



Kvartalsrapport

1. januar – 31. marts 2024

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 2024	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19
Geografisk kort	37

Sammendrag

Hovedpunkter for 1. kvartal 2024

Vestjysk Bank realiserede i 1. kvartal 2024 et meget tilfredsstillende resultat før skat på 328 mio. kroner. Resultatet er 36% højere end samme periode sidste år.

Den positive udvikling er drevet af det højere renteniveau i markedet. Netto renteindtægterne udgør for perioden 314 mio. kroner, hvilket er 34 mio. kroner mere end i 1. kvartal 2023.

Udover den positive effekt af det højere renteniveau og deraf højere rentemarginal bidrager især kursreguleringer positivt til periodens resultat. Kursreguleringerne udgør en indtægt på 70 mio. kroner, hvor de i samme periode sidste år udgjorde 66 mio. kroner.

Periodens nedskrivninger udgør en nettotilbageførsel på 51 mio. kroner mod en nettotilbageførsel på 3 mio. kroner i 2023.

Det er tilfredsstillende, at banken har været i stand til at reducere omkostningerne, set i forhold til samme periode i 2023.

Bankens udlån udviser en stigning på 622 mio. kroner siden ultimo 2023, hvor især udlånet til en bred vifte af bankens erhvervs-kunder er inde i en positiv udvikling.

I forhold til bankens finansielle målsætninger er alle mål opfyldt pr. 31. marts 2024. Egenkapitalforrentningen før skat p.a. er 19,4% mod et mål på 12,0%. Omkostningsprocenten er 47,4 mod et mål på 50 og den egentlige kernekapitalprocent er 20,2% mod et mål på 16,0%.

Det er fortsat vurderingen, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling. Det ledelsesmæssige skøn fastholdes på 475 mio. kroner, som udmeldt i Årsrapport 2023 og dækker de økonomiske usikkerheder relateret til landbruget, udviklingen i rente- og inflationsniveauerne samt modelusikkerhed.

Vestjysk Banks resultat for 1. kvartal 2024 i hovedpunkter (tal i parentes er sammenligningstal for 1. kvartal 2023):

- Resultatet før skat udgør 328 mio. kroner (241 mio. kroner)
- Egenkapitalen forrentes med 19,4% p.a. før skat (16,5% p.a.)
- Basisindtægter udgør 525 mio. kroner (511 mio. kroner)
- Kursreguleringer udgør 70 mio. kroner (66 mio. kroner)
- Udgifter til personale og administration udgør 237 mio. kroner (243 mio. kroner)
- Omkostningsprocenten er på 47,4 (53,0). Eksklusive kursreguleringer er omkostningsprocenten 54,4 (60,8)
- Basisresultatet før nedskrivninger udgør 275 mio. kroner (241 mio. kroner)
- Nettotilbageførsler på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 51 mio. kroner (3 mio. kroner)
- Kapitalprocenten udgør 24,6 (23,9).

Forventninger til 2024

I forbindelse med årsrapporten for 2023 udmeldte banken en forventning om et resultat før skat i niveauet 1.000-1.200 mio. kroner.

Banken forventer fortsat faldende indtjening i 2024 sammenlignet med 2023, som følge af lavere afkast på obligationsbeholdningen og et faldende renteniveau i takt med at inflationen normaliseres. Banken fastholder således forventningerne til årets resultat før skat.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	Året 2023
Hovedtal						
Resultatopgørelse (mio. kroner)						
Netto renteindtægter	314	337	337	312	280	1.266
Netto gebyrindtægter	138	149	145	150	152	596
Udbytte af aktier m.v.	0	0	0	14	11	25
Kursreguleringer	70	135	55	31	66	287
Andre driftsindtægter	3	2	0	4	2	8
Basisindtægter	525	623	537	511	511	2.182
Udgifter til personale og administration	-237	-234	-216	-229	-243	-922
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-13	-12	-12	-10	-27	-61
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	-250	-246	-228	-239	-270	-983
Basisresultat før nedskrivninger	275	377	309	272	241	1.199
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	51	95	45	65	3	208
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2	0	-27	1	-3	-29
Resultat før skat	328	472	327	338	241	1.378
Skat	-76	-115	-103	-72	-53	-343
Resultat	252	357	224	266	188	1.035
Balance (mio. kroner)						
Aktiver i alt	44.753	44.437	45.052	42.841	41.500	44.437
Udlån	19.150	18.528	17.704	17.498	16.825	18.528
Indlån	25.106	25.120	24.749	24.653	24.474	25.120
Indlån i puljeordninger	9.168	8.748	8.279	8.338	8.075	8.748
Eventualforpligtelser	4.615	5.741	5.928	6.302	6.458	5.741
Depoter	21.439	20.129	19.204	18.880	18.251	20.129
Formidlede realkreditlån	58.316	58.294	58.171	57.777	57.527	58.294
Forretningsomfang	58.039	58.137	56.660	56.791	55.832	58.137
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	137.794	136.560	134.035	133.448	131.610	136.560
Egenkapital	6.681	6.959	6.610	6.393	5.951	6.959

Nøgletal	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	Året 2023
Kapital						
Egentlig kernekapitalprocent	20,2%	20,8%	21,0%	20,7%	19,9%	20,8%
Kernekapitalprocent	22,3%	22,9%	23,2%	22,6%	21,3%	22,9%
Kapitalprocent	24,6%	25,3%	25,8%	25,2%	23,9%	25,3%
NEP-kapitalprocent	32,8%	32,6%	33,6%	32,3%	29,8%	32,6%
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	19,4%	27,6%	20,0%	21,9%	16,5%	21,4%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	14,8%	20,9%	13,6%	17,3%	12,9%	16,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,65	4,13	2,78	2,94	1,91	2,78
Omkostningsprocent ¹	47,4%	39,6%	44,6%	46,9%	53,0%	45,7%
Afkastningsgrad	0,6%	0,8%	0,5%	0,6%	0,5%	2,4%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	608,5	603,6	611,8	621,8	624,4	615,4
Markedsrisiko						
Renterisiko	1,5%	1,5%	1,4%	1,3%	1,5%	1,5%
Valutaposition	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%
Valutarisiko	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	221,5%	289,3%	306,5%	316,8%	270,6%	289,3%
NSFR	137,8%	142,5%	143,7%	143,8%	139,5%	142,5%
Kreditrisiko						
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	59,6%	58,7%	58,0%	57,6%	56,7%	58,7%
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,7	2,7	2,7	2,8	2,7
Udlånsvækst	3,4%	4,7%	1,2%	4,0%	1,3%	11,6%
Summen af de 20 største eksponeringer	114,4%	114,2%	125,5%	128,1%	124,9%	114,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,2%	5,3%	5,9%	6,0%	6,6%	5,3%
Nedskrivningsprocent	-0,2%	-0,4%	-0,2%	-0,3%	0,0%	-0,8%
Vestjysk Bank aktien						
Resultat pr. aktie	0,2	0,3	0,2	0,2	0,2	0,8
Indre værdi pr. aktie ²	5,0	5,2	5,0	4,8	4,6	5,2
Kurs ultimo	4,6	3,9	4,1	3,6	3,4	3,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,7	0,8	0,8	0,7	0,7

¹ Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

² 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 2024 et resultat før skat på 328 mio. kroner.

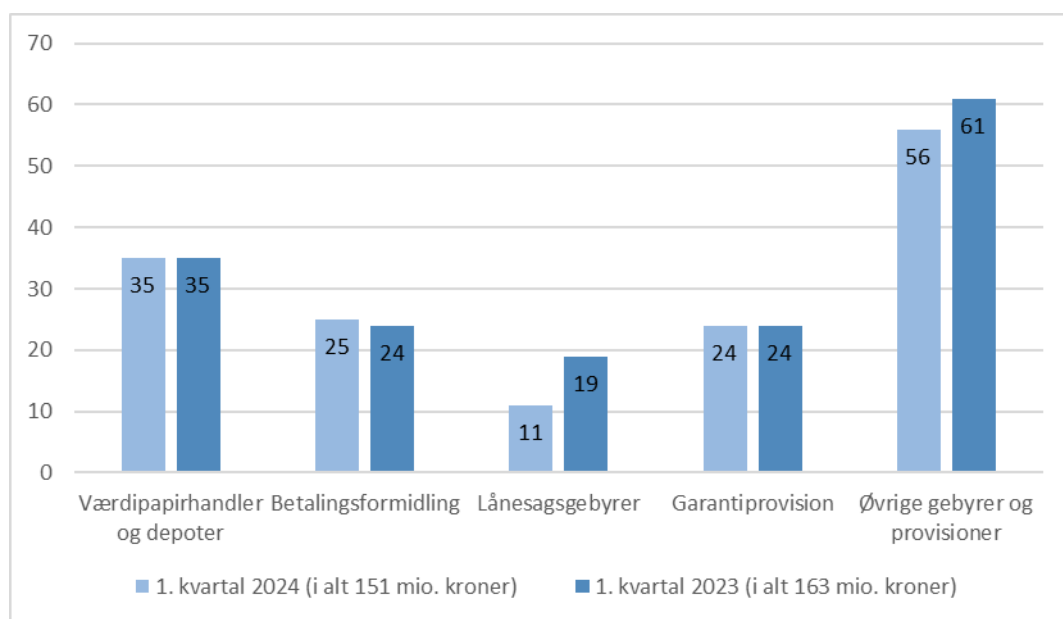
Resultatet er påvirket af det højere renteniveau, der har medført en væsentlig forøgelse af indtjeningen fra bankens udlån til kunder.

Basisindtægter

I 1. kvartal 2024 udgør basisindtægterne 525 mio. kroner mod 511 mio. kroner i 1. kvartal 2023.

Basisindtægterne er påvirket af højere netto renteindtægter i forhold til samme periode i 2023. Netto renteindtægterne udgør 314 mio. kroner i 1. kvartal 2024 mod 280 mio. kroner i 1. kvartal 2023.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør for 1. kvartal 2024 151 mio. kroner mod 163 mio. kroner i 1. kvartal 2023. Fordelingen af gebyrindtægter på undergrupper fremgår af figuren.



Udviklingen afspejler et generelt lavere aktivitetsniveau hos kunderne, som følge af den økonomiske usikkerhed, i forhold til samme periode i 2023.

Kursreguleringerne påvirker resultatet positivt med 70 mio. kroner i 1. kvartal 2024 mod 66 mio. kroner i 1. kvartal 2023. Den positive udvikling kan primært henføres til udviklingen i bankens egenbeholdning af obligationer og aktier, der i 1. kvartal 2024 udviser en positiv kursregulering på 61 mio. kroner mod 55 mio. kroner i 1. kvartal 2023.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 3 mio. kroner i 1. kvartal 2024, hvilket er på niveau med 1. kvartal 2023.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 250 mio. kroner i 1. kvartal 2024 mod 270 mio. kroner i 1. kvartal 2023.

Personaleomkostningerne er faldet i 1. kvartal 2024 sammenlignet med samme periode sidste år, der var påvirket med 18 mio. kroner som følge af bankens omstrukturering på erhverv. Ses der bort fra disse omstrukturingsomkostninger er personaleomkostninger steget med ca. 3%.

IT-udgifter er på niveau med 1. kvartal 2023, mens øvrige administrationsudgifter er steget i perioden, hvilket bl.a. kan henføres til etablering af flere koncernfunktioner og deraf afledte koncernafregninger, ekstra sponsorater, øgede udgifter til kontanthåndtering, samt kontorhold.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

Mio. kroner	31.03.2024	31.03.2023
Personaleudgifter	127	141
IT-udgifter	67	68
- Heraf udgifter til BEC Financial Technologies	57	60
Øvrige administrationsudgifter	43	34
Drifts af- og nedskrivninger	8	25
Andre driftsudgifter	5	2
I alt	250	270

Basisresultat før nedskrivninger

I 1. kvartal 2024 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 275 mio. kroner mod 241 mio. kroner i 1. kvartal 2023. Forbedringen kan som tidligere nævnt henføres til øgede netto renteindtægter, positive kursreguleringer samt faldende omkostninger.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

I 1. kvartal 2024 har banken haft nettotilbageførsler af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 51 mio. kroner. I samme periode i 2023 udgjorde nedskrivningerne en nettotilbageførsel på 3 mio. kroner.

Det er fortsat vurderingen, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling. Det ledelsesmæssige skøn i forhold til nedskrivninger er fastholdt på 475 mio. kroner, svarende til 2,5% af det samlede udlån og 36,5% af de samlede nedskrivninger. De økonomiske usikkerheder er relateret til landbruget, udviklingen i rente- og inflationsniveauerne samt modelusikkerhed.

Eksponeringen mod landbrug udgør fortsat en væsentlig andel af Vestjysk Banks samlede eksponeringer. Udlån og garantier samt nedskrivninger til landbrug fordelt på underbrancher, fast ejendom, øvrige erhverv og privatsegmentet kan ses i nedenstående tabel.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Fordeling af udlån og garantier 31. marts 2024 (mio. kroner)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akkumulerede nedskrivninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Årets nedskrivninger
Mælkeproducenter	1.330	242	1.088	5
Svineavl	830	194	636	21
Øvrigt landbrug	843	80	763	-4
Landbrug i alt	3.003	516	2.487	22
Fast ejendom	2.933	84	2.849	9
Øvrige erhverv	9.757	473	9.284	22
Erhverv i alt	15.693	1.073	14.620	53
Privat	9.375	230	9.145	-2
I alt	25.068	1.303	23.765	51

Den akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo marts 2024 udgør 5,2 mod 6,6 ultimo marts 2023. Pr. 31. marts 2024 udgør de overtagne nedskrivninger 50 mio. kroner. (131 mio. kroner.) Overtagne nedskrivninger er ikke indregnet i de akkumulerede nedskrivninger.

Branchefordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor.

Branchefordeling af akkumulerede nedskrivninger	31.03.2024		31.12.2023	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	516	40%	538	40%
Fiskeri	25	2%	27	2%
Industri og råstofudvinding	89	7%	78	6%
Energiforsyning	49	4%	51	4%
Bygge og anlæg	30	2%	31	2%
Handel	71	6%	73	5%
Transport, hoteller og restauranter	55	4%	46	3%
Information og kommunikation	4	0%	5	0%
Finansiering og forsikring	81	6%	98	7%
Fast ejendom	84	6%	92	7%
Øvrige erhverv	69	5%	85	6%
Private	230	18%	237	18%
Akkumulerede nedskrivninger i alt	1.303	100%	1.361	100%

Balance

Vestjysk Banks balance udgør 44,8 mia. kroner ultimo marts 2024 mod 44,4 mia. kroner ultimo 2023.

Udlån

Ultimo marts 2024 udgjorde nettoudlånet 19,2 mia. kroner mod 18,5 mia. kroner ultimo 2023.

Udlån til erhverv er bredt funderet på brancher. De største brancher er landbrugs- og ejendomssektorerne, der udgør henholdsvis 10% og 12% 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 tabellen nedenfor.

Branchefordeling af nettoudlån og garantier	31.03.2024	31.03.2024	31.12.2023	31.12.2023
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	1	0%	0	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	2.487	10%	2.551	10%
Fiskeri	807	4%	683	3%
Industri og råstofudvinding	1.105	5%	1.036	4%
Energiforsyning	1.038	4%	1.118	5%
Bygge og anlæg	1.042	4%	954	4%
Handel	1.941	8%	1.792	8%
Transport, hoteller og restauranter.	590	3%	564	2%
Information og kommunikation	85	0%	76	0%
Finansiering og forsikring	1.277	5%	1.223	5%
Fast ejendom	2.849	12%	2.900	12%
Øvrige erhverv	1.399	6%	1.437	6%
Private	9.145	39%	9.935	41%
Netto i alt	23.766	100%	24.269	100%

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

Fordeling udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet før nedskrivninger og hensættelser	31.03.2024		31.12.2023	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	22.744	60%	23.318	62%
Visse svaghedstegn	11.455	31%	10.853	29%
Væsentlige svaghedstegn	1.492	4%	1.361	3%
Nedskrivningskunder	1.942	5%	2.125	6%
Udlån og garantier i alt	37.633	100%	37.657	100%

Store eksponeringer

De 20 største eksponeringer udgør 114,4% af den egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdiamants grænse på 175%.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Forretningsomfang inkl. depoter

Forretningsomfanget inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 138 mia. kroner ultimo marts 2024.

Forretningsomfang	31.03.2024	31.12.2023
	mio. kr.	mio. kr.
Udlån, netto	19.150	18.528
Indlån	25.106	25.120
Puljer	9.168	8.748
Garantier mv.	4.615	5.741
Depot	21.439	20.129
Formidlede realkreditudlån	58.316	58.294
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	137.794	136.560

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

Vestjysk Banks egenkapital inklusiv hybrid kernekapital udgør 6.681 mio. kroner pr. 31. marts 2024 mod 6.959 mio. kroner ultimo 2023. Periodens resultat er ikke indregnet i kapitalen til brug for opgørelse af kapitalprocenter.

Egentlig kernekapital

Pr. 31. marts 2024 udgør den egentlige kernekapital 4.767 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 23.577 mio. kroner giver det en egentlig kernekapitalprocent på 20,2.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital udgør 481 mio. kroner pr. 31. marts 2024 og indregnes fuldt ud i kapitalgrundlaget.

Supplerende kapital

Den supplerende kapital udgør 600 mio. kroner pr. 31. marts 2024 og indregnes fuldt ud i kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlag

Samlet set udgør kapitalgrundlaget 5.808 mio. kroner pr. 31. marts 2024. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 23.577 mio. kroner giver det en kapitalprocent på 24,6.

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 13.

Kapitalkrav

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 31. marts 2024 i alt 2.252 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 23.577 mio. kroner, giver det et individuelt solvensbehov på 9,6 %. Pr. 31. marts 2024 er kapitalbevaringsbufferen 2,5 %, den institutspecifikke kontracykliske buffer er beregnet til 2,5 % og SIFI-bufferen udgør 1 %.

Det samlede kapitalkrav er 15,6 % svarende til 3.667 mio. kroner.

Efter at der tages højde for overskydende kapital ift. dækning af krav på 0,2 procentpoint, er overdækningen på kapitalgrundlaget 8,8 procentpoint svarende til 2.085 mio. kroner.

Krav til nedskrivningsegnede 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 nedskrivningsegnede passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Som følge af udpegningen af Arbejdernes Landsbank-koncernen som SIFI har Vestjysk Bank modtaget en afgørelse fra Finanstilsynet om efterlevelse af kapitalkrav som SIFI. 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 indføres kravet frem til 1. januar 2026 (tal fra Finanstilsynets afgørelse):

Dato	NEP-krav
1. januar 2024	17,7 % af den samlede risikoeksponering
1. januar 2025	21,0 % af den samlede risikoeksponering
1. januar 2026	24,2 % af den samlede risikoeksponering

Da NEP-kravet og det kombinerede bufferkrav skal opfyldes særskilt, står banken pr. 31. marts 2024 overfor et samlet krav på 23,7 %. Pr. 31. marts 2024 er NEP-kapitalprocenten 32,8. Overdækningen er dermed på 9,1 procentpoint svarende til 2.140 mio. kroner.

Det fuldt indfasede NEP-krav på 24,2 % er beregnet på tal pr. medio 2023 og fastsættes 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 2024 udgør Liquidity Coverage Ratio (LCR) 221,5 % set i forhold til kravet om en LCR på 100 %.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) udgør 137,8 % pr. 31. marts 2024 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. 50.000 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

Finanstilsynets Tilsynsdiamant fastlægger pejlemærker, som alle pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor. Vestjysk Bank opfylder pejlemærkerne.

Vestjysk Banks værdier i forhold til Finanstilsynets pejlemærker er angivet i tabellen herunder.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets pejlemærke	Vestjysk Bank
Summen af store eksponeringer	< 175%	114,4%
Udlånsvækst	< 20%	13,8%
Ejendomsseksponering	< 25%	12,9%
Likviditetspejlemærke	>100%	303,7%

Forventninger til 2024

I forbindelse med årsrapporten for 2023 udmeldte banken en forventning om et resultat før skat i niveauet 1.000-1.200 mio. kroner.

Banken forventer fortsat faldende indtjening i 2024, som følge af lavere afkast på obligationsbeholdningen, normaliserede nedskrivninger og et faldende renteniveau i takt med at inflationen normaliseres. Bankens fastholder således forventningerne til årets resultat før skat.

Væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer

De væsentligste risici for Vestjysk bank omfatter kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle risici. Der er ikke sket væsentlige ændringer i risici i forhold til beskrivelsen i afsnittet "Risikostyring" samt noterne 35-38 i årsrapporten for 2023.

Finanskalender for 2024

- 20. august Halvårsrapport
- 19. november Kvartalsrapport for 3. kvartal

Alternative resultatmål

Banken anvender en række alternative resultatmål. Disse finansielle mål anvendes, hvor det giver større informationsværdi om eksempelvis indtjening, eller hvor begrebet er en fællesbetegnelse for flere poster. Bankens 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 tilgodehavender m.v.
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	Summen af udlån, garantier, indlån inkl. pulje, kundedepoter og formidlede realkreditudlån.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar til 31. marts 2024 for Vestjysk Bank A/S.

Kvartalsrapporten aflægges efter lovgivningens krav.

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 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar til 31. marts 2024.

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.

Herning, 14. maj 2024

.....
Jan Ulsø Madsen
Administrerende bankdirektør

.....
Peter Hupfeld
Viceadministrerende direktør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Ledespåtegnng

Bestyrelsen

.....
Kim Duus
bestyrelsesformand

.....
Gert Rinaldo Jonassen
næstformand for bestyrelsen

.....
Lars Langhoff

.....
Bent Simonsen

.....
Jan Nordstrøm

.....
Bolette van Ingen Bro

.....
Hanne Træholt Odegaard

.....
Gry Bandholm

.....
Jacob Møllgaard

.....
Mette Holmegaard Nielsen

.....
Karsten Westergaard Hansen

.....
Line Strier Kærholm

Kvartalsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note	1/1 - 31/3 2024 tkr.	1/1 - 31/3 2023 tkr.	
Resultatopgørelse			
2	Renteindtægter	418.339	320.173
3	Renteudgifter	-104.422	-40.611
	Netto renteindtægter	313.917	279.562
	Udbytte af aktier m.v.	424	11.147
4	Gebyrer og provisionsindtægter	151.252	163.068
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-13.526	-10.790
	Netto rente- og gebyrindtægter	452.067	442.987
5	Kursreguleringer	70.388	65.736
	Andre driftsindtægter	2.529	1.868
6	Udgifter til personale og administration	-236.974	-242.980
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-7.588	-24.581
	Andre driftsudgifter	-5.483	-1.406
7,8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	51.333	2.582
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	1.985	-2.743
	Resultat før skat	328.257	241.463
9	Skat	-76.725	-52.972
	Periodens resultat	251.532	188.491
Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	251.532	188.491
	Anden totalindkomst:		
	Værdiændringer domicilejendomme	-	-10.250
	Anden totalindkomst efter skat	-	-10.250
	Totalindkomst i alt	251.532	178.241

Kvartalsregnskab

Balance

Balance		
Note	31/3 2024 tkr.	31/12 2023 tkr.
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.403.362	3.209.926
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	114.892	135.082
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	19.150.461	18.527.958
Obligationer til dagsværdi	11.413.873	11.301.553
Aktier m.v.	1.396.670	1.334.611
Kapitalandele i associerede virksomheder	102.205	100.220
Aktiver tilknyttet puljeordninger	9.167.947	8.748.245
Immaterielle aktiver	78.104	80.979
Grunde og bygninger, i alt	294.632	301.951
Investeringsejendomme	11.278	11.278
Domicilejendomme	213.298	217.632
Domicilejendomme (leasing)	70.056	73.041
Øvrige materielle aktiver	7.171	7.954
Aktuelle skatteaktiver	-	3.949
Aktiver i midlertidig besiddelse	34.050	34.050
Andre aktiver	547.131	614.821
Periodeafgrænsningsposter	42.984	36.019
Aktiver i alt	44.753.482	44.437.318

Note		31/3 2024 tkr.	31/12 2023 tkr.
	Passiver		
	Gæld		
10	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.782.124	1.407.023
	Indlån og anden gæld	25.106.193	25.119.575
	Indlån i puljeordninger	9.167.947	8.748.245
11	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	179.606	319.491
	Aktuelle skatteforpligtelser	47.060	-
	Andre passiver	945.091	1.059.342
	Periodeafgrænsningsposter	6.564	4.835
	Gæld i alt	37.234.585	36.658.511
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	14.204	14.570
	Hensættelser til udskudt skat	164.084	136.394
	Hensættelser til tab på garantier	33.494	15.988
	Andre hensatte forpligtelser	26.609	53.261
	Hensatte forpligtelser i alt	238.391	220.213
12	Efterstillede kapitalindskud	599.910	599.842
	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.233.574	1.233.574
	Opskrivningshenlæggelser	39.380	39.380
	Overkurs ved emission	599.492	599.492
	Andre reserver	1.255.534	1.254.241
	Overført overskud	3.063.037	2.823.699
	Foreslået udbytte	-	517.698
	Aktionærernes egenkapital i alt	6.191.017	6.468.084
14	Indehavere af hybrid kernekapital	489.579	490.668
	Egenkapital i alt	6.680.596	6.958.752
	Passiver i alt	44.753.482	44.437.318

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Opskriv- ningshen- læggelse	Andre re- server	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionæ- rernes egenkapi- tal i alt	Indehavere af hybrid kerne-kapi- tal *)	Egen- kapital i alt
Egenkapital 1. januar 2024	1.233.574	599.492	39.380	1.254.241	2.823.699	517.698	6.468.084	490.668	6.958.752
Periodens resultat	-	-	-	1.293	239.265	-	240.558	10.974	251.532
Opskrivningshenlæggelse associerede virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anden totalindkomst efter skat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalindkomst i alt	-	-	-	1.293	239.265	-	240.558	10.974	251.532
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-	-517.698	-517.698	-	-517.698
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	73	-	73	-	73
Renter betalt på hybrid kapital	-	-	-	-	-	-	-	-12.063	-12.063
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	25.750	-	25.750	-	25.750
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-25.750	-	-25.750	-	-25.750
Egenkapital 31. marts 2024	1.233.574	599.492	39.380	1.255.534	3.063.037	-	6.191.017	489.579	6.680.596
Egenkapital 1. januar 2023	1.233.574	599.492	45.353	1.271.448	2.321.936	135.768	5.607.571	310.492	5.918.063
Periodens resultat	-	-	-	1.715	181.839	-	183.554	4.937	188.491
Opskrivningshenlæggelse associerede virksomheder	-	-	-	-2.743	2.743	-	-	-	-
Anden totalindkomst efter skat	-	-	-10.250	-	-	-	-10.250	-	-10.250
Totalindkomst i alt	-	-	-10.250	-1.028	184.582	-	173.304	4.937	178.241
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-	-135.768	-135.768	-	-135.768
Renter betalt på hybrid kapital	-	-	-	-	-	-	-	-9.707	-9.707
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	17.442	-	17.442	-	17.442
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-17.442	-	-17.442	-	-17.442
Egenkapital 31. marts 2023	1.233.574	599.492	35.103	1.270.420	2.506.518	-	5.645.107	305.722	5.950.829

I Andre reserver indgår 551,6 mio. kroner opstået i forbindelse med kapitalnedsættelsen i 2013 og 695,7 mio. kroner som 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. I overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed er der i tidligere regnskabsperioder henlagt 7 mio. kroner til forrentning af sparekassereserven og i denne regnskabsperiode er der henlagt 1,3 mio. kroner. 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.

Kvartalsregnskab

Noter

Note

1	Regnskabspraksis	20
2	Renteindtægter	21
3	Renteudgifter	21
4	Gebyrer og provisionsindtægter	21
5	Kursreguleringer	21
6	Udgifter til personale og administration	22
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	22
8	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn	23
9	Skat	26
10	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	27
11	Udstedte obligationer	27
12	Efterstillede kapitalindskud	27
13	Kapitalforhold	28
14	Hybrid Kernekapital	29
15	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler	30
16	Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)	31
17	Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9	31
18	Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9	33
19	Maksimal krediteksponering	34
20	Hovedtal	35

Kvartalsregnskab

Noter

Note

1 Regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 31. marts 2024 for Vestjysk Bank er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2023, 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 Årsrapporten for 2023. 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 Årsrapporten 2023.

Note	1/1 - 31/3 2024 tkr.	1/1 - 31/3 2023 tkr.
2 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	24.058	18.779
Udlån og andre tilgodehavender	315.078	252.087
Obligationer	78.294	48.131
Afledte finansielle instrumenter	909	1.176
Øvrige renteindtægter	-	-
I alt	418.339	320.173
3 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	-24.309	-10.667
Indlån og anden gæld	-65.920	-16.685
Udstedte obligationer	-2.605	-2.876
Efterstillede kapitalindskud	-10.864	-10.068
Øvrige renteudgifter	-724	-315
I alt	-104.422	-40.611
4 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandler og depoter	34.712	34.971
Betalingsformidling	24.696	24.058
Lånesagsgebyr	11.133	18.648
Garantiprovision	23.667	23.945
Øvrige gebyrer og provisioner	57.044	61.446
I alt	151.252	163.068
5 Kursreguleringer		
Obligationer	13.252	35.139
Aktier m.v.	47.479	20.021
Investeringsejendomme	-	-
Valuta	8.181	8.534
Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	1.476	1.885
Aktiver tilknyttet puljeordninger	430.136	222.675
Indlån i puljeordninger	-430.136	-222.675
Kursregulering af udlån afdækket ved sikringsinstrumenter	-182	401
Kursregulering af sikringsinstrumenter vedrørende udlån	182	-401
Øvrige aktiver	-	157
I alt	70.388	65.736

Da banken i det væsentligste driver indlån- og udlånsvirksomhed i bankens lokalområder, er opdeling på aktivitets- og markedsområder ikke specificeret for note 2-5.

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 31/3 2024 tkr.	1/1 - 31/3 2023 tkr.
6 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter		
Lønninger	-97.171	-110.691
Pensioner	-12.417	-13.693
Lønsumsafgift	-16.205	-16.041
Øvrige udgifter til social sikring	-833	-915
I alt	-126.626	-141.340
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	608,5	624,4
Øvrige administrationsudgifter		
IT-udgifter	-66.978	-67.891
Husleje, lys og varme m.v.	-7.116	-6.756
Øvrige administrationsudgifter	-36.254	-26.993
I alt	-110.348	-101.640
Udgifter til personale og administration i alt	-236.974	-242.980
Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på Vestjysk Banks hjemmeside under www.vestjyskbank.dk/vederlagsrapport2023 .		
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	-140.844	-246.572
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	176.514	242.101
Tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	-1.118	-4.265
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	7.634	21.942
I alt	42.186	13.206
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	-30.968	-71.347
Tilbageførte hensættelser	40.115	60.723
I alt	9.147	-10.624
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	51.333	2.582
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	11.583	15.014

Note

8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. 31.03.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	Nedskriv- ninger i alt
Nedskrivninger primo	187.496	99.092	1.057.986	59.285	1.403.859
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	5.140	1.062	-	-	6.202
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-29.702	-15.192	-123.938	-7.682	-176.514
Primonedskrivninger overført til stadie 1	15.514	-11.757	-3.757	-	-
Primonedskrivninger overført til stadie 2	-2.392	2.570	-178	-	-
Primonedskrivninger overført til stadie 3	-137	-1.235	1.372	-	-
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	13.145	35.010	86.487	-	134.642
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-	-	-58.455	-1.517	-59.972
Andre bevægelser	-	-	11.583	-	11.583
Nedskrivninger ultimo	189.064	109.550	971.100	50.086	1.319.800

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. 31.03.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	Nedskriv- ninger i alt
Nedskrivninger primo	43.557	345.495	1.260.226	170.624	1.819.902
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	8.405	1.738	26.883	-	37.026
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-28.503	-38.698	-154.210	-20.690	-242.101
Primonedskrivninger overført til stadie 1	17.436	-14.695	-2.741	-	-
Primonedskrivninger overført til stadie 2	-3.032	9.410	-6.378	-	-
Primonedskrivninger overført til stadie 3	-912	-1.548	2.460	-	-
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	12.209	70.360	126.977	-	209.546
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-	-	-71.842	-18.571	-90.413
Andre bevægelser	-59	432	14.642	-	15.015
Nedskrivninger ultimo	49.101	372.494	1.196.017	131.363	1.748.975

Det ledelsesmæssige skøn på 475 mio. kroner fordeler sig på følgende stadier i 2024 (2023) stadie 1: 146 mio. kroner (0) stadie 2: 38 mio. kroner (285) stadie 3: 291 mio. kroner. (115).

Kvartalsregnskab

Noter

Note

8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredit-tilsagn (fortsat)

Hensættelser til tab på garantier 31.03.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Hensættelser i alt
Hensættelser primo	481	352	15.155	15.988
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	59	-	-	59
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-157	-74	-2.107	-2.338
Primo hensættelser overført til stadie 1	45	-45	-	-
Primo hensættelser overført til stadie 2	-12	12	-	-
Primo hensættelser overført til stadie 3	-3	-	3	-
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	40	107	19.638	19.785
Hensættelser ultimo	453	352	32.689	33.494

Hensættelser til tab på garantier 31.03.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Hensættelser i alt
Hensættelser primo	2.077	659	13.712	16.448
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	837	71	-	908
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-1.349	-268	-2.132	-3.749
Primo hensættelser overført til stadie 1	121	-121	-	-
Primo hensættelser overført til stadie 2	-142	142	-	-
Primo hensættelser overført til stadie 3	-	-	-	-
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	1.910	4.550	3.520	9.980
Hensættelser ultimo	3.454	5.033	15.100	23.587

Note

8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn (fortsat)

Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn 31.03.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Hensættelser i alt
Hensættelser primo	3.357	1.722	48.182	53.261
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	538	4	-	542
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-2.559	-742	-34.475	-37.776
Primo hensættelser overført til stadie 1	926	-803	-123	-
Primo hensættelser overført til stadie 2	-170	170	-	-
Primo hensættelser overført til stadie 3	-	-	-	-
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	769	1.177	8.636	10.582
Nedskrivninger ultimo	2.861	1.528	22.220	26.609

Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn 31.03.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Hensættelser i alt
Hensættelser primo	7.157	3.317	101.262	111.736
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	728	18	220	966
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-5.473	-1.683	-49.820	-56.976
Primo hensættelser overført til stadie 1	1.323	-1.063	-260	-
Primo hensættelser overført til stadie 2	-576	643	-67	-
Primo hensættelser overført til stadie 3	-9	-	9	-
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	1.308	25.229	32.956	59.493
Hensættelser ultimo	4.458	26.461	84.300	115.219

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 31/3 2024 tkr.	1/1 - 31/3 2023 tkr.
9 Skat		
Aktuel skat	-49.034	-
Udskudt skat	-27.691	-52.966
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-	-6
I alt	-76.725	-52.972
Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%
Særskat for finansielle virksomheder	4,0%	3,2%
Anvendt underskud fra tidligere år	-6,1%	-23,1%
Skattefri kursregulering	-2,5%	-1,5%
Aktiveret udskudt skat	8,4%	21,9%
Anden regulering	-2,4%	-0,6%
Effektiv skattesats	23,4%	21,9%

Den effektive skattesats på 23,4 pct. er påvirket af ny særskat på finansielle virksomheder, der medfører en stigning i beskatningen af finansielle virksomheder fra 22,0% til 25,2% i 2023 og 26,0% fra 2024.

Note			31/3 2024 tkr.	31/12 2023 tkr.
10	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Heraf gæld klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital:			
	Nominelt i t.kr.	Rentesats	Forfald	
	140.000	CIBOR 6M + 1,80 pct.	07.09.2025	140.000
	150.000	CIBOR 6M + 2,075 pct.	10.12.2026	150.000
	350.000	CIBOR 6M + 2,075 pct.	20.05.2027	350.000
	250.000	CIBOR 3M + 3,10 pct.	16.12.2025	250.000
	250.000	CIBOR 3M + 3,25 pct.	15.05.2028	250.000
	250.000	CIBOR 3M + 2,75 pct.	27.09.2028	250.000
	350.000	CIBOR 3M + 2,32 pct.	11.03.2028	350.000
	I alt		1.740.000	1.390.000
11	Udstedte obligationer			
	Udstedte obligationer er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital:			
	Nominelt i t.kr.	Rentesats	Forfald	
	140.000	CIBOR 6M + 1,75 pct.	11.03.2025 ¹	-
	180.000	2,035% ²	18.06.2026	179.522
	I alt		179.606	319.491
	¹ Blev indfriet 11.03.2024			
	² Renten er fast indtil 18.06.2025, hvorefter den ændres til den 1-årige mid-swaprente + 2,07 pct.			
12	Efterstillede kapitalindskud			
	Supplerende kapital			
	Nominelt i t.kr.	Rentesats	Forfald	
	125.000	3,75% ¹	28.08.2029 ²	124.910
	225.000	CIBOR-6M + 3,91 pct.	16.08.2032 ³	225.000
	250.000	CIBOR-6M + 4,14 pct.	26.06.2033 ⁴	250.000
	I alt		599.910	599.842
	Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
	Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget		599.910	599.842
	Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:			
	Renteudgift		-10.796	-42.065
	Omkostninger ved optagelse (periodiserede)		-68	-652
	I alt		-10.864	-42.717

¹ Rentesatsen er fast indtil den 28.08.2024, hvorefter den ændres til CIBOR 6M + 4,091 pct.

² Kan førtidsindfries den 28.08.2024 efter Finanstilsynets godkendelse

³ Kan førtidsindfries den 16.08.2027 efter Finanstilsynets godkendelse

⁴ Kan førtidsindfries den 26.06.2028 efter Finanstilsynets godkendelse

Kvartalsregnskab

Noter

Note	31/3 2024 tkr.	31/12 2023 tkr.
13 Kapitalforhold		
Egenkapital	6.680.596	6.958.752
Ikke indregnet resultat	-251.532	-
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	-480.700	-480.700
Vedhængende rente hybrid kernekapital	-8.879	-9.968
Forventet / foreslået udbytte	-	-517.698
Forsigtig værdiansættelse	-13.289	-13.119
Immaterielle aktiver	-78.104	-80.979
Udskudte skatteaktiver	-	-
Fradrag for egne aktier	-469	-2.284
Kapitalandele i finansielle enheder	-748.915	-678.998
NPE-bagstopper	-332.171	-322.134
Egentlig kernekapital	4.766.537	4.852.872
Hybrid kernekapital	480.700	480.700
Kernekapital	5.247.237	5.333.572
Supplerende kapital	599.910	599.842
Kapitalandele i finansielle enheder	-38.790	-37.170
Kapitalgrundlag	5.808.357	5.896.244
- Kreditrisiko	18.290.959	17.984.612
- Markedsrisiko	2.090.131	2.142.720
- Operationel risiko	3.196.086	3.196.086
Den samlede risikoeksponering	23.577.176	23.323.418
Egentlig kernekapitalprocent	20,2%	20,8%
Kernekapitalprocent	22,3%	22,9%
Kapitalprocent	24,6%	25,3%
NEP-kapital		
Kapitalgrundlag	5.808.357	5.896.244
NEP-kapital	1.919.606	1.709.491
NEP-kapitalgrundlag	7.727.963	7.605.735
NEP-kapitalprocent	32,8%	32,6%

Note			31/3 2024 tkr.	31/12 2023 tkr.
14	Hybrid Kernekapital			
	Nominelt i t.kr.	Rentesats	Forfald	
	50.000	4,75% ¹	Uendelig ²	51.920
	45.700	5,250%	Uendelig ³	47.941
	155.000	CIBOR 6M + 5,16 pct.	Uendelig ⁴	160.466
	230.000	CIBOR 6M + 6,69 pct.	Uendelig ⁵	230.341
	I alt		489.579	490.668

Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånene blive nedskrevet.

¹ Rentesatsen er fast indtil den 12.03.2026, hvorefter den ændres til CIBOR 6M + 4,766 pct.

² Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 12.03.2026.

³ Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 25.01.2026.

⁴ Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 16.08.2027.

⁵ Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 26.06.2028.

Kvartalsregnskab

Noter

Note	31/3 2024 tkr.	31/12 2023 tkr.
15 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler		
Garantier		
Finansgarantier	676.869	784.807
Tabsgarantier for realkreditudlån	1.777.708	2.644.546
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	404.486	807.558
Øvrige eventualforpligtelser	1.756.098	1.504.313
I alt	4.615.161	5.741.224
Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garantiformuen m.v.		
Andre forpligtende aftaler		
Uigenkaldelige kredittilsagn	26.251	54.845
Øvrige forpligtelser	23.636	23.425
I alt	49.887	78.270
Bankens medlemskab af datacentralen BEC Financial Technologies medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på 549 mio. kroner.		
Afgivne sikkerhedsstillelser		
Kreditinstitutter		
Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter	11.200	11.950
Deponeret overfor Vækstfonden	677	667
Obligationer		
Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank		
Samlet nominal værdi	971.340	973.736
Samlet kursværdi	957.797	973.299
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

16 Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)

	31/3 2024	31/3 2024	31/12 2023	31/12 2023
	tkr.	pct.	tkr.	pct.
Offentlige myndigheder	550	0%	550	0%
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.293.772	14%	3.234.547	13%
Industri og råstofindvinding	1.105.446	5%	1.036.061	4%
Energiforsyning	1.038.444	4%	1.117.600	5%
Bygge- og anlæg	1.042.232	4%	954.587	4%
Handel	1.940.567	8%	1.791.766	8%
Transport, hoteller og restauranter	590.104	3%	563.976	2%
Information og kommunikation	85.147	0%	75.686	0%
Finansiering og forsikring	1.277.080	5%	1.223.269	5%
Fast ejendom	2.848.522	12%	2.899.650	12%
Øvrige erhverv	1.399.250	6%	1.436.909	6%
I alt erhverv	14.620.564	61%	14.334.051	59%
Private	9.144.508	39%	9.934.581	41%
I alt	23.765.622	100%	24.269.182	100%

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

31.03.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	Total
Normal bonitet	22.296.481	447.130	-	-	22.743.611
Visse svaghedstegn	9.084.624	2.345.929	-	24.283	11.454.836
Væsentlige svaghedstegn	815.259	601.519	-	75.338	1.492.116
Nedskrivningskunder	-	-	1.593.520	348.602	1.942.122
I alt	32.196.364	3.394.578	1.593.520	448.223	37.632.685

31.12.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	Total
Normal bonitet	22.775.222	543.273	-	-	23.318.495
Visse svaghedstegn	8.723.833	2.105.675	-	23.028	10.852.536
Væsentlige svaghedstegn	758.996	529.570	-	72.267	1.360.833
Nedskrivningskunder	-	-	1.768.363	356.353	2.124.716
I alt	32.258.051	3.178.518	1.768.363	451.648	37.656.580

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 erhvervskunder styres ved anvendelse af en intern segmenteringsmodel til beskrivelse af kunderne i klasser efter kreditrisiko.

Kvartalsregnskab

Noter

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

	Normal bonitet	Visse svagheds-tegn	Væsentlige svagheds-tegn	Nedskrivningskunder
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

Note

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

31.03.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	Total
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.405.494	230.644	579.592	242.910	5.458.640
Industri og råstofindvinding	1.038.988	92.041	151.570	33.965	1.316.564
Energiforsyning	1.422.935	80.256	37.135	7.276	1.547.602
Bygge- og anlæg	1.549.125	270.985	37.242	1.865	1.859.217
Handel	2.141.843	434.895	119.758	44.776	2.741.272
Transport, hoteller og restauranter	817.201	52.960	104.071	17.600	991.832
Information og kommunikation	108.779	20.043	4.639	-	133.461
Finansiering og forsikring	1.455.514	165.772	48.481	19.895	1.689.662
Fast ejendom	3.674.239	699.972	116.260	39.307	4.529.778
Øvrige erhverv	1.710.657	376.481	85.665	6.094	2.178.897
I alt erhverv	18.324.775	2.424.049	1.284.413	413.688	22.446.925
Private	13.871.589	970.529	309.107	34.535	15.185.760
I alt	32.196.364	3.394.578	1.593.520	448.223	37.632.685

31.12.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	Total
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.194.204	155.528	685.772	242.030	5.277.534
Industri og råstofindvinding	1.041.111	108.399	145.115	36.016	1.330.641
Energiforsyning	1.485.937	76.361	41.102	7.149	1.610.549
Bygge- og anlæg	1.289.119	251.477	43.968	1.791	1.586.355
Handel	2.144.264	459.431	107.700	44.866	2.756.261
Transport, hoteller og restauranter	764.150	68.299	100.124	18.331	950.904
Information og kommunikation	116.551	18.184	5.091	-	139.826
Finansiering og forsikring	1.475.433	206.867	64.784	20.732	1.767.816
Fast ejendom	3.463.506	664.788	123.027	39.122	4.290.443
Øvrige erhverv	1.901.902	289.017	122.643	5.843	2.319.405
I alt erhverv	17.876.177	2.298.351	1.439.326	415.880	22.029.734
Private	14.381.874	880.167	329.037	35.768	15.626.846
I alt	32.258.051	3.178.518	1.768.363	451.648	37.656.580

Kvartalsregnskab

Noter

Note	31/3 2024 tkr.	31/12 2023 tkr.
19		
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser		
Udlån til amortiseret kostpris	20.420.175	19.872.532
Udnyttede kredittilsagn	14.747.511	14.345.072
Garantier	4.648.655	5.757.212
Udlån og garantier m.v.	39.816.341	39.974.816
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.517.889	3.344.699
Obligationer til dagsværdi	11.413.873	11.301.553
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	41.798	40.868
I alt	53.789.901	54.661.936
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser		
Udlån til amortiseret kost	19.150.461	18.527.958
Udnyttede kredittilsagn	14.720.902	14.291.811
Garantier	4.615.161	5.741.224
Udlån og garantier m.v.	38.486.524	38.560.993
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.517.889	3.344.699
Obligationer til dagsværdi	11.413.873	11.301.553
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	41.798	40.868
I alt	52.460.084	53.248.113

Note	1/1 - 31/3 2024 mio.kr.	1/1 - 31/3 2023 mio.kr.	1/1 - 31/12 2023 mio.kr.
20 Hovedtal			
Resultatopgørelse			
Netto renteindtægter	314	280	1.266
Netto gebyrindtægter	138	152	596
Udbytte af aktier m.v.	0	11	25
Kursreguleringer	70	66	287
Andre driftsindtægter	3	2	8
Basisindtægter	525	511	2.182
Udgifter til personale og administration	-237	-243	-922
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-13	-27	-61
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	-250	-270	-983
Basisresultat før nedskrivninger	275	241	1.199
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	51	3	208
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-3	-29
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0
Resultat før skat	328	241	1.378
Skat	-76	-53	-343
Resultat	252	188	1.035
	31/3 2024	31/3 2023	31/12 2023
	mio.kr.	mio.kr.	mio.kr.
Udvalgte balanceposter			
Aktiver i alt	44.753	41.500	44.437
Udlån	19.150	16.825	18.528
Indlån	25.106	24.474	25.120
Indlån i puljeordninger	9.168	8.075	8.748
Egenkapital	6.681	5.951	6.959

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 31/3 2024	1/1 - 31/3 2023	1/1 - 31/12 2023
20 Nøgletal			
Kapital			
Egentlig kernekapitalprocent	20,2%	19,9%	20,8%
Kernekapitalprocent	22,3%	21,3%	22,9%
Kapitalprocent	24,6%	23,9%	25,3%
NEP-kapitalprocent	32,8%	29,8%	32,6%
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	19,4%	16,5%	21,4%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	14,8%	12,9%	16,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,65	1,91	2,78
Omkostningsprocent ¹	47,4%	53,0%	45,7%
Afkastningsgrad	0,6%	0,5%	2,4%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	608,5	624,4	615,4
Markedsrisiko			
Renterisiko	1,5%	1,5%	1,5%
Valutaposition	0,1%	0,1%	0,1%
Valutarisiko	0,5%	0,0%	0,0%
LCR	221,5%	270,6%	289,3%
NSFR	137,8%	139,5%	142,5%
Kreditrisiko			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	59,6%	56,7%	58,7%
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,8	2,7
Udlånsvækst	3,4%	1,3%	11,6%
Summen af de 20 største eksponeringer	114,4%	124,9%	114,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,2%	6,6%	5,3%
Nedskrivningsprocent	-0,2%	0,0%	-0,8%
Vestjysk Bank aktien			
Resultat pr. aktie	0,2	0,2	0,8
Indre værdi pr. aktie ²	5,0	4,6	5,2
Kursen på Vestjysk Bank aktier ultimo	4,6	3,4	3,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,7	0,7

¹ Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

² Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærenes andel af egenkapitalen.

Filialer

