	134.831	134.550	132.164	140.078
Egenkapital	5.472	5.396	5.205	5.049	4.876	5.396

Nøgletal	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	Året 2021
Kapital						
Egentlig kernekapitalprocent	17,1%	18,4%	17,8%	17,9%	17,2%	18,4%
Kernekapitalprocent	18,3%	19,7%	19,1%	19,3%	18,5%	19,7%
Kapitalprocent	20,9%	22,2%	21,7%	21,9%	21,1%	22,2%
NEP-kapitalprocent	23,7%	25,1%	23,9%	23,5%	21,9%	25,1%
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	7,4%	6,1%	13,4%	15,1%	43,0%	18,7%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	5,9%	14,6%	12,4%	14,2%	45,9%	21,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,43	1,25	1,81	1,86	2,56	1,88
Omkostningsprocent ²	75,3%	71,7%	60,0%	67,2%	36,5%	54,1%
Afkastningsgrad	0,2%	0,5%	0,4%	0,4%	1,8%	3,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	638,9	639,7	639,9	656,3	698,2	657,4
Markedsrisiko						
Renterisiko	2,1%	1,5%	1,6%	1,2%	1,1%	1,5%
Valutaposition	0,2%	0,1%	0,4%	0,5%	0,4%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	267,0%	257,3%	280,6%	291,9%	261,6%	257,3%
NSFR ³	132,9%	139,3%	137,5%	135,6%	118,8%	139,3%
Kreditrisiko						
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	57,4%	53,2%	57,6%	56,2%	61,1%	53,2%
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	3,1	3,2	3,3	3,5	3,1
Udlånsvækst	-0,3%	0,7%	1,4%	-2,5%	80,6%	79,8%
Summen af de 20 største eksponeringer	122,2%	106,0%	100,5%	87,1%	85,7%	106,0%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,8%	6,9%	7,9%	7,9%	7,9%	6,9%
Nedskrivningsprocent	-0,1%	0,1%	-0,1%	0,0%	0,1%	-0,1%
Vestjysk Bank aktien						
Resultat pr. aktie	0,1	0,2	0,1	0,1	0,5	1,0
Indre værdi pr. aktie ⁴	4,2	4,1	4,0	3,8	3,7	4,1
Kurs ultimo	3,6	3,4	3,3	3,5	3,4	3,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,8	0,8	0,9	0,9	0,8

1 Resultat / gennemsnitlig egenkapital, der beregnes med udgangspunkt i egenkapital primo tillagt kapitalforhøjelse og badwill-indregning i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse pr. 15.01.2021

2 Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

3 Opgørelsesmetoden for NSFR er ændret pr. 30.06.2021, hvorfor sammenligningstallene ikke er direkte sammenlignelige.

4 Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærernes andel af egenkapitalen.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Resultat

Vestjysk Bank realiserede i 1. kvartal 2022 et resultat før skat på 99 mio. kroner.

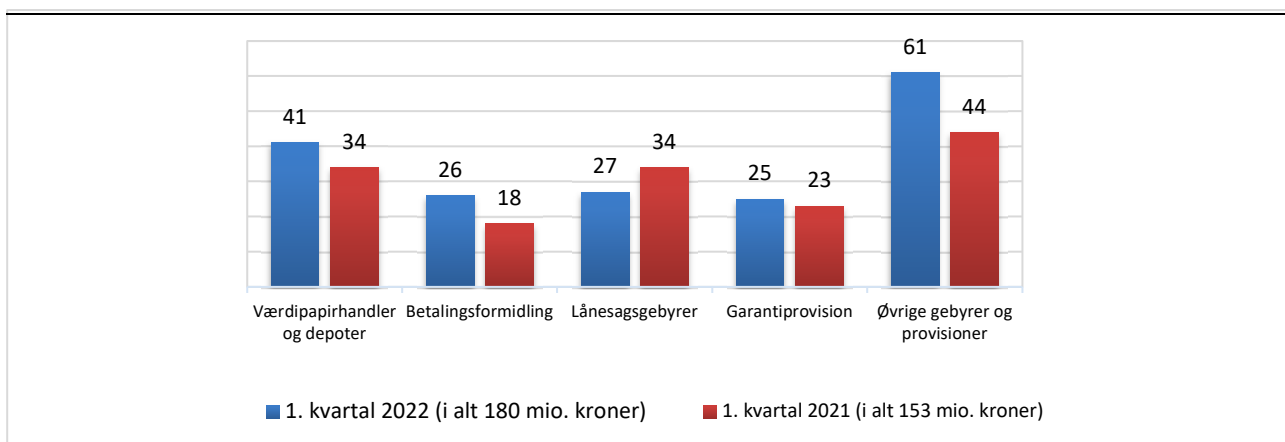
Resultatet er påvirket af det stigende renteniveau i markedet. De stigende renter har påvirket kursværdien af bankens egenbeholdning af obligationer negativt, og kursreguleringerne har i alt påvirket resultatet negativt med 58 mio. kroner.

Basisindtægter

I 1. kvartal 2022 realiserede banken basisindtægter på 326 mio. kroner mod 841 mio. kroner i 1. kvartal 2021. Basisindtægterne i 1. kvartal 2021 var påvirket af en engangsindtægt (badwill) i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse på 477 mio. kroner.

Netto renteindtægter udgør 191 mio. kroner i 1. kvartal 2022 mod 188 mio. kroner i 1. kvartal 2021.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør for 1. kvartal 2022 180 mio. kroner mod 153 mio. kroner i 1. kvartal 2021. Fordelingen af bankens gebyrindtægter på undergrupper fremgår af figuren.



Det er tilfredsstillende at bankens indtægter fra gebyrer og provisioner fortsat øges. Reduktionen af indtægterne fra lånesagsgebyrer i forhold til 1. kvartal 2021 skyldes, at 1. kvartal 2021 var præget af en noget højere aktivitet på boligområdet end det har været tilfældet i 1. kvartal 2022.

Kursreguleringerne påvirker resultatet negativt med 58 mio. kroner i 1. kvartal 2022 mod en indtægt på 32 mio. kroner i 1. kvartal 2021. De stigende renter har påvirket kursværdien af bankens egenbeholdning af obligationer negativt, hvilket har medført en negativ kursregulering af bankens beholdning af obligationer på 83 mio. kroner.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 15 mio. kroner mod 479 mio. kroner i 1. kvartal 2021. I 2021 var posten påvirket af en engangsindtægt (badwill) på 477 mio. kroner i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 246 mio. kroner i 1. kvartal 2022 mod 307 mio. kroner i 1. kvartal 2021.

Det lavere omkostningsniveau i 1. kvartal 2022 i forhold til 1. kvartal 2021 skyldes, at synergieffekterne fra fusionen med Den Jyske Sparekasse nu slår fuldt igennem samtidigt med at omkostningerne i 1. kvartal 2021 var påvirket af engangsomkostninger ved fusionen.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

Mio. kroner	1. kv. 2022	1. kv. 2021	Året 2021
Personaleudgifter	133	172	553
IT udgifter	69	70	312
-Heraf udgifter til BEC	63	69	309
Øvrige administrationsudgifter	35	51	179
Drifts af- og nedskrivninger	7	13	52
Andre driftsudgifter	2	1	5
I alt	246	307	1.101

Basisresultat før nedskrivninger

I 1. kvartal 2022 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 80 mio. kroner mod 534 mio. kroner i 1. kvartal 2021. Resultatet for 1. kvartal 2021 var væsentligt påvirket af engangsposterne i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

Banken vurderer fortsat, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling og har i 1. kvartal 2022 øget sit ledelsesmæssige skøn i forhold til nedskrivninger med 15 mio. kroner så det nu udgør 340 mio. kroner. Det ledelsesmæssige skøn dækker de økonomiske usikkerheder omkring stigende råvare- og energipriser, afregningspriser og stigende priser på foder og energi for bankens svineproducenter, risikoen for yderligere udbredelse af afrikansk svinepest samt konsekvenserne af udfasningen af støtteordningerne i relation til Corona-pandemien og den aktuelle situation med krig i Ukraine.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Bankens fordeling af udlån og garantier samt nedskrivninger til landbrug fordelt på underbrancher, fast ejendom, øvrige erhverv og privatsegmentet kan ses i nedenstående tabel.

Fordeling udlån og garantier 31.03.2022 (mio. kroner)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akk. nedskrivninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Periodens nedskrivninger	ned-
Mælkeproducenter	1.820	417	1.403		-26
Svineavl	1.193	242	951		24
Øvrig landbrug	793	152	641		-9
Landbrug i alt	3.806	811	2.995		-11
Fast ejendom	2.722	170	2.552		-4
Øvrige erhverv	8.142	648	7.494		-6
Erhverv i alt	14.670	1.629	13.041		-21
Privat	14.646	354	14.292		2
I alt	29.316	1.983	27.333		-19

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo marts 2022 udgør 6,8 mod 7,9 ultimo marts 2021. Banken har pr. 31. marts 2022 overtagne nedskrivninger på 348 mio. kroner, der ikke er indregnet i de akkumulerede nedskrivninger.

Branchefordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor.

Branchefordeling af akkumulerede nedskrivninger	31.03.2022	31.03.2022	31.12.2021	31.12.2021
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	-	0%	-	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	810	41%	817	41%
Fiskeri	85	4%	62	3%
Industri og råstofudvinding	57	3%	58	3%
Energiforsyning	42	2%	65	3%
Bygge og anlæg	46	2%	52	3%
Handel	104	5%	88	5%
Transport, hoteller og restauranter	89	5%	82	4%
Information og kommunikation	2	0%	-	0%
Finansiering og forsikring	156	8%	147	7%
Fast ejendom	170	9%	167	8%
Øvrige erhverv	68	3%	67	4%
Private	354	18%	384	19%
Akkumulerede nedskrivninger i alt	1.983	100%	1.989	100%

Balance

Vestjysk Banks balance udgør 40,8 mia. kroner ultimo marts 2022 mod 43,3 mia. kroner ultimo 2021.

Udlån

Ultimo marts 2022 udgjorde Vestjysk Banks nettoudlån 16,7 mia. kroner mod 16,8 mia. kroner ultimo 2021 og bankens andel af udlån til private kunder udgjorde 52% af de samlede nettoudlån og garantier.

Bankens udlån til erhverv er særligt koncentreret inden for landbrugs- og ejendomssektorerne. Udlån og garantier til landbruget udgør 11% af de samlede nettoudlån og garantier, mens det til fast ejendom udgør 9%. Sammenlagt udgør bankens eksponering inden for disse sektorer 20% af de samlede nettoudlån og garantier. Banken overholder den interne målsætning om, at ingen enkeltbranche må fylde mere end 15% af de samlede nettoudlån og garantier.

Branchefordelingen af nettoudlån og garantier fremgår af modellen nedenfor.

Branchefordeling af nettoudlån og garantier	31.03.2022		31.12.2021	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	-	0%	-	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	2.995	11%	3.110	12%
Fiskeri	688	3%	708	3%
Industri og råstofudvinding	852	3%	789	3%
Energiforsyning	720	3%	834	3%
Bygge og anlæg	947	4%	929	3%
Handel	1.305	5%	1.109	4%
Transport, hoteller og restauranter	627	2%	615	2%
Information og kommunikation	51	0%	57	0%
Finansiering og forsikring	1.200	4%	1.282	5%
Fast ejendom	2.552	9%	2.612	10%
Øvrige erhverv	1.104	4%	1.035	4%
Private	14.292	52%	13.750	51%
Netto udlån i alt	27.333	100%	26.830	100%

Kreditkvaliteten af bankens samlede udlån og garantier fremgår af nedenstående tabel.

Fordeling udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet før nedskrivninger og hensættelser	31.03.2022		31.12.2021	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	22.450	55%	21.931	54%
Visse svaghedstegn	12.449	30%	13.052	32%
Væsentlige svaghedstegn	2.291	6%	1.996	5%
Nedskrivningskunder	3.515	9%	3.587	9%
Udlån og garantier i alt	40.705	100%	40.566	100%

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Store eksponeringer

Bankens 20 største eksponeringer udgør 122,2 % af bankens egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdiamants grænse på 175 procent.

Forretningsomfang inkl. depoter

Vestjysk Banks forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 137 mia. kroner ultimo marts 2022.

Forretningsomfang	31.03.2022	31.12.2021
	mio. kr.	mio. kr.
Udlån, netto	16.730	16.778
Indlån	23.696	26.024
Puljer	8.854	9.223
Garantier	10.603	10.052
Depot	18.601	19.809
Formidlede realkreditlån	58.160	58.192
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	136.944	140.078

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

Vestjysk Banks egenkapital udgør 5.472 mio. kroner pr. 31. marts 2022 mod 5.396 mio. kroner ultimo 2021.

Egentlig kernekapital

Pr. 31. marts 2022 udgør den egentlige kernekapital 4.029 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 23.627 mio. kroner giver det en egentlig kernekapitalprocent på 17,1.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital udgør 301 mio. kroner pr. 31. marts 2022 og kan fuldt ud indregnes i kapitalgrundlaget.

Supplerende kapital

Den supplerende kapital udgør 598 mio. kroner pr. 31. marts 2022 og kan fuldt ud indregnes i kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlag

Samlet set udgør kapitalgrundlaget 4.928 mio. kroner pr. 31. marts 2022. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 23.627 mio. kroner giver det en kapitalprocent på 20,9.

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 21.

Kapitalkrav

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 31. marts 2022 i alt 2.411 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 23.627 mio. kroner, giver det et individuelt solvensbehovsprocent på 10,2. Pr. 31. marts 2022 er kapitalbevaringsbufferen 2,5 procentpoint og den kontracykliske buffer 0 procentpoint.

Det samlede kapitalkrav er 12,7 %, svarende til 3.001 mio. kroner.

Dermed har Vestjysk Bank en overdækning på kapitalgrundlaget på 8,2 procentpoint, svarende til 1.927 mio. kroner.

Vestjysk Bank indgår i Arbejdernes Landsbank-koncernen og koncernen er et SIFI-pengeinstitut. SIFI-status betyder, at hvert enkelt pengeinstitut i koncernen skal opfylde et særligt SIFI-bufferkrav på 1 procentpoint. SIFI-bufferkravet skal opfyldes med udgangen af 2022 og skal opfyldes med egentlig kernekapital. For Vestjysk Bank betyder det, at målsætningen til den egentlige kernekapital øges til 15,5% fra de nuværende 14,5%. Pr. 31. marts 2022 er bankens egentlige kernekapitalprocent 17,1.

Krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav)

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Vestjysk Banks gældende NEP-tillæg er fastsat til 6% af de risikovægtede eksponeringer og var under indfasning indtil 1. juli 2023. Pr. 31. marts 2022 er NEP-tillægget indfaset med 3,1 procentpoint. Hertil kommer solvensbehovet, hvorefter NEP-kravet 31. marts 2022 udgør 13,3% af de risikovægtede eksponeringer. Da NEP-kravet og det kombinerede bufferkrav skal opfyldes særskilt, står banken overfor et samlet krav på 15,8%. Pr. 31. marts 2022 er bankens NEP-kapitalprocent 23,7.

Som følge af nævnte SIFI-status har Vestjysk Bank modtaget en afgørelse fra Finanstilsynet om efterlevelse af kapitalkrav for SIFI-pengeinstitutter. Det betyder, at Vestjysk Bank skal opfylde et NEP-krav på 2 gange solvensbehovet plus det kombinerede bufferkrav fratrukket den kontracykliske buffer.

For Vestjysk Bank indfases kravet frem til 1. januar 2026 (tal fra Finanstilsynets afgørelse):

Dato	NEP-krav
1. januar 2022	13,2 % af den samlede risikoeksponering
1. januar 2023	14,5 % af den samlede risikoeksponering
1. januar 2024	17,5 % af den samlede risikoeksponering
1. januar 2025	20,6 % af den samlede risikoeksponering
1. januar 2026	23,6 % af den samlede risikoeksponering

Det fuldt indfasede NEP-krav på 23,6 % er beregnet på tal pr. medio 2021 og kalibreres årligt af Finanstilsynet.

Det er indarbejdet i bankens kapitalplaner, at der udstedes tilstrækkeligt ikke-foranstillet seniorgæld til dækning af NEP-kravet med tillæg af en komfortabel buffer.

Likviditet

Pr. 31. marts 2022 udgør bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) 267,0 % set i forhold til kravet om en LCR på 100%.

Bankens Net Stable Funding Ratio (NSFR) udgør 132,9 % pr. 31. marts 2022 set i forhold til kravet om NSFR på 100%.

Aktiekapitalen

Vestjysk Banks aktiekapital udgør 1.234 mio. kroner. Aktiekapitalen er fordelt på 1.233.573.501 aktier á nominel 1 krone og banken har ca. 51.000 navnenoterede aktionærer.

Arbejdernes Landsbank er hovedaktionær i Vestjysk Bank og ejer ca. 72,7 % af aktiekapitalen. Arbejdernes Landsbank er eneste storaktionær i Vestjysk Bank og har hjemsted i Københavns Kommune.

Bankens aktier er noteret i Nasdaq Nordics Mid Cap indeks.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Vestjysk Banks værdier i forhold til de pågældende grænseværdier er angivet i tabellen herunder.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets krav	Vestjysk Bank
Summen af store eksponeringer	< 175%	122,2%
Udlånsvækst	< 20%	-0,7%
Ejendomseksponering	< 25%	10,3%
Likviditetspejlemærke	>100%	276,9%

Forventninger til 2022

I forbindelse med årsrapporten for 2021 udmeldte banken en forventning om et resultat før skat i niveauet 600 – 650 mio. kroner.

Situationen med krig i Ukraine og det generelt stigende rente- og inflationsniveau medfører en forøget usikkerhed om årets resultat før skat, men banken fastholder de udmeldte forventninger.

Finanskalender for 2022

- 9. maj Kvartalsrapport for 1. kvartal
- 17. august Halvårsrapport
- 11. november Kvartalsrapport for 3. kvartal

Alternative resultatmål

Banken anvender en række alternative resultatmål. Disse finansielle mål anvendes, hvor det giver større informationsværdi om eksempelvis bankens indtjening, eller hvor begrebet er en fællesbetegnelse for flere poster. Banken er opmærksom på behovet for, at opgørelserne anvendes konsistent og med sammenligningstal.

Nedenfor er definition af de anvendte resultatmål.

Basisindtægter	Summen af Netto rente- og gebyrindtægter, Udbytte af aktier m.v., Kursreguleringer og Andre driftsindtægter.
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	Summen af Udgifter til personale og administration, Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver samt Andre driftsudgifter.
Basisresultat før nedskrivninger	Resultat før skat tillagt Nedskrivninger på udlån og tilgodehaver m.v.
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	Summen af Udlån, Garantier, Indlån inkl. Pulje, Kunde depoter og formidlede realkreditudlån.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar til 31. marts 2022 for Vestjysk Bank A/S.

Kvartalsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, så kvartalsregnskabet efter vores opfattelse giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar til 31. marts 2022.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten, men bankens eksterne revision har foretaget verifikation af overskuddet omfattende arbejdshandlinger, som svarer til kravene for et review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i den egentlige kernekapital er opfyldt.

Herning, 9. maj 2022

.....
Jan Ulsø Madsen
Administrerende bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen

.....
Kim Duus
bestyrelsesformand

.....
Gert Rinaldo Jonassen
næstformand for bestyrelsen

.....
Lars Langhoff

.....
Jan Nordstrøm

.....
Lars Holst

.....
Bent Simonsen

.....
Niels Fessel

.....
Bolette van Ingen Bro

.....
Hanne Træholt Odegaard

.....
Jacob Møllgaard

.....
Mette Holmegaard Nielsen

.....
Karsten Westergård Hansen

.....
Steen Louie

Kvartalsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse			
Note	1/1 - 31/3 2022 tkr.	1/1 - 31/3 2021 tkr.	1/1 - 31/12 2021 tkr.
Resultatopgørelse			
2 Renteindtægter	184.768	183.278	793.499
2a Negative renteindtægter	7.434	4.447	24.352
3 Renteudgifter	16.311	13.177	61.776
3a Negative renteudgifter	29.757	21.929	99.519
Netto renteindtægter	190.780	187.583	806.890
Udbytte af aktier m.v.	11.855	481	13.434
4 Gebyrer og provisionsindtægter	179.845	152.997	653.318
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	13.506	11.132	52.015
Netto rente- og gebyrindtægter	368.974	329.929	1.421.627
5 Kursreguleringer	-57.585	31.830	107.631
Andre driftsindtægter	15.037	478.889	486.276
6 Udgifter til personale og administration	237.098	293.915	1.044.250
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	7.003	12.565	51.678
Andre driftsudgifter	1.654	658	5.414
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-18.600	21.929	-20.007
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-497	1.283	19.887
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	-20	-18
Resultat før skat	98.774	512.844	954.068
10 Skat	19.444	-35.482	-125.718
Resultat	79.330	548.326	1.079.786
Totalindkomstopgørelse			
Resultat	79.330	548.326	1.079.786
Anden totalindkomst:			
Værdiændringer domicilejendomme	574	1.176	676
Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	0	-474
Anden totalindkomst efter skat	574	1.176	202
Totalindkomst i alt	79.904	549.502	1.079.988

Kvartalsregnskab

Balance

Balance			
Note	31/3 2022 tkr.	31/3 2021 tkr.	31/12 2021 tkr.
Aktiver			
	2.821.105	2.970.557	5.174.339
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	149.199	289.670	186.898
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	16.729.921	16.848.588	16.778.363
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9.504.325	8.618.652	9.346.206
Obligationer til dagsværdi	1.207.087	829.720	859.384
Aktier m.v.	127.350	109.231	127.847
Kapitalandele i associerede virksomheder	8.853.698	8.434.582	9.223.381
Aktiver tilknyttet puljeordninger	101.104	116.908	103.979
11 Immaterielle aktiver	379.604	449.579	382.240
Grunde og bygninger, i alt	32.129	32.129	32.129
12 Investeringsejendomme	274.771	389.636	274.770
13 Domicilejendomme	72.704	27.814	75.341
13 Domicilejendomme (leasing)	8.571	5.261	10.315
Øvrige materielle aktiver	3.635	0	0
Aktuelle skatteaktiver	279.125	180.000	292.718
14 Udskudte skatteaktiver	41.200	3.170	48.577
Aktiver i midlertidig besiddelse	592.903	598.589	685.238
15 Andre aktiver	41.219	29.504	90.498
Periodeafgrænsningsposter	40.840.046	39.484.011	43.309.983
Aktiver i alt			

Kvartalsregnskab

Balance

Note	31/3 2022	31/3 2021	31/12 2021
	tkr.	tkr.	tkr.
Passiver			
Gæld			
16 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	324.363	265.377	307.854
Indlån og anden gæld	23.696.092	24.088.305	26.023.854
Indlån i puljeordninger	8.853.698	8.434.582	9.223.381
17 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	378.434	199.222	378.279
Aktuelle skatteforpligtelser	0	42.554	64.747
18 Andre passiver	1.308.590	807.685	1.102.669
Periodeafgrænsningsposter	9.310	35.136	14.890
Gæld i alt	34.570.487	33.872.861	37.115.674
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	24.341	26.866	25.670
8 Hensættelser til tab på garantier	17.118	41.678	21.288
8 Andre hensatte forpligtelser	158.368	70.300	153.173
Hensatte forpligtelser i alt	199.827	138.844	200.131
19 Efterstillede kapitalindskud	598.177	596.452	597.746
Egenkapital			
20 Aktiekapital	1.233.574	1.233.574	1.233.574
Overkurs ved emission	599.492	599.492	599.492
Opskrivningshenlæggelser	46.972	49.908	46.398
Andre reserver	1.266.674	1.247.284	1.267.171
Overført overskud	2.012.530	1.440.303	1.938.060
Aktionærernes egenkapital i alt	5.159.242	4.570.561	5.084.695
Indehavere af hybrid kernekapital	312.313	305.293	311.737
Egenkapital i alt	5.471.555	4.875.854	5.396.432
Passiver i alt	40.840.046	39.484.011	43.309.983

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse

	Aktie kapital	Overkurs ved emission	Opskrivningshænlægelse	Andre reserver	Overført overskud	Aktionærenes egenkapital i alt	Indehavere af hybrid kernekapital *)	Egenkapital i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 1. januar 2022	1.233.574	599.492	46.398	1.267.171	1.938.060	5.084.695	311.737	5.396.432
Periodens resultat					74.470	74.470	5.357	79.827
Opskrivningshænlægelse associerede virksomheder				-497	0	-497		-497
Anden totalindkomst efter skat			574		0	574		574
Totalindkomst i alt	0	0	574	-497	74.470	74.547	5.357	79.904
Renter betalt på hybrid kapital						0	-4.781	-4.781
Tilgang ved salg af egne aktier					21.675	21.675		21.675
Afgang ved køb af egne aktier					-21.675	-21.675		-21.675
Overført til overført overskud					0	0		0
Egenkapital 31. marts 2022	1.233.574	599.492	46.972	1.266.674	2.012.530	5.159.242	312.313	5.471.555
Egenkapital 1. januar 2021	895.982	0	47.449	551.600	1.594.865	3.089.896	155.000	3.244.896
Periodens resultat					542.780	542.780	5.546	548.326
Opskrivningshænlægelse associerede virksomheder			1.283		-1.283	0		0
Anden totalindkomst efter skat			1.176			1.176		1.176
Totalindkomst i alt	0	0	2.459	0	541.497	543.956	5.546	549.502
Udstedelse af aktier ved fusion	337.592	599.492				937.084		937.084
Tilgang ved fusion						0	100.000	100.000
Reklassificering af reserver ved fusion				695.684	-695.684	0		0
Udstedelse hybrid kernekapital					-375	-375	95.700	95.325
Indfrielse af hybrid kernekapital						0	-50.000	-50.000
Renter betalt på hybrid kapital						0	-953	-953
Tilgang ved salg af egne aktier					19.896	19.896		19.896
Afgang ved køb af egne aktier					-19.896	-19.896		-19.896
Egenkapital 31. marts 2021	1.233.574	599.492	49.908	1.247.284	1.440.303	4.570.561	305.293	4.875.854

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse								
	Aktie kapital	Overkurs ved emission	Opskrivningshænlægelse	Andre reserver	Overført overskud	Aktionærenes egenkapital i alt	Indehavere af hybrid kernekapital *)	Egenkapital i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 1. januar 2021	895.982	0	47.449	551.600	1.594.865	3.089.896	155.000	3.244.896
Periodens resultat					1.038.001	1.038.001	21.898	1.059.899
Opskrivningshænlægelse associerede virksomheder				19.887	0	19.887		19.887
Anden totalindkomst efter skat			676		-474	202		202
Totalindkomst i alt	0	0	676	19.887	1.037.527	1.058.090	21.898	1.079.988
Udstedelse af aktier ved fusion	337.592	599.492				937.084		937.084
Tilgang ved fusion						0	100.000	100.000
Reklassificering af reserver ved fusion				695.684	-695.684	0		0
Udstedelse hybrid kernekapital					-375	-375	95.700	95.325
Indfrielse af hybrid kernekapital						0	-50.000	-50.000
Renter betalt på hybrid kapital						0	-10.861	-10.861
Tilgang ved salg af egne aktier					41.671	41.671		41.671
Afgang ved køb af egne aktier					-41.671	-41.671		-41.671
Overført til overført overskud			-1.727		1.727	0		0
Egenkapital 31. dec. 2021	1.233.574	599.492	46.398	1.267.171	1.938.060	5.084.695	311.737	5.396.432

Andre reserver på 551,6 mio. kroner er opstået i forbindelse med kapitalnedsættelsen i 2013. Tilgangen til reserverne på 695,7 mio. kroner stammer fra fusionen med Den Jyske Sparekasse og består af bunden sparekassereserve på 568,7 mio. kroner, som er overført ved Den Jyske Sparekasses omdannelse til aktieselskab i juni 2018, samt 127 mio. kroner fra foråret 2015, hvor der i forbindelse med vedtægtsmæssige ændringer, er overført 127 mio. kroner fra garantkapital til andre reserver. Reserven kan ikke anvendes til udbytte, men kan anvendes til dækning af underskud, der ikke er dækket af elementer, som kan anvendes til udbytte.

*) Indehavere af hybrid kernekapital:

Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og Vestjysk Bank kan til enhver tid frit vælge at undlade at betale renter og hovedstol, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital. Den hybride kernekapital opfylder betingelserne i CRR/CRD IV.

Hybrid kernekapital 155 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 16.08.2022. Kapitalen forrentes med 8,50% indtil 16.08.2022, hvorefter kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Hybrid kernekapital 50 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 26.06.2023. Kapitalen forrentes med 7,50% indtil 26.06.2023, hvorefter kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Hybrid kernekapital 50 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 12.03.2026. Kapitalen forrentes med 4,75% indtil 12.03.2026, hvorefter kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Hybrid kernekapital 45,7 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 25.01.2026. Kapitalen forrentes med 5,25% indtil 25.01.2026, hvorefter kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Kvartalsregnskab

Noter

Note

- 1 Regnskabspraksis
- 2 Renteindtægter
- 2a Negative renteindtægter
- 3 Renteudgifter
- 3a Negative renteudgifter
- 4 Gebyrer og provisionsindtægter
- 5 Kursreguleringer
- 6 Udgifter til personale og administration
- 7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
- 8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehav. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn
- 9 Tilgodehavender med standset renteberegning
- 10 Skat
- 11 Immaterielle aktiver
- 12 Investeringsjendomme
- 13 Domicilejendomme
- 14 Udskudt skatteaktiv
- 15 Andre aktiver
- 16 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
- 17 Udstedte obligationer
- 18 Andre passiver
- 19 Efterstillede kapitalindskud
- 20 Aktiekapital
- 21 Kapitalforhold
- 22 Eventualaktiver
- 23 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
- 24 Verserende retssager
- 25 Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)
- 26 Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier
- 27 Maksimal krediteksponering
- 28 Hoved- og nøgletal

Note

1 **Regnskabspraksis**

Kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 31. marts 2022 for Vestjysk Bank er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2021, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger efter en forventningsbaseret model, dagsværdier af unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser, jf. nærmere redegørelse i Årsrapport 2021. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer som forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

Bankens væsentligste risici og de eksterne forhold, som kan påvirke banken, er mere udførligt beskrevet i Årsrapport 2021.

Kvartalsregnskab

Noter

Note		1/1 - 31/3 2022	1/1 - 31/3 2021	1/1 - 31/12 2021
		tkr.	tkr.	tkr.
2	Renteindtægter			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6	3	41
	Udlån og andre tilgodehavender	175.092	178.061	769.747
	Obligationer	8.293	4.115	18.341
	Afledte finansielle instrumenter	1.377	1.099	5.225
	Øvrige renteindtægter	0	0	145
	I alt	184.768	183.278	793.499
2a	Negative renteindtægter			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.591	2.036	15.363
	Obligationer	2.843	2.411	8.989
	I alt	7.434	4.447	24.352
3	Renteudgifter			
	Kreditinstitutter og centralbanker	1.392	0	928
	Indlån og anden gæld	4.027	4.403	19.724
	Udstedte obligationer	2.077	547	6.028
	Efterstillede kapitalindskud	8.517	8.038	34.151
	Øvrige renteudgifter	298	189	945
	I alt	16.311	13.177	61.776
3a	Negative renteudgifter			
	Kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0
	Indlån og anden gæld	29.757	21.929	99.519
	I alt	29.757	21.929	99.519
4	Gebyrer og provisionsindtægter			
	Værdipapirhandler og depoter	41.097	34.279	151.599
	Betalingsformidling	25.501	17.766	89.960
	Lånesagsgebyr	26.897	20.059	125.300
	Garantiprovision	25.016	22.711	100.966
	Øvrige gebyrer og provisioner	61.334	58.182	185.493
	I alt	179.845	152.997	653.318
5	Kursreguleringer			
	Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-2.413	0
	Obligationer	-83.426	-9.278	-14.248
	Aktier m.v.	14.246	29.684	76.128
	Investeringsejendomme	0	-7	1.177
	Valuta	8.017	8.154	29.326
	Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	7.613	5.863	14.759
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	-385.894	382.578	994.739
	Indlån i puljeordninger	385.894	-382.578	-994.739
	Øvrige aktiver	-4.035	-273	-9.958
	Øvrige forpligtelser	0	100	10.447
	I alt	-57.585	31.830	107.631

Note	1/1 - 31/3 2022 tkr.	1/1 - 31/3 2021 tkr.	1/1 - 31/12 2021 tkr.
6 Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter:			
Lønninger	102.767	134.516	427.481
Pensioner	11.820	17.571	54.273
Lønsumsafgift	17.314	17.034	62.669
Øvrige udgifter til social sikring	895	3.364	8.205
I alt	132.796	172.485	552.628
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	638,9	698,2	657,4
Øvrige administrationsudgifter:			
IT-udgifter	68.765	70.476	312.080
Husleje, lys og varme m.v.	7.439	6.028	24.326
Øvrige administrationsudgifter	28.098	44.926	155.216
I alt	104.302	121.430	491.622
I alt	237.098	293.915	1.044.250
I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og direktion med følgende beløb:			
Bestyrelse			
Fast vederlag	877	909	3.539
Antal medlemmer i bestyrelsen	13		13
Direktion:			
Fast løn	2.741	3.118	12.774
Pension	87	83	335
I alt	2.828	3.201	13.109
Værdi af fri bil, telefon m.v.	94	126	458
Antal medlemmer af direktionen	3		2

Pensionsvilkår for direktion og særlige risikotager:

Direktion:

Der er ikke indgået aftaler om bonusordninger, incitamentsprogrammer eller lignende aflønningsordninger med direktionens medlemmerne.

Administrerende bankdirektør Jan Ulsø Madsen

Banken indbetaler ikke til pensionsordninger.

Jan Ulsø Madsen kan opsige med 6 måneders varsel og banken med 12 måneders varsel.

Såfremt banken opsiger Jan Ulsø Madsen i forbindelse med en fusion, overdragelse af aktier eller stemmemajoriteten, eller overdragelse af samtlige aktiver og aktiviteter, er Jan Ulsø Madsen berettiget til en særlig fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn i tillæg til lønnen i opsigelsesperioden.

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 – 31/3 2022 tkr.	1/1 – 31/3 2021 tkr.	1/1 – 31/12 2021 tkr.	
6	I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelsen og direktion med følgende beløb (fortsat): <u>Bankdirektør Michael Nelander Petersen</u> Banken indbetaler 12,25 % af lønnen til en bidragsbaseret pensionsordning Michael Nelander Petersen kan opsige med 6 måneders varsel og banken med 12 måneders varsel. Såfremt banken opsiger Michael Nelander Petersen i forbindelse med en fusion, overdragelse af aktier eller stemmemajoriteten, eller overdragelse af samtlige aktiver og aktiviteter, er Michael Nelander Petersen berettiget en særlig fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn i tillæg til lønnen i opsigelsesperioden.			
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.			
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender indregnet i resultatopgørelsen			
		190.197	441.232	592.694
	Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer			
		-202.755	-392.740	-676.076
	Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer			
		1.153	2.551	46.922
	Tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat			
		-7.260	-7.127	-24.594
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer			
		-18.665	43.916	-61.054
	I alt			
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
		88.332	34.047	135.998
	Nye nedskrivninger			
		-88.267	-56.034	-94.951
	Tilbageførte nedskrivninger			
		65	-21.987	41.047
	I alt			
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt			
		-18.600	21.929	-20.007
	Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med			
		12.976	16.214	32.667

Note	1/1 - 31/3 2022	1/1 - 31/3 2021	1/1 - 31/12 2021
	tkr.	tkr.	tkr.
8			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	52.736	25.381	25.381
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	5.445	11.962	30.843
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-25.867	-50.415	-88.141
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	-3.974	-5.489	-3.020
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	7.473	17.214	34.825
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	3.355	15.276	43.792
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	19.130	27.033	9.056
Nedskrivninger ultimo	58.298	40.962	52.736
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	313.213	63.689	63.689
Tilgang ved fusion	0	51.943	51.943
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	787	1.078	42.460
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-45.871	-56.275	-80.856
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	3.184	5.234	2.437
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	-11.523	-25.721	-47.981
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	6.384	34.906	46.286
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	40.169	225.912	235.235
Nedskrivninger ultimo	306.343	300.766	313.213
Stadie 3 (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	1.602.170	2.001.640	2.001.640
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	9.568	16.116	158.210
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-191.588	-289.543	-550.030
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	790	255	583
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	4.050	8.508	13.155
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	-9.738	-50.182	-90.077
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	209.780	299.287	417.589
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-36.044	-33.387	-381.567
Andre bevægelser	12.976	12.208	32.667
Nedskrivninger ultimo	1.601.964	1.964.902	1.602.170
Udlån, der var kreditforringet ved første indregning			
Nedskrivninger primo	393.574	35.877	35.877
Tilgang ved fusion (overtagne nedskrivninger)	0	867.165	867.165
Tilbageført/amortiseret	-34.112	-136.590	-257.749
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-11.251	-42.100	-251.719
Nedskrivninger ultimo	348.211	724.352	393.574

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 31/3 2022	1/1 - 31/3 2021	1/1 - 31/12 2021
	tkr.	tkr.	tkr.
8 Hensættelser til tab på garantier			
Hensættelser primo	21.288	22.176	22.176
Tilgang ved fusion	0	13.705	13.705
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	280	5.816	2.938
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-5.638	-2.271	-20.317
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	1.188	2.252	2.786
Hensættelser ultimo	17.118	41.678	21.288
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier	1.983.723	2.348.308	1.989.407
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,8%	8,2%	6,9%
Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn			
Hensættelser primo	153.173	66.133	66.133
Tilgang ved fusion	0	31.399	31.399
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	1.541	1.369	28.676
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-82.629	-55.203	-74.634
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	85.322	25.977	101.599
Hensættelser ultimo	157.407	69.675	153.173
9 Tilgodehavender med standset renteberegning			
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo	1.019.938	1.584.624	1.072.551
I alt nedskrevet herpå	830.699	1.147.243	770.809
Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger	5,4%	8,3%	5,6%
10 Skat			
Aktuel skat	6.130	46.518	71.750
Udskudt skat	13.592	-82.000	-194.718
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-278	0	-2.850
I alt	19.444	-35.482	-125.718
Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%	22,0%
Anvendt underskud fra tidligere år	-9,8%	-13,7 %	-11,5%
Skattefri kursregulering	-2,1%	-0,4%	-1,0%
Aktiveret udskudt skat	13,8 %	-16,0%	-20,4%
Anden regulering	-3,9%	1,2%	-2,0%
Efterregulering af tidligere års skat	-0,3%	0,0%	-0,3%
Effektiv skattesats	19,7%	-6,9%	-13,2%

Note	31/3 2022	31/3 2021	31/12 2021
	tkr.	tkr.	tkr.
11 Immaterielle aktiver			
Kunderelationer			
Samlet anskaffelsespris primo	115.000	14.964	14.964
Tilgang ved fusion	0	119.613	119.613
Afgang	0	0	19.577
Samlet anskaffelsespris ultimo	115.000	134.577	115.000
Af- og nedskrivninger primo	11.021	14.964	14.964
Periodens af- og nedskrivninger	2.875	2.705	15.634
Årets tilbageført afskrivninger på afgang	0	0	19.577
Af- og nedskrivninger ultimo	13.896	17.669	11.021
Regnskabsmæssig værdi ultimo	101.104	116.908	103.979
Øvrige immaterielle aktiver			
Samlet anskaffelsespris primo	810	1.416	1.416
Afgang	0	0	606
Samlet anskaffelsespris ultimo	810	1.416	810
Af- og nedskrivninger primo	810	1.416	14.16
Årets tilbageførte afskrivninger på afgang	0	0	606
Af- og nedskrivninger ultimo	810	1.416	810
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0
I alt	101.104	116.908	103.979
12 Investeringsjendomme			
Dagsværdi primo	32.129	0	0
Tilgang ved fusion	0	33.014	33.014
Tilgang	0	0	48.405
Afgang	0	885	50.467
Regulering til dagsværdi	0	0	1.177
Dagsværdi ultimo	32.129	32.129	32.129
13 Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	274.770	235.986	235.986
Tilgang ved fusion	0	153.650	153.650
Afgang	0	0	100.680
Afskrivninger	903	1.478	5.256
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	574	1.176	3.852
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	330	302	-12.782
Omvurderet værdi ultimo	274.771	389.636	274.770
Værdiansættelsen af bankens domicilejendomme er sket ud fra en afkastbaseret model, baseret på skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Der er til værdiansættelsen anvendt afkastkrav mellem 4,75% og 10%.			
Leasede domicilejendomme			
Primo	75.341	28.967	28.967
Tilgang ved fusion	0	6.718	6.718
Tilgang	0	0	53.685
Afskrivninger	2.637	1.426	6.372
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	-6.445	-7.657
Ultimo	72.704	27.814	75.341
I alt	379.604	417.450	382.240

Kvartalsregnskab

Noter

Note	31/3 2022 tkr.	31/3 2021 tkr.	31/12 2021 tkr.
14	Udskudt skatteaktiv		
	Det er bankens vurdering, at det udskudte skatteaktiv delvist forventes at kunne udnyttes inden for de kommende 5 år baseret på bankens budgetter og prognoser for perioden 2022-2026. 31.03.2022 udgør det aktiverede skatteaktiv 279 mio. kroner. Af det udskudte skatteaktiv vedrører 278 mio. kroner fremførbare skattemæssige underskud som fradrages i kapitalopførelsen (31.12.2021 290 mio. kroner). Det ikke-indregnede skatteaktiv udgør 31.3.2022 114 mio. kr.		
15	Andre aktiver		
	82.529	89.526	80.617
	192.189	96.768	202.816
	292.196	274.170	292.196
	25.989	138.125	109.609
	I alt	592.903	685.238
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Heraf:		
	140 mio. kroner variabel rente 1,637 %, forfald september 2025		
	150 mio. kroner variabel rente 1,878 %, forfald december 2025		
	Gælden er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital.		

Note	31/3 2022 tkr.	31/3 2021 tkr.	31/12 2021 tkr.
17 Udstedte obligationer			
60 mio. kroner fast rente 3,00%, september 2024	60.000	60.000	60.000
60 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-139	-233	-163
140 mio. kroner variabel rente 1,607%, marts 2025	140.000	140.000	140.000
140 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-358	-545	-405
180 mio. kroner fast rente 2,035%, juni 2025	180.000	0	180.000
180 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-1.069	0	-1.153
I alt	378.434	199.222	378.279
Udstedte obligationer er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital.			
Fordelt på restløbetid:			
Over 1 år og til og med 5 år	378.434	199.222	378.279
I alt	378.434	199.222	378.279
18 Andre passiver			
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	75.892	110.477	84.092
Forskellige kreditorer	1.076.477	454.517	844.627
Skyldige renter og provisioner	25.421	27.805	16.020
Leasingforpligtelser	82.542	36.929	85.653
Øvrige passiver	48.258	177.957	72.277
I alt	1.308.590	807.685	1.102.669
19 Efterstillede kapitalindskud			
Supplerende kapital	598.177	596.452	597.746
I alt	598.177	596.452	597.746
Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:			
Renteudgift	8.086	7.607	32.426
Omkostninger ved optagelse (periodiserede)	431	431	1.725
I alt	8.517	8.038	34.151
Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	598.177	596.452	597.746
Nominelt 225 mio. DKK forfalder 16.08.2027 med mulighed for førtidsindfrielse den 16.08.2022 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 6,50% indtil den 16.08.2022. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
Nominelt 125 mio. DKK forfalder 28.08.2029 med mulighed for førtidsindfrielse den 28.08.2024 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 3,75% indtil den 28.08.2024. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
Nominelt 250 mio. DKK forfalder 26.06.2028 med mulighed for førtidsindfrielse den 26.06.2023 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd på 5,5% svarende til 5,32% p.t. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			

Kvartalsregnskab

Noter

Note	31/3 2022 tkr.	31/3 2021 tkr.	31/12 2021 tkr.
20			
Aktiekapital			
Aktiekapital	1.233.574	1.233.574	1.233.574
Antal aktier (stk. á kroner 1)	1.233.573.501	1.233.573.501	1.233.573.501
Antal egne aktier primo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
Tilgang			
Køb egne aktier i 1.000 stk.	5.856	6.740	12.303
Pålydende værdi i 1.000 kroner	5.856	6.740	12.303
% af aktiekapitalen	0,5%	0,5%	1,0%
Samlet købspris i 1.000 kroner	21.675	19.896	41.671
Afgang			
Salg egne aktier i 1.000 stk.	5.856	6.740	12.303
Pålydende værdi i 1.000 kroner	5.856	6.740	12.303
% af aktiekapitalen	0,5%	0,5%	1,0%
Samlet salgspris i 1.000 kroner	21.675	19.896	41.671
Antal egne aktier ultimo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
Egne aktier er formidlet købt og solgt via fondsbørsen som led i Vestjysk Banks almindelige bankforretninger med kunder. Banken er ikke direkte modpart i disse handler.			
Vestjysk Bank har en konstant beholdning af egne aktier.			

Note	31/3 2022	31/3 2021	31/12 2021
	tkr.	tkr.	tkr.
21 Kapitalforhold			
Egenkapital	5.471.555	4.875.854	5.396.432
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	-312.313	-305.293	-311.737
Forventet udbytte	-39.665	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-11.377	-10.098	-10.880
Immaterielle aktiver	-101.104	-116.908	-103.979
Udskudte skatteaktiver	-278.165	-166.853	-289.626
Kapitalandele i finansielle enheder	-623.978	-303.267	-284.956
NPE-bagstopper	-75.484	0	-82.505
Egentlig kernekapital	4.029.469	3.973.435	4.312.749
Hybrid kernekapital	300.700	300.700	300.700
Kernekapital	4.330.169	4.274.135	4.613.449
Supplerende kapital	598.177	596.452	597.746
Kapitalgrundlag	4.928.346	4.870.587	5.211.195
- Kreditrisiko	19.486.684	20.079.886	19.682.489
- Markedsrisiko	2.070.171	1.392.104	1.697.106
- Operationel risiko	2.070.490	1.662.041	2.070.490
Den samlede risikoeksponering	23.627.345	23.134.031	23.450.085
Egentlig kernekapitalprocent	17,1%	17,2%	18,4%
Kernekapitalprocent	18,3%	18,5%	19,7%
Kapitalprocent	20,9%	21,1%	22,2%
NEP-kapital			
Kapitalgrundlag	4.928.346	4.870.587	5.211.195
NEP-kapital	668.434	199.222	668.280
NEP-kapitalgrundlag	5.596.780	5.069.809	5.879.475
NEP-kapitalprocent	23,7%	21,9%	25,1%
22 Eventualaktiver			
Udskudt skatteaktiv ved en selskabsskatteprocent på 22%	114.201	291.774	113.225
Skatteaktivet vedrører hovedsageligt fremførselsberettiget skattemæssigt underskud.			
Det er bankens vurdering, at der for nuværende ikke er grundlag for en aktivering af hele skatteaktivet, hvorfor det udskudte skatteaktiv delvist er indregnet med 279 mio. kroner.			
Det tilbageværende udskudte skatteaktiv behandles regnskabsmæssigt som et eventualaktiv uden indregning i bankens balance.			

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 31/3 2022	1/1 - 31/3 2021	1/1 - 31/12 2021
	tkr.	tkr.	tkr.
23	Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		
	Garantier		
	Finansgarantier	2.938.608	2.861.690
	Tabsgarantier for realkreditlån	3.785.401	3.789.476
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.517.317	1.026.900
	Øvrige eventualforpligtelser	2.361.226	1.650.114
	I alt	10.602.552	9.328.180
	Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garantiformuen m.v.		
	Andre forpligtende aftaler		
	Uigenkaldelige kredittilsagn	87.873	85.264
	Øvrige forpligtelser	0	1.122.975
	I alt	87.873	1.208.239
	Bankens medlemskab af datacentralen BEC medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på 1.595 mio.kr.		
	Afgivne sikkerhedsstillelser		
	Kreditinstitutter:		
	Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter	62.303	105.216
	Deponeret overfor Vækstfonden	661	404
	Obligationer:		
	Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank		
	Samlet nominal værdi	989.148	1.096.497
	Samlet kursværdi	993.919	1.001.032
24	Verserende retssager		
	Vestjysk Bank er part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab.		
	De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske stilling.		

Note

25	Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)		31/3		31/12	
	31/3 2022	31/3 2022	31/3 2021	2021	31/12 2021	2021
	tkr.	pct.	tkr.	pct.	tkr.	pct.
Offentlige myndigheder	0	0%	374	0%	0	0%
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.683.644	14%	4.199.102	16%	3.818.034	14%
Industri og råstofindvinding	851.898	3%	813.780	3%	788.808	3%
Energiforsyning	719.500	3%	824.161	3%	834.351	3%
Bygge- og anlæg	947.176	4%	1.066.018	4%	929.348	4%
Handel	1.304.978	5%	1.348.204	5%	1.108.418	4%
Transport, hoteller og restauranter	626.615	2%	730.392	3%	614.433	2%
Information og kommunikation	50.753	0%	130.676	1%	57.364	0%
Finansiering og forsikring	1.200.316	4%	1.093.595	4%	1.282.313	5%
Fast ejendom	2.551.262	9%	3.064.253	12%	2.611.642	10%
Øvrige erhverv	1.103.955	4%	1.447.075	5%	1.035.228	4%
I alt erhverv	13.040.097	48%	14.717.256	56%	13.079.939	49%
Private	14.292.376	52%	11.459.138	44%	13.750.347	51%
I alt	27.332.473	100%	26.176.768	100%	26.830.286	100%

Kvartalsregnskab

Noter

Note

26 **Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier**
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9

	31/3 2022 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved før- ste ind- regning	Total
Normal bonitet	21.920.335	529.951	0	0	22.450.286
Visse svaghedstegn	9.808.690	2.612.258	0	27.738	12.448.686
Væsentlige svaghedstegn	1.067.412	1.131.699	0	91.593	2.290.704
Nedskrivningskunder	0	0	2.783.644	731.652	3.515.296
I alt	32.796.437	4.273.908	2.783.644	850.983	40.704.972

	31/3 2021 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved før- ste ind- regning	Total
Normal bonitet	21.593.820	703.992	0	0	22.297.812
Visse svaghedstegn	8.726.196	2.915.193	0	560	11.641.949
Væsentlige svaghedstegn	853.599	1.038.473	0	25.851	1.917.923
Nedskrivningskunder	0	0	3.511.676	916.834	4.428.510
I alt	31.173.615	4.657.658	3.511.676	943.245	40.286.194

	31/12 2021 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved før- ste ind- regning	Total
Normal bonitet	21.305.535	625.408	0	0	21.930.943
Visse svaghedstegn	9.939.012	3.087.976	0	25.001	13.051.989
Væsentlige svaghedstegn	934.179	967.212	0	94.577	1.995.968
Nedskrivningskunder	0	0	2.843.623	743.904	3.587.527
I alt	32.178.726	4.680.596	2.843.623	863.482	40.566.427

Note

26 **Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier (fortsat)**
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9

Bankens kreditrisiko på privatkunder styres ved en rating fra klasse 1-11 ved brug af et ratingsystem udviklet af BEC i samarbejde med bankerne. Bankens kreditrisiko for erhvervs-kunder styres ved anvendelse af en intern segmenteringsmodel til beskrivelse af kunderne i klasser efter kreditrisiko.

Begge modeller kan direkte oversættes til Finanstilsynets klassifikationsmodel. Sammenhænge er vist i nedenstående tabel.

	Normal bonitet	Visse svaghedstegn	Væsentlige svaghedstegn	Nedskrivnings-kunder
Bankens segmenteringsmodel (erhverv)	E1+E2	E3+E4	E5	E6
Bankens kuderating model (privat)	1-3	4-6	7-8	9-11
Finanstilsynets klassifikationsmodel	3-2a	2b	2c	1

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9

	31/3 2022 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringget ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.438.416	1.054.031	1.222.656	483.118	6.198.221
Industri og råstofindvinding	1.033.827	101.905	99.078	49.147	1.283.957
Energiforsyning	870.655	165.185	46.416	24.801	1.107.057
Bygge- og anlæg	1.405.139	322.388	55.207	9.081	1.791.815
Handel	1.755.139	260.021	184.226	68.450	2.267.836
Transport, hoteller og restauranter	636.149	144.651	149.250	56.203	986.253
Information og kommunikation	101.166	12.277	1.504	0	114.947
Finansiering og forsikring	1.373.063	106.295	152.761	57.476	1.689.595
Fast ejendom	4.209.763	638.519	207.709	53.033	5.109.024
Øvrige erhverv	1.385.035	343.907	98.778	3.075	1.830.795
I alt erhverv	16.208.352	3.149.179	2.217.585	804.384	22.379.500
Private	16.588.085	1.124.729	566.059	46.599	18.325.472
I alt	32.796.437	4.273.908	2.783.644	850.983	40.704.972

Kvartalsregnskab

Noter

Note						
26	Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (fortsat)					
	31/3 2021 tkr.					
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total	
Offentlige myndigheder	1.174	0	0	0	1.174	
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.655.967	1.109.174	1.533.826	522.991	6.821.958	
Industri og råstofindvinding	1.211.052	190.835	64.201	42.079	1.508.167	
Energiforsyning	680.252	360.834	85.716	47.494	1.174.296	
Bygge- og anlæg	1.460.932	356.640	110.406	8.814	1.936.792	
Handel	1.922.398	349.946	214.396	67.416	2.554.156	
Transport, hoteller og restauranter	769.311	156.820	168.529	59.366	1.154.026	
Information og kommunikation	192.691	20.516	8.673	1.058	222.938	
Finansiering og forsikring	1.195.411	118.309	214.195	60.293	1.588.208	
Fast ejendom	3.289.158	471.647	504.746	83.039	4.348.590	
Øvrige erhverv	1.879.661	463.022	165.577	11.393	2.519.653	
I alt erhverv	16.256.833	3.597.743	3.070.265	903.943	23.828.784	
Private	14.915.608	1.059.915	441.411	39.302	16.456.236	
I alt	31.173.615	4.657.658	3.511.676	943.245	40.286.194	
	31/12 2021 tkr.					
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total	
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.386.531	1.099.280	1.188.467	493.334	6.167.612	
Industri og råstofindvinding	1.116.065	119.840	101.448	52.687	1.390.040	
Energiforsyning	784.947	392.813	65.992	25.343	1.269.095	
Bygge- og anlæg	1.448.770	254.405	73.124	7.118	1.783.417	
Handel	1.659.060	283.512	179.889	61.278	2.183.739	
Transport, hoteller og restauranter	655.610	118.851	146.383	52.713	973.557	
Information og kommunikation	107.627	8.081	1.853	0	117.561	
Finansiering og forsikring	1.325.551	121.385	152.459	53.067	1.652.462	
Fast ejendom	4.242.143	626.493	250.653	47.538	5.166.827	
Øvrige erhverv	1.233.020	383.653	98.033	0	1.714.706	
I alt erhverv	15.959.324	3.408.313	2.258.301	793.078	22.419.016	
Private	16.219.402	1.272.283	585.322	70.404	18.147.411	
I alt	32.178.726	4.680.596	2.843.623	863.482	40.566.427	

Note	31/3 2022 tkr.	31/3 2021 tkr.	31/12 2021 tkr.
27			
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hen-sættelser			
Udlån til amortiseret kostpris	18.696.528	19.155.217	18.746.482
Uudnyttede kredittilsagn	15.268.834	14.441.626	15.001.791
Garantier	10.619.670	9.369.858	10.073.212
Udlån og garantier m.v.	44.585.032	42.966.701	43.821.485
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.952.563	3.235.996	5.342.935
Obligationer til dagsværdi	9.504.325	8.618.652	9.346.206
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	82.529	89.526	80.617
I alt	57.124.449	54.910.875	58.591.243
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hen-sættelser			
Udlån til amortiseret kost	16.729.923	16.848.587	16.778.363
Uudnyttede kredittilsagn	15.111.427	14.371.951	14.848.618
Garantier	10.602.552	9.328.180	10.051.924
Udlån og garantier m.v.	42.443.902	40.548.718	41.678.905
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.952.563	3.235.996	5.342.935
Obligationer til dagsværdi	9.504.325	8.618.652	9.346.206
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	82.529	89.526	80.617
I alt	54.983.319	52.492.892	56.448.663
Sikkerheder for udlån, lånetilsagn og garantier			
Bankkonti	209.997	252.963	198.918
Værdipapirer	2.011.341	1.737.654	2.149.310
Pant i ejendomme og vindmøller	15.748.837	14.515.991	15.358.032
Indtrædelsesret i pant i fast ejendom	4.818.653	4.486.786	4.592.095
Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	4.473.202	4.215.826	4.460.282
Øvrige	472.196	581.236	474.711
I alt	27.734.226	25.790.456	27.233.348
Heraf til sikkerhed for udlån, uudnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3)	1.846.284	1.998.564	1.878.150

I hovedparten af erhvervseksponeringerne har banken pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor de mest udbredte typer sikkerheder er pant i fast ejendom, skibe, vindmøller, motorkøretøjer, løsøre, værdipapirer samt virksomheds-pant/forringspant. Ligeledes udgør ejerkaution og personforsikringer en stor andel af de modtagne sikkerheder.

For hovedparten af privatkundeeksponeringerne gælder tilsvarende, at banken har pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor pant i fast ejendom og i motorkøretøjer er de mest udbredte sikkerhedstyper.

Banken foretager løbende vurdering af de stillede sikkerheder. Værdiansættelsen sker med baggrund i aktivets dagsværdi fratrukket en margin til dækning af omkostninger ved realisation, liggetidsomkostninger samt prisafslag.

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 31/3 2022	1/1 - 31/3 2021	1/1 - 31/12 2021
28			
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Resultatopgørelse (mio. kr.)			
Netto renteindtægter	191	188	807
Netto gebyrindtægter	166	142	601
Udbytte af aktier m.v.	12	0	13
Kursreguleringer	-58	32	108
Andre driftsindtægter	15	479	486
Basisindtægter	326	841	2.015
Udgifter til personale og administration	237	294	1.044
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9	13	57
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	246	307	1.101
Basisresultat før nedskrivninger	80	534	914
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-19	22	-20
Resultat i kapitalandele i associerede virksomheder	0	1	20
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0
Resultat før skat	99	513	954
Skat	20	-35	-126
Resultat	79	548	1.080
	31/3 2022	31/3 2021	31/12 2021
Balance (mio. kr.)			
Aktiver i alt	40.840	39.484	43.310
Udlån	16.730	16.849	16.778
Indlån	23.696	24.088	26.024
Indlån i puljeordninger	8.854	8.435	9.223
Eventualforpligtelser	10.603	9.328	10.052
Depoter	18.601	17.371	19.809
Formidlede realkreditudlån	58.160	56.093	58.192
Forretningsomfang	59.883	58.700	62.077
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	136.644	132.164	140.078
Egenkapital	5.472	4.876	5.396

Note	1/1 - 31/3 2022	1/1 - 31/3 2021	1/1 - 31/12 2021
Hoved- og nøgletal (fortsat)			
Nøgletal			
Kapital			
Kapitalprocent	17,1%	21,2%	22,2%
Kernekapitalprocent	18,3%	18,5%	19,7%
Egentlig kernekapitalprocent	20,9%	17,2%	18,4%
NEP-kapitalprocent	23,7%	21,9%	25,1%
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat p.a. ¹	7,4%	43,0%	18,7%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. ¹	5,9%	45,9%	21,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,43	2,56	1,88
Omkostningsprocent ²	75,3%	36,5%	54,1%
Afkastningsgrad	0,2%	1,8%	3,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	638,90	698,19	657,4
Markedsrisiko			
Renterisiko	2,1%	1,1%	1,5%
Valutaposition	0,2%	0,4%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	267,0%	261,6%	257,3%
NSFR ³	132,9%	118,8%	139,3%
Kreditrisiko			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	57,4%	61,1%	53,2%
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	3,5	3,1
Udlånsvækst	-0,3%	80,6%	79,8%
Summen af de 20 største eksponeringer	122,2%	85,7%	106,0%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,8%	7,9%	6,9%
Nedskrivningsprocent	-0,1%	0,1%	-0,1%
Vestjysk Bank aktien			
Resultat pr. aktie	0,1	0,5	1,0
Indre værdi pr. aktie ⁴	4,2	3,7	4,1
Kursen på Vestjysk Bank aktier ultimo	3,6	3,4	3,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,9	0,8

1 Resultat / gennemsnitlig egenkapital, der i 2021 beregnes med udgangspunkt i egenkapital primo tillagt kapitalforhøjelse og badwill-indregning i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse pr. 15.01.2021

2 Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

3 Opgørelsesmetoden for NSFR er ændret pr. 30.06.2021, hvorfor sammenligningstallene ikke er direkte sammenlignelige.

4 Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærernes andel af egenkapitalen.

