

Halvårsrapport 2022

Djurslands Bank A/S
Torvet 5
8500 Grenaa
CVR: 40 71 38 16



**DJURSLANDS
BANK**

Halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2022
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 19. august 2022.

Indholdsfortegnelse

Brev til aktionærerne	3
------------------------------	---

Ledelsesberetning

Finansielt overblik	5
Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. halvår	6
Halvårsberetning	8

Påtegning

Ledelsens påtegning	14
---------------------	----

Halvårsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Kapitalopgørelse	18
Noteoversigt	20
Noter	21

Bankens afdelinger	31
--------------------	----

Selskabsoplysninger

Djurslands Bank, Torvet 5, 8500 Grenaa
Reg.nr. 7320
CVR-nr. 40 71 38 16
LEI-kode: 5299005QIT19WQ32N972
Telefon: 8630 3055
Mail: hovedkontoret@djurslandsbank.dk
Hjemmeside: djurslandsbank.dk



Brev til aktionærerne

Kære aktionær

Vi har nu offentliggjort bankens regnskab for de første seks måneder af 2022. Det er et flot regnskab for bankdriften, som en pæn udlånsvækst og især det store antal låneomlægninger har sat sit store aftryk på.

Men det er også et regnskab, som viser, at der i øjeblikket sker store konjunkturmæssige udsving i samfundets økonomiske nøgletal. Regnskabet er således markant påvirket af de kursfald, vi har set på både aktiemarkedet og obligationsmarkedet. Det afspejler desværre en stor usikkerhed om retningen for den økonomiske udvikling i Danmark de kommende år.

Men lad os først se på den usædvanligt store aktivitet, der har præget første halvår i banken, nemlig realkreditkonverteringer. Her taler vi naturligvis om de mange omlægninger af kundernes realkreditlån, som har gjort det muligt at nedbringe restgælden i boligen markant. Det er ikke småpenge, vi taler om. En familie, som bor i et helt almindeligt hus i bankens markedsområde kan typisk mindske deres restgæld på et fastforrentet realkreditlån med flere hundrede tusinde kroner ved at omlægge deres lån.

Det er som sådan udmærket, men baggrunden er knap så munter – idet det er de usædvanlige store rentestigninger, vi har set i første halvår, som har muliggjort omlægningerne.

Det har i den grad været et halvår, hvor den økonomiske udvikling bærer præg af udefrakommende faktorer i verdenssamfundet. Efter vi i årevis har sukket efter en højere

inflation, ser vi nu markante prisstigninger på specielt energi og råvarer men også på helt almindelige dagligvarer som kød, mel og mejeriprodukter. Der er ikke mange produkter, som er gået fri for prisstigninger, hvilket vi med al tydelighed kan mærke i det daglige forbrugsmønster.

Det er nemlig prisstigningerne, som i det første halvår har lagt mere og mere pres på danskernes pengepung. Som eksempel steg inflationen i Danmark i juni til 9,1%, hvilket er det højeste niveau nogensinde for det EU-harmoniserede forbrugerprisindeks. Det er voldsomme tal – og alligevel går det jo meget godt – lige nu. Vi må dog se i øjnene, at der her i 2022 vil komme en nedgang i økonomien for rigtig mange virksomheder. I byggebranchen ser vi, at nye projekter bliver sat på hold og at flere virksomheder vil få det hårdt. Ser vi lidt længere frem, vil vi møde konsekvenserne i form af forbrugernes lavere rådighedsbeløb til indkøb, rejser og forbrug og derefter flere konkurser og stigende arbejdsløshed.

Aktuelt har de krisetegn, som vi i stigende grad ser, ikke haft afgørende negative konsekvenser for hovedparten af bankens kunder. Hverken på privat- eller erhvervsområdet. Det er vores oplevelse, at krisetegnene fortsat opvejes af, at vores kunder har polstret sig gennem de seneste års coronakrise og nedlukning. Mange har derfor en sund og robust privatøkonomi og har indtil nu brugt de gode muligheder til at spare op eller investere i forbedring af boligen. Man kan beskrive den kommende krise som ”en ulykke i slowmotion”.

På erhvervsområdet så vi i forårsmånederne, at mange virksomheder fik betalt deres udskudte momsbetaling tilbage til staten, og vi har i banken hjulpet en række virksomheder med ekstra finansiering til dette formål. De stigende udgifter til bl.a energi og transport har naturligvis også ramt bankens erhvervs-kunder. Men vi oplever en positiv tendens til, at mange har konsolideret sig på forhånd og således har luft på kreditterne. Det er rettidig omhu i en tid, hvor omkostningerne stiger mere end indtægterne.

Nye kunder – også i Skanderborg

I Djurslands Bank lykkes vi fortsat med at tiltrække mange nye kunder. Og dét at vores nuværende kunder omtaler os positivt, får andre til at henvende sig for at skifte til Djurslands Bank. Tak for denne opbakning.

Vi tror på, at succes avler succes. Når vi således har en god udlånsvækst på erhvervsområdet, så skyldes det i høj grad, at vores dygtige erhvervsrådgivere medvirker til gode økonomiske løsninger for vores kunder. For en virksomhed er det af afgørende betydning at have en bankforbindelse, som kan agere hurtigt. Som er der, når der er brug for det og som kan give et hurtigt svar. Jeg lytter mig til, at denne hurtighed er et væsentligt paramenter, når en virksomhed skifter til Djurslands Bank. Det er der mange, der gør – især i vores nyere markedsområder i Randers og i Aarhus-området.

Denne positive udvikling er vi overbeviste om vil fortsætte, når vi åbner en ny filial i Skanderborg i september måned. Og hvorfor så Skanderborg, vil nogle måske tænke? Jo, vi har længe fulgt udviklingen i Skanderborg, hvor vi ser en stærk og positiv udvikling i de økonomiske nøgletal for privat- og erhvervs-kunder, og med nærheden til Aarhus ser vi et stort potentiale for fortsat vækst i hele kommunen.

Djurslands Bank er en rådgivningsbank, der er tæt på kunderne. Vi tror på, at vores kompetente rådgivning indenfor bolig, pension, investering og forsikring vil leve op til kundernes behov for en lokalbank i Skanderborg. Det bliver spændende at følge. Vi har teamet på plads, og nu glæder vi os til at markere vores ”indtog” i byen med en stor åbningsfest for byen fredag 23. september.

God fornøjelse med læsningen af halvårsrapporten.

Venlig hilsen

Lars Møller Kristensen
Bankdirektør

Ledelsesberetning

Finansielt overblik

Samlet set et tilfredsstillende resultat for 1. halvår

1. halvår af 2022 må på selve bankdriften betegnes som særdeles god med en usædvanlig høj indtjening fra aktiviteterne på boligområdet samt stigende indtjening fra vækst i udlån og forbedret indtjening på bankens indlån.

Til gengæld medfører de kraftigt stigende renter i 1. halvår, at resultat før skat er markant påvirket af negative kursreguleringer på både obligationer og aktier.

Basisresultat

Det særdeles flotte basisresultatet (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 97,8 mio. kr., svarende til en stigning på 40,6 mio. kr. (70,8%) i forhold til samme periode i 2021.

Kursreguleringer

Kursreguleringer er markant negative med 42,6 mio. kr., som følge af negative kursreguleringer fra obligationer og børsnoterede aktier, mens sektoraktier og valuta bidrager med et positivt afkast. I samme periode i 2021 var de negative kursreguleringer alene på 9,1 mio. kr.

Nedskrivninger

Nedskrivninger for 1. halvår er på et tilfredsstillende lavt niveau med en udgift på 3,6 mio. kr. I samme periode i 2021 var der dog en indtægt på 12,4 mio. kr., hvilket giver et fald i resultatet på 16 mio. kr. I bankens akkumulerede nedskrivninger er der fortsat et ledelsesmæssigt skøn på 45 mio. kr. vedrørende COVID-19 samt en række øvrige potentielle risici for den fremtidige økonomiske udvikling.

Resultat før skat

Bankens resultat før skat for 1. halvår udgør 51,7 mio. kr. I forhold til 1. halvår 2021 er det et fald på 8,9 mio. kr., som følge af udviklingen i kursreguleringer og nedskrivninger.

Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning udgør 7,9% p.a. før skat.

Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån (inkl. puljer) og garantier pr. 30 juni 2022 udgør 18,0 mia. kr. og er steget med 0,5 mia. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2021, svarende til en stigning på 2,9%.

Udlån

Vækst i udlån fra ultimo juni 2021 til ultimo juni 2022 er på 13,1%.

Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer fra ultimo juni 2021 til ultimo juni 2022 er på 3,2%.

Kapital

Kapitalprocent på 18,9% og kernekapitalprocent på 18,1%, samt et solvensbehov på 9,4%. Kapitalkravet (NEP-kravet, kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer) er opgjort til 15,7%, mens NEP-kapitalprocenten er opgjort til 20,2% svarende til en overdækning på 4,5 procentpoint. Bankens kapital består af egenkapital på 1.310,9 mio. kr., Tier 2 kapital på 49,8 mio. kr., samt NEP-kapital (Tier 3) for 74,4 mio. kr.

Forventning til 2022

Banken udmeldte i årsrapporten for 2021 et forventet resultat før skat for 2022 i niveauet 100-130 mio. kr. Med baggrund i bankens realiserede resultat for 1. halvår 2022 fastholdes de udmeldte forventninger.

Ledelsesberetning

Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. halvår

(mio. kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
Udvalgte resultatopgørelsesposter 1. halvår					
Netto rente- og gebyrindtægter	244,0	195,7	184,5	181,7	161,6
Driftsudgifter *	146,6	138,7	129,3	125,6	120,2
Herunder udgifter til personale og administration	141,4	133,4	123,9	122,5	117,2
Basisresultat**	97,8	57,3	55,6	56,3	41,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	3,6	-12,4	35,1	-17,1	-12,1
Kursreguleringer	-42,6	-9,1	-2,6	7,4	19,2
Resultat før skat	51,7	60,6	17,9	80,9	73,0
Resultat	42,7	46,7	14,5	64,3	56,8
Udvalgte balanceposter ultimo 1. halvår					
Egenkapital	1.311	1.219	1.135	1.092	1.029
Kapitalgrundlag	1.148	1.064	1.018	831	816
Udlån og andre tilgodehavender	4.455	3.938	3.823	4.327	4.213
Indlån og anden gæld	7.801	7.560	7.022	6.593	5.996
Indlån i puljeordninger	2.319	2.422	2.063	1.960	1.837
Balancesum	11.933	11.791	10.718	10.022	9.152
Eventualforpligtelser	3.418	3.564	2.972	2.733	2.257
Udvalgte nøgletal ultimo 1. halvår					
Kernekapitalprocent	pct. 18,1	17,4	19,5	16,7	17,5
Kapitalprocent	pct. 18,9	18,3	20,5	16,7	17,5
NEP-kapitalprocent	pct. 20,2	19,6	20,5	16,7	17,5
Solvensbehov	pct. 9,4	9,5	9,9	9,9	10,3
Egenkapitalforrentning før skat p.a.***	pct. 7,9	10,1	3,2	15,1	14,5
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,67	1,41	1,43	1,45	1,35
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct. 352	363	345	276	285
Periodens nedskrivningsprocent	pct. 0,0	-0,2	0,5	-0,2	-0,2
Udlån i forhold til egenkapitalen	3,4	3,2	3,4	4,0	4,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,67	0,80	0,56	0,59	0,61
Børskurs pr. aktie	kr. 328	364	236	242	236

* Udgifter til personale og administration + af- og nedskrivninger på anlægsaktiver + andre driftsudgifter.

** Resultat før skat - kursreguleringer + nedskrivninger - resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

*** Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.



Djurslands Bank åbner ny filial i Skanderborg

Vi er rigtig glade for snart at slå dørene op i Adelgade – helt centralt i byen. Teamet er på plads, og vi markerer vores indtog i Skanderborg med en stor fest for byens borgere fredag 23. september. Motivet her er en del af udsmykningen i banken. Lokale motiver med et twist. (Foto: Sløngel Pladsen af Pernille Bering)

Ledelsesberetning

Halvårsberetning

Samlet set et tilfredsstillende resultat for 1. halvår

Første halvår af 2022 må på selve bankdriften betegnes som særdeles god med en usædvanlig høj indtjening fra aktiviteterne på boligområdet samt stigende indtjening fra vækst i udlån og forbedret indtjening på bankens indlån. Bankens basisresultat stiger med 40,6 mio. kr. svarende til 70,8% i forhold til 1. halvår 2021.

Til gengæld medfører konjunkturudviklingen og de kraftigt stigende renter i 1. halvår, at resultat før skat er markant påvirket af negative kursreguleringer på både obligationer og aktier.

Resultat før skat udgør 51,7 mio. kr., hvilket er et fald i forhold til samme periode i 2021 på 8,9 mio. kr., svarende til et fald på 14,7%.

Baggrunden for det væsentligt lavere resultat kan primært henføres til:

- Stigning i bankens basisresultat på 39,1 mio. kr., primært som følge af:
 - Vækst i udlån på 13,1% i forhold til ultimo 1. halvår 2021
 - Markante aktivitetsindtægter fra låneomlægninger
 - Forbedret indtjening på bankens indlån
- Nedskrivningerne bidrager med en udgift på 3,6 mio. kr. for 1. halvår 2022, hvilket er 16,0 mio. kr. mere end samme periode i 2021, hvor der var en indtægt på 12,4 mio. kr.
- Øget tab på kursreguleringer på 33,5 mio. kr.

Resultatet før skat for 1. halvår 2022 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 7,9% p.a., hvilket vurderes på et tilfredsstillende niveau. Dette ses ikke mindst i forhold til, at resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) for 1. halvår 2022 er 36,7 mio. kr. højere end 1. halvår 2021.

Egentlig bankdrift (basisresultat inkl. kursregulering fra sektoraktier)						
(mio. kr.)	2022		2021			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Basisresultat	50,6	47,2	38,5	32,7	33,3	24,0
Kursreguleringer sektoraktier	-8,5	8,3	7,6	8,0	-3,5	7,1
I alt	42,1	55,5	46,1	40,7	29,8	31,1

Banken har i 1. halvår haft et ekstraordinært højt aktivitetsniveau på låneomlægninger grundet de gode muligheder, der er opstået for bankens boligkunder som følge af den stigende realkreditrente. Banken har tillige fortsat en tilfredsstillende tilgang af privat- og erhvervskunder. Banken oplever

et stigende udlån både til privatkunder og erhvervskunder. På privatkundeområdet er stigningen i det gennemsnitlige udlån fra 1. halvår 2021 til 1. halvår 2022 på 5,4% og på erhvervskundeområdet er stigningen på 10,7%.

Bankens samlede forretningsomfang er steget 2,9% i forhold til ultimo juni 2021.

(mio. kr.)	2022		2021			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Netto rente- og gebyrindtægter	122,8	121,2	109,3	98,5	103,8	91,9
Driftsudgifter	-72,4	-74,2	-71,0	-65,8	-70,8	-67,9
Basisresultat	50,6	47,2	38,5	32,7	33,3	24,0
Nedskrivninger på udlån m.v.	-0,5	-3,1	-4,0	6,2	16,2	-3,8
Kursregulering	-34,5	-8,1	5,7	2,6	-3,9	-5,2
Resultat før skat	15,7	36,0	41,3	41,5	45,5	15,1

Netto rente- og gebyrindtægter

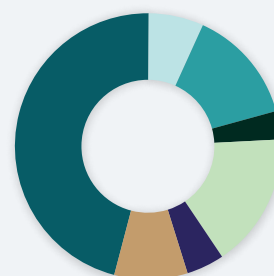
Netto rente- og gebyrindtægter udgør 244,0 mio. kr., hvilket er 48,3 mio. kr. (24,7%) højere end i samme periode året før.

Stigningen i indtjeningen skyldes primært:

- En stigning i renteindtægter på udlån på 3,9 mio. kr. som følge af udlånsvæksten.
- En stigning i renteindtægter på indlån på 8,3 mio. kr. som følge af forbedret indtjening efter tilpasning af vilkårene for negative renter.
- Øvrige renteindtægter stiger med 12,3 mio. kr., hvilket skyldes øget indtjening på terminspræmie og kursfradrag i forbindelse med den markant øgede omsætning af realkreditobligationer.
- En stigning i netto gebyr- og provisionsindtægter på 24,2 mio. kr. primært som følge af den meget store aktivitet på boligområdet – især med låneomlægninger.

Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter

- Netto renteindtægter 46,0%
- Udbytte 6,7%
- Værdipapirhandel og depot 13,9%
- Betalingsformidling 3,4%
- Lånesagsgebyrer 16,4%
- Garantiprovision 4,6%
- Øvrige gebyrer og provisioner 8,9%



Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 146,6 mio. kr., hvilket er 7,9 mio. kr. højere (5,7%) i forhold til samme periode i 2021.

Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 4,5 mio. kr., hvilket primært skyldes en stigning i antal ansatte på 4,3, overenskomstmæssige lønstigninger samt en større feriepengeforpligtelse ultimo juni 2022 i forhold til samme tidspunkt sidste år.
- Øgede udgifter til generalforsamling og aktionærmøder på 1,0 mio. kr., da der ikke blev afholdt aktionærmøder i 2021.
- Øvrige udgifter stiger 2,4 mio. kr.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør et kurstab på 42,6 mio. kr. mod et kurstab på 9,1 mio. kr. i samme periode sidste år.

Kursreguleringerne består primært af negative kursreguleringer på 39,5 mio. kr. på obligationer, negative kursreguleringer på 0,2 mio. kr. fra sektoraktier, negative kursreguleringer på 6,1 mio. kr. fra børsnoterede aktier, samt positive kursreguleringer på 3,2 mio. kr. fra valuta og finansielle instrumenter.

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Periodens nedskrivninger udgør en udgift på 3,6 mio. kr. mod en indtægt på 12,4 mio. kr. i samme periode i 2021. De samlede nedskrivninger for 1. halvår 2022 er på et tilfredsstillende lavt niveau, men sammenlignet med 1. halvår sidste år, hvor der blev tilbage- og indtægtsført 12,4 mio. kr., er der tale om en fald i resultatet med 16,0 mio. kr.

Eftervirkningerne af COVID19-pandemien og øvrige potentielle risici, som eksempelvis Ruslands invasion i Ukraine, forventes at påvirke en række brancher og husholdninger i 2022.

Usikkerheden knytter sig primært til et stigende renteniveau, en høj inflationsrate og den økonomiske effekt af virksomheders tilbagebetaling af rentefrie moms-lån og udskudte skattebetalinger fra COVID19-pandemien. Samtidig har Ruslands invasion i Ukraine resulteret i en markant negativ indvirkning på forsynings-sikkerheden for råvarer, logistiske udfordringer for verdenshandlen og stigende priser på energi.

Endvidere er markedsvilkårene for specielt griseproducenter forringet, hvor afsætningspriserne er på et fortsat lavt niveau, der ikke afspejler en væsentlig stigning i omkostningsniveauet for foder, energi og gødning.

Set i lyset af dette risikobillede er der fortsat behov for betydelige ledelsesmæssige skøn.

Banken har foretaget individuelle nedskrivninger på ekspone-ringer, hvorpå der er konstateret eller forventes økonomiske udfordringer. Herudover er det ledelsesmæssige skøn på 45 mio. kr. fastholdt til imødegåelse af usikkerheden i den økonomiske udvikling som følge af de afledte effekter af COVID19-pandemien, Ruslands invasion i Ukraine og det forringede bytteforhold for specielt griseproducenter.

Der er ikke væsentlige forskydninger i bankens nedskrivninger og hensættelser i stadie 1 og stadie 2-normal, der stiger med samlet 3,0 mio. kr. i forhold til ultimo 2021.

Nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 stiger med 8,9 mio. kr., mens nedskrivninger og hensættelser i stadie 2-svag falder med 8,3 mio. kr. Fordelingen mellem nedskrivninger i stadie 2-svag og stadie 3 er påvirket af et enkeltstående større engagement, der er vandret fra stadie 2-svag til stadie 3.

Renteindtægter på OIK-engagementer samt reguleringer for direkte tab og indgåede beløb på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 3,5 mio. kr. for 1. halvår 2022.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadie 3) udgør 137,6 mio. kr. ultimo juni 2022, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i stadie 1, stadie 2-normal og stadie 2-svag udgør 108,2 mio. kr. I stadie 2-nedskrivningerne indgår det ledelsesmæssige skøn på 45 mio. kr.

Bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør 245,8 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2022. Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 3,0% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Rentenustillede engagementer udgør ultimo 1. halvår 2022 5,9 mio. kr.

Udlån og indlån

Bankens udlån er pr. 30. juni 2022 på 4.455 mio. kr., hvilket er en stigning på 13,1% (517 mio. kr.) i forhold til samme tidspunkt sidste år, mens det gennemsnitlige udlån udviser en stigning på 9,6% svarende til 343 mio. kr. Udlånsstigningen kan henføres til både privatudlån med en stigning på 5,4% og erhvervsudlån med en stigning på 10,7%.

Indlån (ekskl. puljer) er pr. 30. juni 2022 på 7.801 mio. kr., hvilket er en stigning på 3,2% (241 mio. kr.) i forhold til ultimo 1. halvår 2021.

Indlån i puljer er pr. 30. juni 2022 på 2.319 mio. kr., hvilket er et fald på 4,2% (103 mio. kr.) i forhold til ultimo 1. halvår 2021. Bankens kunder øger fortsat deres pensionsopsparing og faldet skyldes, at kursværdien af indestående på bankens puljeordninger er faldet i takt med de faldende aktie- og obligationskurser.

Likviditet

Banken finansierer generelt sit udlån med traditionelt indlån fra egne kunder samt egenkapital, så banken er uafhængig af større enkeltindskud og finansiering fra professionelle udbydere. Banken har ultimo juni 2022 et betydeligt indlånsoverskud på ca. 3,3 mia. kr.

(mio. kr.)	30.06.2022	30.06.2021
Indlån og anden gæld	7.801	7.560
Udlån og andre tilgodehavender	4.455	3.938
Indlånsoverskud	3.346	3.622

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 352% og er dermed væsentligt over lovkra- vet på 100%.

Egenkapital

Bankens egenkapital udgør primo året 1.291,3 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat, udbetaling af udbytte samt regulering for til- og afgang på egne aktier udgør egenkapi- talen 1.310,9 mio. kr. ultimo juni 2022.

Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag udgør 1.147,5 mio. kr., og kapi- talprocenten er ultimo 1. halvår 2022 på 18,9%, hvilket er opgjort uden anvendelse af overgangsordningen for implementeringen af de nye nedskrivningsregler, da banken har fravalgt denne.

Det skal dog bemærkes, at såfremt resultatet for 1. halvår havde været formelt bekræftet af bankens eksterne revision, kunne det opgjorte resultat ekskl. et forventet udbytte på 20% jf. udbyttepolitikken tillægges bankens kapitalgrundlag. Kapitalgrundlaget ville derfor stige til 1.194,5 mio. kr. og kapitalprocenten til 19,6%.

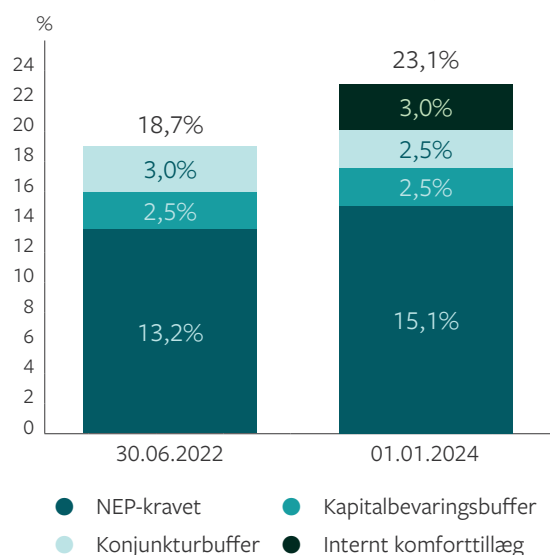
Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,4%.

Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-krav (krav til nedskrivningsegnede passiver) til 13,2%. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget én gang år- ligt. NEP-kravet implementeres som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital / bail in. Banken skal indfase NEP-kravet over en periode fra 1. januar 2019 frem til 1. januar 2024. Dette betyder, at banken henover de næste år skal opbygge kapital eller udstede kapitalinstrumenter til

at imødekomme kravet. Med udgangspunkt i Finanstilsynets nuværende beregning bliver bankens NEP-krav ved fuld indfasning 1. januar 2024 15,1%.

I forhold til opgørelsen af bankens kapitalkrav (NEP-krav tillagt kapitalbevaringsbufferen på 2,5% samt konjunktur- bufferen, der pt. er 0%) på i alt 15,7%, så har banken en tilfredsstillende overdækning på 4,5 procentpoint op til NEP-kapitalprocenten på (20,2%), svarende til ca. 270 mio. kr. Ud fra de kendte maksimumsgrænser på kapitalbe- varingsbufferen og konjunkturbufferen på hver 2,5%, det fastsatte NEP-krav pr. 1. januar 2024 på 15,1% og bankens individuelle solvensbehovstillæg på 1,4%, samt et af banken fastlagt komforttillæg på 3%, vil kapitalkravet til banken fra 1. januar 2024 ved fuldt implementerede buffere og NEP- krav udgøre 23,1%.

Solvenskrav inkl. internt komforttillæg



For at opfylde kapitalkravet inkl. internt komforttillæg 1. januar 2024 skal banken potentielt forøge NEP-kapitalpro- centen med 2,9 procentpoint, svarende til en forøgelse af kapitalgrundlaget på ca. 250 mio. kr. Det øgede kapitalkrav tager bankens ledelse løbende højde for i kapitalplanlægning- gen.

Den yderligere stigning i kapitalkravet frem mod 1. januar 2024 forventes primært opfyldt via løbende konsolidering fra bankens indtjening samt udstedelse af yderligere 100 mio. kr. supplerende kapital (Tier 2) i 2022 og yderligere 100 mio. kr. i 2024, hvor den nuværende udstedelse på 50 mio. kr. samtidig indfries. Derudover forventes der udstedt 100 mio. kr. Senior Non-Preferred kapital (Tier 3) fordelt på to udstedelser i henholdsvis 2022 og 2023 på hver 50 mio. kr. med en løbetid på 5 år.

Kapitalplanen vil til stadighed blive revurderet i forhold til ændrede krav samt den faktiske udvikling i bankens forret- ningsomfang.

Senior Non-Preferred instrumenter er en klasse af senior-gæld, der ligger umiddelbart efter kapitalgrundlagsinstrumenterne i konkursrækkefølgen og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation. Instrumentet benævnes ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter) og kan ikke medregnes i kapitalprocenten men kan alene anvendes til opfyldelse af NEP-tillægget.

Banken foretager løbende vurderinger af kapitalbehovet ved hjælp af bl.a. stresstests. For yderligere oplysninger og uddybning heraf henvises til djurslandsbank.dk/ombanken/risikorapport2021, hvor den samlede rapportering af bankens kapitalbehov fremgår.

På bankens generalforsamling 16. marts 2022 fik bestyrelsen generalforsamlingens bemyndigelse til at optage yderligere ansvarlig kapital i form af hybrid og/eller supplerende kapital inden for en ramme på op til 100 mio. kr. Denne bemyndigelse er ikke udnyttet, da banken ikke har haft behov herfor. Herudover har bankens bestyrelse i henhold til bankens vedtægter en bemyndigelse til i perioden indtil 1. marts 2027 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

Aktionærer

Vi har et ønske om, at en stor del af bankens kunder også er aktionærer i banken, således at kunderne har fælles interesser med ejerne og på denne måde bakker op om en stærk lokalbank.

Antallet af aktionærer udvikler sig positivt og pr. 30. juni 2022 har banken ca. 20.750 aktionærer, hvoraf ca. 45% er kunder i banken.

Banken har ingen aktionærer med en meddelt ejerandel på over 5% af bankens aktiekapital.

Ved udgangen af 1. halvår 2022 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 10.676 stk., svarende til 0,4% af bankens aktiekapital.

Ændring af repræsentantskabet

På bankens generalforsamling 16. marts 2022 blev der valgt to nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

- Advokat, Stine Kalsmose Jakobsen, Højbjerg.
- Direktør, Kasper Smith, Galten.

Ændring af bestyrelsen

På repræsentantskabsmødet afholdt 16. marts 2022 blev Mikael Lykke Sørensen, Bente Østergaard og Peter Kejser genvalgt til endnu en to-årig periode i bestyrelsen.

Kommende ændring i bankens direktion

Banken har i dag en direktion bestående af adm. direktør Lars Møller Kristensen.

Lars Møller Kristensen er 61 år. Som led i bankens forberedelse på et kommende generationsskifte, har bestyrelsen besluttet at udvide direktionen med en ny bankdirektør. Som meddelt fondsbørsen den 23. maj 2022, har banken medio 2022 igangsat rekrutteringsprocessen.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Banken har i mange år haft meget stor fokus på, at udviklingen og sammensætningen af bankens balance og vækst er sket inden for de naturlige rammer, som den generelle økonomiske samfundsudvikling tilsiger.

Banken overholder derfor også alle grænseværdierne i Finanstilsynets tilsynsdiamant.

Tilsynsdiamant pr. 30. juni 2022

Store eksponeringer < 175% Likviditetspejlemærke > 100%
Djurslands Bank: 88,6% Djurslands Bank: 365,0%



Ejendomseksponering < 25% Udlånsvækst < 20%
Djurslands Bank: 5,7% Djurslands Bank: 13,1%

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2021. For yderligere henvises til beskrivelsen i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis" i årsrapporten for 2021 på side 93.

Strategi 2025

Banken fortsætter i 2022 med at gennemføre en række af de aktiviteter, der fremgår af bankens strategiplan fra 2017 og dækkende perioden frem til 2025. Tidsplanen for flere af de påtænkte initiativer er dog revurderet i lyset af de begrænsninger, som de seneste to år med corona-pandemien har medført i såvel muligheden for at planlægge og implementere aktiviteterne:

- Banken har som en del af strategien planlagt en yderligere udbygning og styrkelse af bankens koncept overfor unge kunder i UngBank.
- Et væsentligt område af bankens strategi er øget vækst på erhvervsområdet frem mod 2025, herunder en større synlighed på bankens erhvervsposition i Aarhusområdet.
- Fortsat udbygning af aktiviteter indenfor bankens strategiske hjørnesteen på privatkundeområdet, Aktiv Kunderådgivning og Djurslands Bank som boligønsningernes bank.
- Der vil fortsat være fokus på strategiske initiativer indenfor faglig og ledelsesmæssig kompetenceudvikling, ligesom flere initiativer indenfor faglig certificering videreføres.

- Strategiens løbende og aktuelle initiativer med henblik på at optimere processer og effektivisere banken fortsætter. Det understøttes både af fokus på muligheder for yderligere outsourcing, optimering af interne arbejdsprocesser og organisering samt fokus på øget it-udvikling, eksempelvis er der udviklet en ny realkreditplatform og ny mobilbank i samarbejde med Bankdata.
- Banken ønsker at skabe vækst via en organisk voksende og langsigtet større markedsandel i det primære markedsområde indenfor postnumrene 8000-8999. Som led i denne strategi har banken besluttet at åbne en ny filial i Skanderborg. Planlægningen af filialetableringen er pågået gennem 1. halvår 2022, og filialen forventer at åbne i september 2022.
- For at understøtte bankens synlighed og relationer i Aarhus og Skanderborg-området, har banken med virkning fra 1. juli 2022 indgået en hovedsponsoraftale med Skanderborg Aarhus Håndbold i Herreligaen.

Forventninger til regnskabsåret 2022

I årsrapporten for 2021 udtrykte Djurslands Bank en forventning til resultatet før skat for 2022 i niveauet 100-130 mio. kr. Forventningen til resultatet byggede på en fortsat god aktivitet på boligområdet og et stigende erhvervsudlån som følge af øget økonomisk vækst og udfasningen af statslige corona-støtteordninger.

Forventningerne på bankdriften er til fulde blevet indfriet, men henset til de volatile nøgletal for den forventede økonomiske samfundsudvikling i 2022 samt de markante kursfald på aktier og obligationer, fastholdes den tidligere udmeldte forventning.



Djurslands Banks bestyrelse

På billedet ses fra venstre Mikael Lykke Sørensen (Næstformand), Merete Hoe, Anders Tækker Rasmussen, Morten Svenningsen, Bente Østergaard Høg, Klaus Skovsen, Helle Bærentsen, Ejner Søby (Formand) og Peter Kejser. (Foto: Pernille Bering)

Påtegning

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapport for 1. halvår 2022 for Djurslands Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelseberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold

samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de fortagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022, samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2022.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Grenaa, den 19. august 2022

Direktion:

Lars Møller Kristensen

Bankdirektør, CEO

Bestyrelse:

Ejner Søby

Formand

Mikael Lykke Sørensen

Næstformand

Bente Østergaard Høg

Merete Hoe

Peter Kejser

Klaus Skovsen

Helle Bærentsen

Medarbejdervalgt

Anders Tækker Rasmussen

Medarbejdervalgt

Morten Svenningsen

Medarbejdervalgt

Halvårsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	2	107.447	92.668	193.176
Negative renteindtægter	3	8.223	4.251	9.608
Renteudgifter	4	4.111	3.841	8.193
Positive renteudgifter	5	17.157	9.058	24.116
Netto renteindtægter		112.270	93.634	199.491
Udbytte af aktier m.v.		16.320	10.870	10.916
Gebyrer og provisionsindtægter	6	122.942	96.834	205.946
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		7.532	5.672	12.812
Netto rente- og gebyrindtægter		244.000	195.667	403.541
Kursreguleringer	7	-42.588	-9.074	-754
Andre driftsindtægter		386	267	519
Udgifter til personale og administration	8	141.433	133.443	265.893
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		4.912	4.989	9.229
Andre driftsudgifter		208	234	417
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	17	3.550	-12.415	-14.648
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	0	0	936
Resultat før skat		51.695	60.610	143.351
Skat		8.967	13.921	27.266
Periodens resultat		42.728	46.689	116.085
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat jf. resultatopgørelsen		42.728	46.689	116.085
Ejendomsopskrivninger		0	0	1.880
Skat af ejendomsopskrivninger		0	0	-414
Anden totalindkomst efter skat		0	0	1.466
Periodens totalindkomst		42.728	46.689	117.551

Halvårsregnskab

Balance

(1.000 kr.)

	Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.278.553	1.524.413	1.209.097
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	78.306	140.330	57.692
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	4.455.000	3.938.459	4.195.401
Obligationer til dagsværdi	11	3.297.025	3.218.344	3.085.304
Aktier m.v.	12	310.930	290.275	318.650
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	29.600	28.664	29.600
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	2.319.086	2.421.771	2.582.872
Grunde og bygninger, i alt		83.466	83.435	84.572
Investeringsejendomme		2.097	2.097	2.096
Domicilejendomme		76.163	74.445	76.713
Domicilejendomme (Leasing)		5.206	6.893	5.763
Øvrige materielle aktiver		8.338	10.625	9.687
Øvrige materielle aktiver (Leasing)		135	353	269
Aktuelle skatteaktiver		0	1.464	1.514
Udsudte skatteaktiver		4.221	4.635	5.989
Andre aktiver		63.632	120.455	124.576
Periodeafgrænsningsposter		5.190	7.990	2.834
Aktiver i alt		11.933.482	11.791.214	11.708.057
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		4.020	0	1.709
Indlån og anden gæld	15	7.801.092	7.560.287	7.414.828
Indlån i puljeordninger		2.319.086	2.421.820	2.582.872
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	16	74.403	74.253	74.328
Aktuelle skatteforpligtelser		4.340	0	0
Andre passiver		352.280	448.550	278.787
Periodeafgrænsningsposter		2.749	2.797	2.690
Gæld i alt		10.557.970	10.507.707	10.355.214
Hensættelser til tab på garantier		12.211	10.899	9.007
Andre hensatte forpligtelser		2.663	3.558	2.874
Hensatte forpligtelser i alt	17	14.874	14.458	11.881
Efterstillede kapitalindskud	18	49.761	49.661	49.711
Efterstillede kapitalindskud i alt		49.761	49.661	49.711
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		9.749	8.283	9.749
Overført overskud		1.274.128	1.184.105	1.231.552
Foreslået udbytte		0	0	22.950
Egenkapital i alt		1.310.877	1.219.388	1.291.251
Passiver i alt		11.933.482	11.791.214	11.708.057
Eventualforpligtelser	19	3.417.928	3.563.558	3.284.633

Halvårsregnskab

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 31.12.2020	27.000	8.283	0	1.137.416	1.172.699
Periodens resultat				46.689	46.689
Egenkapital 30.06.2021	27.000	8.283	0	1.184.105	1.219.388
Køb og salg af egne aktier, netto				1.001	1.001
Anden totalindkomst		1.466			1.466
Periodens resultat			22.950	46.446	69.396
Egenkapital 31.12.2021	27.000	9.749	22.950	1.231.552	1.291.251
Køb og salg af egne aktier, netto				-152	-152
Udloddet udbytte			-22.950		-22.950
Periodens resultat				42.728	42.728
Egenkapital 30.06.2022	27.000	9.749	0	1.274.128	1.310.877

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Egne aktier			
Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.)	0,0	0	0
Antal egne aktier (stk.)	10.676,0	12.694	10.000
Børskurs (kr.)	328,0	364	336
Børsværdi udgør (t.kr.)	3.501,7	4.621	3.360
Andel af egne aktier (pct.)	0,4	0,5	0,4

Aktionærer

Banken har ingen aktionærer med en meddelt aktieandel over 5%.

Halvårsregnskab

Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

30.06.2022 30.06.2021 31.12.2021

Risikoeksponering

Kreditrisiko	4.937.890	4.808.400	4.634.027
Markedsrisiko	454.606	392.655	388.368
Operationel risiko	669.951	621.582	669.951
Samlet risikoeksponering	6.062.447	5.822.637	5.692.346

Kapitalsammensætning

Egenkapital	1.310.877	1.219.388	1.291.251
Heraf periodens resultat	-42.728	-46.689	0
Heraf foreslået udbytte	0	0	-22.950
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-5.000	-4.800	-4.800
Aktuel udnyttelse af handelsramme	3.502	4.621	3.360
Fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer (NPE)	-10.088	0	-3.752
Andre fradrag	-9.597	-8.876	-9.393
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-149.194	-148.971	-160.925
Egentlig kernekapital (CET 1)	1.097.772	1.014.674	1.092.791
Kernekapital (Tier 1)	1.097.772	1.014.674	1.092.791
Supplerende kapital (Tier 2)	49.761	49.661	49.711
Kapitalgrundlag	1.147.533	1.064.335	1.142.502
Senior Non-Preferred kapital (Tier 3)	74.403	74.253	74.328
NEP-kapitalgrundlag	1.221.936	1.138.588	1.216.830
Egentlig kernekapitalprocent	18,1%	17,4%	19,2%
Kernekapitalprocent	18,1%	17,4%	19,2%
Kapitalprocent	18,9%	18,3%	20,1%
NEP-kapitalprocent	20,2%	19,6%	21,4%



Ny hovedsponsor

Djurslands Bank er ny hovedsponsor for Skanderborg Aarhus Håndbold. Sæsonen er netop startet, og spillerne er, som det ses på billedet, rigtig glade for deres nye trøjer med Djurslands Bank logo på maven. Vi glæder os til vores kommende samarbejde.

(Foto: SAH)

Noteoversigt

1	Nøgletal ultimo 1. halvår	21
2	Renteindtægter	22
3	Negative renteindtægter	22
4	Renteudgifter	22
5	Positive renteudgifter	22
6	Gebyrer og provisionsindtægter	22
7	Kursreguleringer	23
8	Udgifter til personale og administration	23
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	24
10	Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris	24
11	Obligationer til dagsværdi	24
12	Aktier til dagsværdi	25
13	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	25
14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	25
15	Indlån og anden gæld	25
16	Udstedte obligationer	26
17	Nedskrivninger og hensættelser til tab	26
18	Efterstillede kapitalindskud	28
19	Eventualforpligtelser	29
20	Nærtstående parter	29
21	Anvendt regnskabspraksis	30
22	Regnskabsmæssige skøn	30

Halvårsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

2022

2021

2020

2019

2018

1. Nøgletal ultimo 1. halvår

Solvens og kapital

Kernekapitalprocent	pct.	18,1	17,4	19,5	16,7	17,5
Kapitalprocent (solvens)	pct.	18,9	18,3	20,5	16,7	17,5
NEP-kapitalprocent *	pct.	20,2	19,6	20,5	16,7	17,5

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat p.a.*	pct.	7,9	10,1	3,2	15,1	14,5
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.*	pct.	6,6	7,8	2,5	12,0	11,2
Afkastningsgrad	pct.	0,9	1,0	0,3	1,6	1,6
Indtjening pr. omkostningskrone		1,34	1,48	1,11	1,75	1,68
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,67	1,41	1,43	1,45	1,35

Markedsrisiko

Renterisiko	pct.	2,0	2,0	1,8	1,9	2,1
Valutaposition - indikator 1	pct.	1,6	1,1	1,4	1,6	1,6
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Likviditet

Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	pct.	46,3	42,0	45,1	53,3	56,8
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	352	363	345	276	285

Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer **	pct.	88,6	88,4	85,7	116,0	127,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,0	3,4	4,0	3,3	3,7
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	0,0	-0,2	0,5	-0,2	-0,2
Periodens udlånsvækst	pct.	6,2	6,2	-8,2	1,4	7,1
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,4	3,2	3,4	4,0	4,1

Aktieafkast

Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr.	15,8	17,3	5,4	23,8	21,0
Indre værdi pr. aktie ***	kr.	487	454	422	409	384
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,67	0,80	0,56	0,59	0,61
Børskurs pr. aktie	kr.	328	364	236	242	236

Medarbejdere

Antal medarbejdere (heltid)		205,5	201,2	202,7	198,2	202,8
-----------------------------	--	-------	-------	-------	-------	-------

* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

** (Summen af de 20 største eksponeringer x 100)/(Egentlig kernekapital (CET1)).

*** Indre værdi beregnes som: egenkapital / (antal aktier - beholdning af egne aktier).

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2022****1. halvår
2021****Helår
2021****2. Renteindtægter**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	232	242	495
Udlån og andre tilgodehavender	80.140	76.202	154.185
Obligationer	9.447	10.817	22.327
Afledte finansielle instrumenter i alt	60	125	267
- Rentekontrakter	60	125	267
Øvrige renteindtægter	17.568	5.282	15.902
Renteindtægter i alt	107.447	92.668	193.176
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0

3. Negative renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6.121	3.086	6.773
Obligationer	2.102	1.165	2.835
Renteindtægter i alt	8.223	4.251	9.608
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0

4. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	79	119	249
Indlån og anden gæld	1.830	2.045	3.952
Udstedte obligationer	582	26	630
Efterstillede kapitalindskud	749	750	1.511
Afledte finansielle instrumenter i alt	799	880	1.727
- Rentekontrakter	799	880	1.727
Øvrige renteudgifter	72	21	124
Renteudgifter i alt	4.111	3.841	8.193
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0

5. Positive renteudgifter

Indlån og anden gæld	17.157	9.058	24.116
Renteudgifter i alt	17.157	9.058	24.116
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0

6. Gebyrer og provisionsindtægter *

Værdipapirhandel og depoter	36.081	24.540	54.760
Betalingsformidling	11.285	7.940	18.963
Lånesagsgebyrer	42.374	36.793	75.838
Garantiprovision	11.198	10.097	20.713
Øvrige gebyrer og provisioner	22.004	17.464	35.672
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	122.942	96.834	205.946

* Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2022****1. halvår
2021****Helår
2021****7. Kursreguleringer**

Obligationer	-39.526	-17.506	-26.951
Aktier	-6.276	6.303	22.609
Valuta	2.120	1.563	3.477
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	1.094	566	111
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-324.207	149.476	256.453
Indlån i puljeordninger	324.207	-149.476	-256.453
Kursreguleringer i alt	-42.588	-9.074	-754

8. Udgifter til personale og administration

Vederlag til bestyrelse og repræsentantskab	1.012	903	1.798
Personaleudgifter	85.593	81.240	157.863
Øvrige administrationsudgifter	54.828	51.299	106.232
Udgifter til personale og administration i alt	141.433	133.443	265.893

Personaleudgifter *

Lønninger	66.558	63.728	122.154
Pensioner	7.228	6.641	14.008
Udgifter til social sikring	659	439	1.079
Afgifter	11.148	10.432	20.622
Personaleudgifter i alt	85.593	81.240	157.863

* Inkl. direktionen

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	213,4	213,6	213,9
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	205,5	201,2	203,3

Lønninger og vederlag til bestyrelse og repræsentantskab

Fast vederlag			
- Bestyrelse	852	750	1.492
- Repræsentantskab	160	153	306
I alt	1.012	903	1.798

Der er ingen pensionsforpligtelser, og der er ikke ydet variable vederlag.

Redegørelse for sammenhængen mellem vederlaget, selskabsstrategi og relevante mål fremgår af bankens lønpolitik. Der ydes ikke honorar fra bankens datterselskab.

Grundet GDPR-reglerne må direktionens og bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag ikke længere fremgå af halvårsrapporten. Disse fremgår nu af bankens årlige vederlagsrapport, der er tilgængelig på bankens hjemmeside: djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagsrapport2021.

Antal direktionsmedlemmer	1	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9	9

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2022****1. halvår
2021****Helår
2021****9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Tilgodehavender hos centralbanker	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	78.306	140.330	57.692
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	78.306	140.330	57.692

10. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	4.688.620	4.195.399	4.425.758
Nedskrivninger	-233.620	-256.939	-230.357
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.455.000	3.938.459	4.195.401

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	764.782	467.671	506.170
Til og med 3 måneder	386.331	407.154	351.843
Over 3 måneder og til og med 1 år	643.595	571.133	779.942
Over 1 år og til og med 5 år	1.066.897	1.034.157	1.063.346
Over 5 år	1.593.395	1.458.344	1.494.100
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.455.000	3.938.459	4.195.401

Gruppering af bruttoudlån og eventualforpligtelser på sektorer og brancher (i procent)

Offentlige myndigheder	4,7	3,1	5,0
Erhverv			
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	8,3	7,3	8,2
- Planteavl	4,1	4,0	3,8
- Svinebrug	2,4	2,2	2,0
- Kvægbrug	0,7	0,7	1,0
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0,9	0,4	1,3
- Fiskeri	0,0	0,0	0,1
- Industri og råstofindvinding	1,4	1,2	1,3
- Energiforsyning	0,7	0,8	0,7
- Bygge- og anlæg	2,0	2,2	2,4
- Handel	2,5	1,9	2,2
- Transport, hoteller og restauranter	1,4	1,4	1,2
- Information og kommunikation	0,6	0,7	0,6
- Finansiering og forsikring	2,6	2,1	2,4
- Fast ejendom	5,6	5,0	5,7
- Øvrige erhverv	5,7	5,9	6,1
Erhverv i alt	30,8	28,5	30,8
Private	64,5	68,4	64,2
Total	100,0	100,0	100,0

11. Obligationer til dagsværdi

Realkreditobligationer	3.297.025	2.831.158	2.700.304
Kommunekredit obligationer	0	387.186	385.000
Obligationer i alt	3.297.025	3.218.344	3.085.304

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 24 mio. kr. (33 mio. kr ultimo 1. halvår 2021 og 337,6 mio. kr. ultimo 2021).

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2022****1. halvår
2021****Helår
2021****12. Aktier til dagsværdi**

Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	24.654	20.955	20.553
Unoterede aktier	5.179	252	5.793
Sektoraktier	281.097	269.068	292.304
Aktier i alt	310.930	290.275	318.650

13. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Djurs-Invest ApS, Grenaa			
- Ejerandel	100%	100%	100%
- Egenkapital	29.600	28.664	29.600
Resultat	0	0	936

14. Aktiver tilknyttet puljeordninger

Investeringsforening*			
- KontoInvest 10	149.524	157.793	158.047
- KontoInvest 30	1.201.518	1.326.480	1.370.995
- KontoInvest 55	663.959	674.314	727.213
- KontoInvest 75	304.085	263.185	326.617
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	2.319.086	2.421.771	2.582.872

* Investeringsforeningerne indeholder aktier og obligationer.
Navnet på investeringsforeningerne indikerer aktieandelen.

15. Indlån og anden gæld

Anfordring	7.349.026	7.106.952	6.952.526
Indlån med opsigelsesvarsel	68.389	74.332	82.655
Tidsindskud	32.511	29.459	31.877
Særlige indlånsformer	351.166	349.544	347.770
Indlån i alt	7.801.092	7.560.287	7.414.828

Fordelt på restløbetid

På anfordring	7.447.043	7.204.685	7.057.612
Til og med 3 måneder	30.736	33.412	34.943
Over 3 måneder og til og med 1 år	9.542	8.916	8.795
Over 1 år og til og med 5 år	53.577	51.997	53.199
Over 5 år	260.194	261.277	260.279
Indlån i alt	7.801.092	7.560.287	7.414.828

Noter

(1.000 kr.)

	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
16. Udstedte obligationer			
Senior obligation (Tier 3) på nominelt DKK 75 mio.	75.000	75.000	75.000
Udstedt 23.06.2021. Variabel rente svarende til Cibor 6 + 1,5 %			
Gældende rentesats	2,1%	1,4%	1,3%
Forfald 23.06.2026 med mulighed for førtidsindfrielse 4 år efter udstedelsen.			
Heraf indregnet i NEP-grundlaget til afdækning af NEP-tillægget	74.403	74.253	74.328
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	507	23	552
Periodiseret stiftelsesomkostninger	75	3	78
I alt	582	26	630
17. Nedskrivninger og hensættelser til tab			
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	9.288	7.742	7.742
Periodens nedskrivninger, netto	1.485	3.862	1.546
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	10.773	11.603	9.288
Stadie 2-normal nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	55.647	64.960	64.960
Periodens nedskrivninger, netto	1.103	-9.281	-9.313
Stadie 2-normal nedskrivninger ultimo	56.750	55.679	55.647
Stadie 2-svag nedskrivninger (betydelig økonomiske vanskeligheder)			
Nedskrivninger primo	40.330	51.400	51.400
Periodens nedskrivninger, netto	-8.355	3.040	-11.070
Stadie 2-svag nedskrivninger ultimo	31.975	54.440	40.330
Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	125.092	145.670	145.670
Periodens nedskrivninger	12.491	-7.075	12.581
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-3.461	-3.378	-33.159
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	134.122	135.217	125.092
Banken har ingen udlån der var kreditforringet ved første måling.			
Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	233.620	256.939	230.357

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2022****1. halvår
2021****Helår
2021****17. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn*****Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	760	805	805
Periodens hensættelser, netto	342	247	-45
Stadie 1 hensættelser ultimo	1.102	1.051	760

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	691	1.086	1.086
Periodens hensættelser, netto	29	-135	-395
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	720	951	691

Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)

Hensættelser primo	1.423	1.327	1.327
Periodens hensættelser, netto	-81	229	96
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	1.342	1.556	1.423

Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

	3.164	3.558	2.874
--	-------	-------	-------

* Ingen stadiet 3 hensættelser til tab på uudnyttet kreditrammer og lånetilsagn.

Hensættelser til tab på garantier**Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	3.158	3.115	3.115
Periodens hensættelser, netto	63	1.846	43
Stadie 1 hensættelser ultimo	3.221	4.961	3.158

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	397	380	380
Periodens hensættelser, netto	-70	-103	17
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	327	277	397

Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)

Hensættelser primo	1.827	2.617	2.617
Periodens hensættelser, netto	173	717	-790
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	2.000	3.334	1.827

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2022****1. halvår
2021****Helår
2021****17. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Stadie 3 hensættelser (kreditforringet)**

Hensættelser primo	3.625	2.386	2.386
Periodens hensættelser, netto	-126	-58	1.239
Stadie 3 hensættelser ultimo	3.499	2.328	3.625
Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier	9.047	10.900	9.007
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	245.831	271.397	242.238

Udvikling i nedskrivninger og hensættelser til tab

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo er i 1. halvår 2022 steget med 3,6 mio. kr., svarende til en stigning på 1,5 %.

Stigningen kan primært henføres til øgede stadie 3-nedskrivninger som følge af markedsvilkårene for specielt griseproducenter med et forringet bytteforhold, hvor afsætningspriserne er på et fortsat lavt niveau, der ikke afspejler en væsentlig stigning i omkostningerne til foder, energi og gødning.

Samtidig er det ledelsesmæssige skøn på i alt kr. 45 mio. fastholdt og kan henføres til fortsat usikkerhed om effekten af COVID19-pandemien, det forringede bytteforhold for griseproducenter, stigende renter samt en høj inflationsrate og dermed øgede forbrugerpriser og høje energipriser, som påvirker både privat- og erhvervskunder.

Nedskrivninger og hensættelser i stadie 2-svag er faldet med 8,3 mio. kr., hvilket er påvirket af, at et enkeltstående større OIK-engagement er vandret fra stadie 2-svag til stadie 3.

Der er ikke væsentlige forskydninger i fordelingen af nedskrivninger og hensættelser i stadie 1 og stadie 2-normal.

Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab indregnet i resultatopgørelsen

Årets nedskrivninger på udlån, netto	6.724	-9.455	-6.256
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	330	2.742	165
Tab uden forudgående nedskrivninger	35	20	473
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-285	-1.839	-2.415
Rente på kunder med nedskrivninger	-3.254	-3.883	-6.615
Indregnet i resultatopgørelsen	3.550	-12.415	-14.648

18. Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er ansvarlig lånekapital som i tilfælde af likvidation eller konkurs er efterstillet almindelige kreditorkrav.

Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 50 mio	50.000	50.000	50.000
Optaget 17. december 2019			
Forfald 17. december 2029 med mulighed for førtidsindfrielse 5 år efter udstedelse			
Rentesats: CIBOR 6 + 2,9% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%			
Gældende rentesats	3,5%	2,7%	2,7%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	49.761	49.661	49.711
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	699	700	1.411
Periodiseret stiftelsesomkostninger	50	50	100
I alt	749	750	1.511

Noter

(1.000 kr.)	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
19. Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	1.253.371	1.322.286	1.186.384
Tabsgarantier for realkreditudlån	907.838	1.071.065	1.103.087
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.187.151	1.085.736	921.768
Øvrige eventualforpligtelser	69.568	84.471	73.394
Eventualforpligtelser i alt	3.417.928	3.563.558	3.284.633

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 257 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2021.

Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

20. Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion samt datterselskabet Djurs-Invest ApS. Der er ikke indgået transaktioner med disse udover nedenstående og de i note 6 nævnte. Alle transaktioner er indgået på markedsvilkår.

Lån m.v. til direktion og bestyrelse

Størrelsen af lån til pant samt kautioner eller garantier stiftet for medlemmerne i bankens:

- Direktion	2.128	50	32
- Bestyrelse	39.228	20.061	27.549
Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller			
- Direktion	7,5-14,9%	7,5%	7,5%
- Bestyrelse	3,3-4,0%	2,9-12,8%	3,3-4%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
- Direktion	2.127	0	0
- Bestyrelse	27.524	30.693	28.992

Der er i 1. halvår 2022 etableret nye engagementer for netto 11,2 mio. kr. og bevilget yderligere i alt 5,4 mio.kr. til midlertidige garantistillelser ved låneomlægninger.

Transaktioner med datterselskab

- Banken lejer filialejendommen i Risskov af Djurs-Invest ApS. Den årlige lejeudgift udgør 1.759 t.kr.

- Djurs-Invest ApS betaler en rente på 1,1% p.a. af saldoen på indlånskontoen hos Djurslands Bank A/S.

21. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for 1. halvår 2022 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Halvårsrapporten aflægges i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsrapporten for 2021.

For generel information om anvendt regnskabspraksis henvises til note 45 "Anvendt regnskabspraksis" i årsrapporten for 2021 på side 93.

22. Regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og passiver kræver ledelsesmæssige skøn. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den skønsmæssige usikkerhed forbundet

med udarbejdelsen af halvårsrapporten, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2021, hvortil der henvises.



Bankens afdelinger

Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller

Grenaa

Privatkundechef Anders Tetsche
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Randers

Privatkundechef Kirsten Nørremark
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Ebeltoft

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Auning

Filialdirektør Claus Lindgaard

Ryomgård

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Kolind

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Serviceteam

Teamleder Lina Toft Petersen

Område Aarhus

Områdedirektør Peter Bredal

Risskov

Privatkundechef Sine Fink Udby
Erhvervsdirektør Anders Kjær Hansen

Aarhus

Filialdirektør Jonas Witting

Lystrup

Filialdirektør Jan Labich

Hinnerup

Filialdirektør Jan Labich

Tranbjerg

Filialdirektør Søren T.G. Sørensen

Hornslet

Filialdirektør Helle Bærentsen

Løgten-Skødstrup

Filialdirektør Helle Bærentsen

Skanderborg

Filialdirektør Jacob Carstensen

UngBank

UngBank-leder Kristina Bruse
Christiansen

Hovedkontor Grenaa

Direktion

Adm. direktør Lars Møller Kristensen

Vicedirektør Jesper Vernegaard

Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

It

Teamleder Lene Rasmussen

Økonomi

Økonomichef Jonas Krogh Balslev

Finans

Finanschef Morten Svenningsen

Forretningsudvikling

Afdelings- og projektchef Thomas Møller

Forretningsupport

Kommunikationsansvarlig Karin Rask
Marketingansvarlig Louise Ringsted
HR-ansvarlig Pia Melsen Braüner
Ejendomsserviceansvarlig Per V.
Klemmensen

Revision, risiko og compliance

Revisionschef Jørn Haagenzen
Risiko- og complianceansvarlig
Bo Bødker Sørensen



Vi lever i mødet