



BANK

DJURSLANDS BANK

1. Kvartalsrapport 2018



DJURSLANDS BANK

Ledelsesberetning

Hovedpunkter	1
Hovedtal	1
Kvartalsberetning	2

Kvartalsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Solvensopgørelse	8
Noter:	
1. Nøgletal ultimo 1. kvartal	9
2. Renteindtægter	10
3. Renteudgifter	10
4. Gebyrer og provisionsindtægter	10
5. Kursreguleringer	10
6. Udgifter til personale og administration	11
7. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11
8. Udlån og tilgodehavender samt nedskrivninger	12
9. Hensættelser til tab på garantier	13
10. Eventualforpligtelser	13
11. Nærtstående parter	13
12. Anvendt regnskabspraksis	14
13. Regnskabsmæssige skøn	14

Påtegning

Ledelsens påtegning	15
---------------------	----

Selskabsoplysninger

Djurslands Bank, Torvet 5, 8500 Grenaa

Reg.nr. 7320

CVR-nr. 40 71 38 16

LEI-kode: 5299005QIT19WQ32N972

Telefon: 86 30 30 55

Mail: hovedkontoret@djurslandsbank.dk

Hjemmeside: www.djurslandsbank.dk

Hovedpunkter

Basisresultat	17,1 mio. kr., hvilket er bedre end forventet for 1. kvartal 2018.
Nedskrivninger	på udlån udgør 5,8 mio. kr., mod en indtægt på 0,8 mio. kr. i 1. kvartal 2017.
Kursreguleringer	21,1 mio. kr. hvilket er en fremgang på 11,4 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2017.
Årets resultat før skat	32,4 mio. kr. er en fremgang på 1,5% i forhold til 1. kvartal 2017.
Egenkapitalforrentning	13,0% i gennemsnitlig egenkapitalforrentning p.a. før skat (13,6% i 1. kvartal 2017).
Forretningsomfang	stiger med 11,2% (1.370 mio. kr.) til i alt 13.507 mio. kr. i forhold til ultimo 1. kvartal 2017. Forretningsomfanget omfatter de samlede udlån, indlån og garantier pr. ultimo 1. kvartal 2018.
Udlån	Vækst i udlån fra ultimo 1. kvartal 2017 til ultimo 1. kvartal 2018 på 9,5%. Vækst i gennemsnitlig udlån på 17,8%.
Indlån	Vækst i indlån fra ultimo 1. kvartal 2017 til ultimo 1. kvartal 2018 på 11,3%. Vækst i gennemsnitlig indlån på 17,7%.
Kapitalprocent (Solvens)	18,2% - solvensbehov opgjort til 10,5%. Ansvarlig kapital består udelukkende af egenkapital.

Hovedtal

(mio. kr.)	2018	2017	2016	2015	2014
------------	------	------	------	------	------

Resultatopgørelse 1. kvartal

Uddrag af poster

Netto rente- og gebyrindtægter	75,3	75,4	71,6	81,8	68,9
Driftsudgifter *	58,3	54,0	48,4	43,4	43,7
Herunder udgifter til personale og administration	57,0	52,5	47,3	42,1	41,9
Basisresultat**	17,1	21,4	23,2	36,0	23,0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	5,8	-0,8	7,8	10,9	9,3
Kursreguleringer	21,1	9,6	1,6	6,3	10,0
Resultat før skat	32,4	31,9	17,0	31,5	23,7
Resultat	25,2	24,8	13,2	24,0	19,1

Balanceposter ultimo 1. kvartal

Uddrag af poster

Egenkapital	997	942	875	844	796
Kapitalgrundlag	812	737	711	683	723
Indlån og anden gæld	5.688	5.165	4.391	4.355	3.879
Indlån i puljeordninger	1.811	1.569	822	938	982
Udlån og andre tilgodehavender	4.054	3.703	3.439	3.544	3.651
Balancesum	8.779	8.059	6.779	6.720	6.594
Eventualforpligtelser	1.954	1.700	1.284	1.225	758

* Udgifter til personale og administration + Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver + Andre driftsudgifter.

** Resultat før skat - Kursreguleringer + Nedskrivninger - Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Kvartalsberetning

Resultat før skat på 32,4 mio. kr.

Resultat før skat stiger med 1,5% til 32,4 mio. kr., hvilket er det højeste resultat før skat for 1. kvartal i bankens historie og forrefter den gennemsnitlige egenkapital med 13,0% p.a. Resultatet er positivt påvirket af den ekstraordinære opskrivning af bankens ejerandele i BI Holding A/S og vurderes samlet som tilfredsstillende i forhold til de budgetterede forventninger.

Det gode resultat af bankens drift skyldes primært en fortsat høj aktivitet på boligområdet, samt at banken fortsat oplever en høj kundetilgang.

Dette har medført et stigende forretningsomfang på 11,2% i forhold til 1. kvartal 2017. Banken fastholder indtjeningsniveauet fra 1. kvartal 2017 på netto rente og gebyrindtægterne på 75,3 mio. kr., hvilket vurderes tilfredsstillende i det fortsat lave rentemarked, samt når der tages højde for den negative effekt af provisionsforbuddet på porteføljepleje ved fuldmagtsordninger, som trådte i kraft ved indførelsen af MIFID II reglerne fra 1. juli 2017. Bankens kursreguleringer påvirker resultatet positivt med 21,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 11,4 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2017.

I forhold til 1. kvartal 2017 er resultatet negativt påvirket af stigende driftsudgifter på 4,3 mio. kr., hvilket forplanter sig på bankens basisresultat, som ender på 17,1 mio. kr., hvilket er 4,4 mio. kr. lavere i forhold til 1. kvartal 2017, men over budgetforventningerne. Samtidig udgør nedskrivninger på udlån en nettoudgift på 5,8 mio. kr. mod en indtægt på 0,8 mio. kr. i samme periode i 2017.

Kvartalsresultater					
(mio. kr.)	2018		2017		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Netto rente- og gebyrindtægter	75,3	75,6	76,7	81,0	75,4
Driftsudgifter	58,3	63,2	53,6	57,8	54,0
Basisresultat	17,1	12,7	23,1	23,3	21,4
Nedskrivninger på udlån m.	5,8	-2,8	-2,7	-10,9	-0,8
Resultat før skat	32,4	18,5	31,2	40,9	31,9

Udlån og indlån

Bankens gennemsnitlige udlån har udvist en stigning på ca. 620 mio. kr. (+17,8%), mens det gennemsnitlige indlån har udvist en stigning på ca. 1.130 mio. kr. (+17,7%).

Stigningen i indlån kan henføres til det stigende antal kunder, samt en stigende opsparring hos bankens privatkunder, herunder en betydelig overførsel af kundernes pensionsmidler fra øvrige pensionsudbydere. Endelig er indlånsvæksten påvirket af en løbende omlægning af kundernes pensionsopsparing til bankens puljeordninger, som en følge af ikrafttrædelsen af MiFID II lovgivning pr. 1. juli 2017. Dette har medført en stigning af indlån i puljeordninger fra 1.569 mio. kr. ultimo marts 2017 til 1.811 mio. kr. ultimo marts 2018.

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 75,3 mio. kr., hvilket er 0,1 mio. kr. lavere end samme periode året før.

Fastholdelsen af indtjeningsniveauet skyldes primært:

En stigning i netto renteindtægter på ca. 1,3 mio. kr., da de øgede udlån har kompenseret for det fortsatte pres på rentemarginalen på udlån, samt det faldende renteafkast på bankens stigende overskudslikviditet.

Et fald i udbytte på aktier på 0,4 mio. kr.

Et fald i netto gebyr- og provisionsindtægter på 0,9 mio. kr., hvilket primært skyldes et fald på 3,2 mio. kr. i indtjeningen på kapitalforvaltningsområdet, grundet den negative effekt af provisionsforbuddet på porteføljepleje ved fuldmagtsordninger, som trådte i kraft ved indførelsen af MIFID II reglerne fra 1. juli 2017. Årsagen til, at faldet ikke får fuld effekt på netto gebyr- og provisionsindtægter skyldes primært den høje aktivitet på boligområdet, samt det fortsat stigende antal kunder i banken med realkreditlån.

Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 58,3 mio. kr., hvilket er 4,3 mio. kr. højere i forhold til 1. kvartal i 2017. Stigningen skyldes primært en forhøjelse af lønsumsafgiftssatsen og en forøgelse af lønninger og pensionsindbetalinger, idet antallet af medarbejdere stiger til 204,6 omregnet til heltid i forhold til 193,3 i 1. kvartal 2017.

Tab og nedskrivninger på udlån og garantier

Med virkning fra 1. januar 2018 trådte nye nedskrivningsregler, der er kompatible med regnskabsstandarden IFRS 9 i kraft.

Med de nye regler erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab, af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab. For yderligere henvises til note 12 "Anvendt regnskabspraksis".

Effekten af implementeringen af IFRS 9 nedskrivningsreglerne har medført yderligere nedskrivninger på åbningsbalancen pr. 1. januar 2018 på 32 mio. kr. under udlån, hvilket påvirker bankens primo egenkapital negativt med 25 mio. kr. efter skat. For yderligere information henvises til afsnittet "Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning" på side 11 i årsrapporten for 2017.

Kvartalets nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør en udgift på 5,8 mio. kr. mod en indtægt på 0,8 mio. kr. for samme periode i 2017. Stigningen skyldes primært fortsat indkøring og kalibrering af modellen for de nye nedskrivningsregler, da nedskrivningerne til stadie 1 og 2 stiger med 9,2 mio. kr., mens stadie 3 incl. modregningen af renter på kunderne udgør en indtægt på 3,4 mio. kr.

Kvartalsberetning (fortsat)

Akkumuleret individuelle nedskrivninger (stadie 3) udgør ultimo 1. kvartal 196,2 mio. kr., mens akkumuleret nedskrivninger på stadie 1 og 2 udgør 69,4 mio. kr. Dette medfører, at bankens samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør ved udgangen af 1. kvartal 2018 265,5 mio. kr., svarende til 4,2% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

De realiserede tab i 1. kvartal 2018, som i forvejen var nedskrevet, udgør 20,3 mio. kr.

Rentenustillemte engagementer udgør ultimo 1. kvartal 2018 ca. 58 mio. kr.

Niveauet for nedskrivninger af udlån og garantier forventes for hele året at være indenfor et niveau på 0,3%.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør - efter regulering af pensionspuljernes andel - en kursgevinst på 21,1 mio. kr. mod 9,6 mio. kr. i samme periode i 2017.

Kursreguleringerne er sammensat af negative kursreguleringer på obligationer med 5,9 mio. kr., samt positive kursreguleringer på hhv. aktier med 26,4 mio. kr. og 0,5 mio. kr. på valuta.

Årsagen til den store stigning i kursreguleringerne for aktier skyldes primært indførelsen af en ny værdiansættelsesmodel for bankens ejerandel i BI Holding A/S. For yderligere henvises der til bankens fondsbrøsmøde 8/2018 af 21. marts 2018.

Resultatet før skat

Resultat før skat udgør 32,4 mio. kr., hvilket er 0,5 mio. kr. højere end resultatet i 1. kvartal 2017.

Efter betaling af 7,2 mio. kr. i skat udgør periodens resultat 25,2 mio. kr., hvilket er 0,3 mio. kr. højere end samme periode i 2017.

Likviditet

Banken finansierer generelt sit udlån med traditionel indlån fra egne kunder samt egenkapital, så banken er uafhængig af større enkeltindskud og finansiering fra professionelle udbydere. Bankens har ultimo marts 2018 et betydeligt indlånsoverskud.

(mio. kr.)	31.03.2018	31.03.2017
Indlån og anden gæld	5.688	5.165
Udlån og andre tilgodeh.	4.054	3.703
Indlånsoverskud	1.634	1.462

I 2017 blev det tidligere likviditetskrav i Lov om finansiel virksomhed §152 erstattet af LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio). §152 kravet anvendes dog fortsat som pejlemærke i tilsynsdiamanten.

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet 293%, og er dermed væsentligt over lovkrav på 100%.

Egenkapitalen

Efter implementeringseffekten af IFRS 9 nedskrivningsreglerne på 25,0 mio. kr. efter skat udgør bankens egenkapital primo året 990,5 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat, udbetaling af udbytte samt regulering for til-/afgange på egne aktier udgør egenkapitalen 997,0 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2018.

Ansvarlig kapital

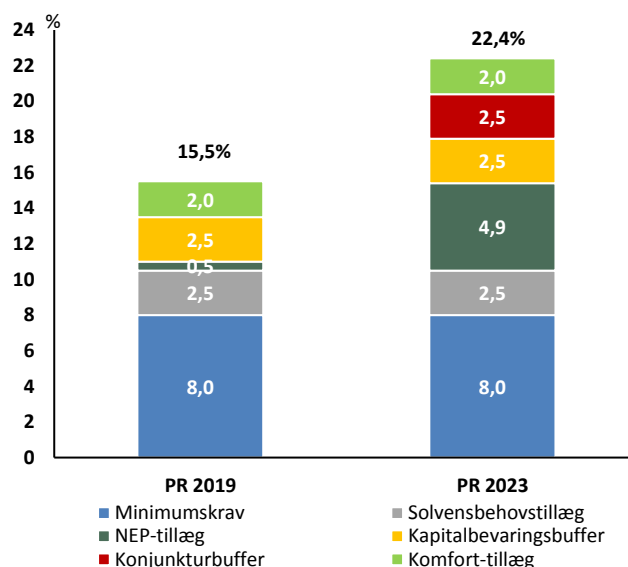
Bankens ansvarlige kapital består udelukkende af egenkapital.

Bankens kapitalgrundlag udgør ultimo 1. kvartal 2018 812,0 mio. kr., og kapitalprocenten er dermed på 18,2%, hvilket er opgjort uden anvendelse af overgangsordningen for implementeringen af de ny nedskrivningsregler, da banken har fravalgt denne.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 10,5%. Hertil kommer kravet fra indfasning af kapitalbevaringsbuffer på 1,875%. Bankens har således en tilfredsstillende overdækning på 5,8%-point, svarende til ca. 260 mio. kr.

De kommende NEP-krav (krav til nedskrivningsegne passiver) træder i kraft pr. 1.1.2019 og vil i implementeringsfasen frem mod 2023 medføre et markant tillæg til bankernes nuværende kapitalkrav. Finanstilsynet har på baggrund af bankens 2016-tal fastsat et foreløbigt udkast til bankens NEP-tillæg på 4,9%. Ud fra den kendte implementering af kapitalbevaringsbufferen og en foreløbig konjunkturbuffer på 0, som først bliver aktiveret med 0,5% fra 31. marts 2019, vil solvenskravet incl. et af banken fastlagt komfort-tillæg på 2% være på 15,5% pr. 1. januar 2019 og vil kunne stige 22,4% i 2023 ved en fuld implementeret konjunkturbuffer.

Solvenskrav:



Med en solvens ultimo marts 2018 på 18,2% opfylder banken allerede solvenskravet primo 2019. For at opfylde solvenskravet primo 2023 skal banken potentielt skulle forøge solvensen med 4,2%-point frem mod 2023, svarende til en forøgelse af kapitalgrundlaget på ca. 190 mio. kr., hvilket bankens ledelse løbende vil tage højde for i kapitalplanlægningen.

Kvartalsberetning (fortsat)

Aktionærer

Ved udgangen af 1. kvartal 2018 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 24.694 stk., svarende til 0,9% af bankens aktiekapital. Den resterende del af aktiekapitalen er ejet af ca. 17.600 aktionærer.

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

Ændring af repræsentantskabet

På bankens generalforsamling den 14. marts 2018, blev der valgt 4 nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

Selvstændig tømrer Henrik Hedeager, Ørum Djurs
Business Consultant Jannie Juhl Todbjerg, Malling
Salgschef Lene Søstrøm, Hinnerup
Kulturchef Trine Grejsen, Grenaa

Ændring af bestyrelsen

På repræsentantskabsmødet afholdt den 14. marts 2018 blev ingeniør og indehaver Merete Hoe fra Hornslet valgt ind i bestyrelsen i stedet for direktør Uffe Vithen, som af arbejdsmæssige årsager valgte at udtræde af bestyrelsen.

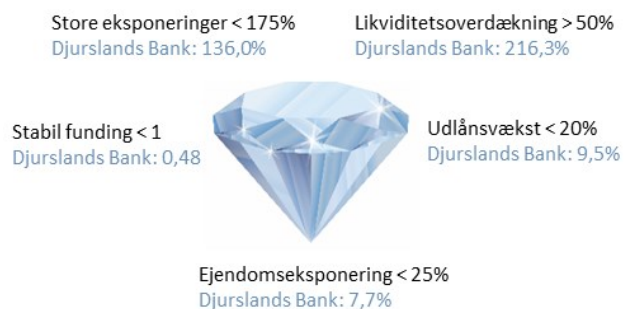
I forbindelse med valget af medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer blev formuechef Morten Svenningsen nyvalgt, og afløser dermed afdelingsleder Tina Klausen, der ikke genopstillede til valget. For yderligere information henvises til bankens fondsbørsmeddelelse 4/2018 af 13. marts 2018.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Banken har i en lang årrække haft meget stor fokus på, at udviklingen og sammensætningen af bankens balance og vækst er sket indenfor de naturlige rammer, som den generelle økonomiske samfundsudvikling tilsiger.

Banken overholder derfor alle grænseværdierne i Finanstilsynets Tilsynsdiamant med en god margin.

Tilsynsdiamant pr. 31. marts 2018



Med virkning fra 1. januar 2018 er pejlemærket for store eksponeringer ændret til en beregning af bankens 20 største eksponeringer med adgang til fradrag for sikkerheder og efter nedskrivninger. Eksponeringer mod kreditinstitutter under tilsynsmyndighed i EU udelades. Eksponeringen opgøres i procent af bankens egentlige kernekapital (CET1) med en grænseværdi på mindre end 175%.

Bankens store eksponeringer udgør 136,0% pr. ultimo marts 2018.

Finanstilsynet har endvidere besluttet, at med virkning fra 30. juni 2018 ændres likviditetspejlemærket fra den nuværende likviditetsoverdækning i forhold til minimumskravet i lov om finansiel virksomhed §152, til fremadrettet at anvende en udvidet udgave af LCR, hvor bankens evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress testes. Grænseværdien for likviditetspejlemærke bliver større end 100%. Henset til bankens stærke likviditet vil ændringen i pejlemærket ikke have betydning for bankens overholdelse af tilsynsdiamantens krav til likviditet.

Anvendt regnskabspraksis

Som omtalt i afsnittet "Tab og nedskrivninger på udlån og garantier", er der med virkning fra 1. januar 2018 indført nye nedskrivningsregler for udlån og garantier, som tager udgangspunkt i de internationale IFRS 9 regler. Idet det ikke er muligt at ændre sammenligningstallene for 2017 og tidligere år til den nye praksis, er der ikke foretaget ændring af disse. For yderligere information henvises til afsnittet "Kommende regnskabsregler" på side 60 i årsrapporten for 2017.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2017.

Strategi 2025

Med baggrund i bankens strategi 2025, har banken i marts annonceret, at markedsområdet udvides ved åbningen af en filial i Randers i 2018, da banken ser et stort kundepotentiale i Randersområdet. Det forventede åbningstidspunkt er september 2018 på adressen Østervold 43 i Randers.

Samtidig med udvidelsen af filialnettet styrker banken sin regionale ledelse ved at udnævne tre områdedirektører, som skal repræsentere banken i hver sit lokalområde. Peter Møller, nuværende afdelingsleder for Norddjurs, bliver områdedirektør for Område Djursland med domicil i bankens nye filial i Randers. Peter Bredal, nuværende afdelingsdirektør for Aarhus Nord, bliver områdedirektør for Område Aarhus med domicil i bankens filial i Risskov, som er under udvidelse. Til at varetage Område Grenaa søger banken en ny områdedirektør. Ændringen og udnævnelserne trådte i kraft 1. april 2018.

Forventninger til regnskabsåret 2018

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2017 meddelte banken en forventning om et resultat før skat i niveauet 60 til 75 mio. kr. Dette blev i forbindelse med offentliggørelsen af fondsbørsmeddelelse 8/2018 vedrørende opskrivning af værdien af ejerandel i BI Holding A/S opjusteret til et resultat før skat i niveauet 70-85 mio. kr.

Med baggrund i det realiserede resultat før skat for 1. kvartal 2018 på 32,4 mio. kr., herunder den betydelige ekstraordinære indtægt fra bankens kursreguleringer, fastholdes den tidligere udmeldte resultatforventning.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1. kv. 2018	1. kv. 2017	Helår 2017
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	2	44.963	43.859	176.621
Renteudgifter	3	2.406	2.543	9.635
Netto renteindtægter		42.557	41.316	166.986
Udbytte af aktier m.v.		268	666	5.247
Gebyrer og provisionsindtægter	4	34.746	34.814	145.691
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		2.291	1.411	9.189
Netto rente- og gebyrindtægter		75.280	75.385	308.735
Kursreguleringer	5	21.075	9.644	24.833
Andre driftsindtægter		96	9	479
Udgifter til personale og administration	6	56.950	52.527	218.674
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		1.322	1.334	9.867
Andre driftsudgifter		48	89	193
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	8	5.755	-808	-17.180
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	17
Resultat før skat		32.376	31.896	122.510
Skat		7.213	7.078	24.434
Periodens resultat		25.163	24.818	98.076
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat jf. resultatopgørelsen		25.163	24.818	98.076
Opskrivning og tilbageførsel af opskrivning på domicilejendomme		0	0	3.000
Anden totalindkomst efter skat		0	0	3.000
Periodens totalindkomst		25.163	24.818	101.076

Balance

(1.000 kr.)	Note	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		165.063	138.000	122.483
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		257.598	54.650	63.099
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8	4.053.599	3.702.663	4.516.187
Obligationer til dagsværdi		2.024.027	2.148.234	1.982.508
Aktier m.v.		288.351	253.786	261.234
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	1.774	1.757	1.774
Aktiver tilknyttet puljeordninger		1.776.756	1.557.842	1.821.802
Grunde og bygninger, i alt		82.317	71.968	82.585
Investeringsejendomme		5.873	3.190	5.873
Domicilejendomme		76.444	68.778	76.712
Øvrige materielle aktiver		7.810	10.225	8.423
Aktuelle skatteaktiver		98	0	354
Udskudte skatteaktiver		3.865	3.153	3.865
Andre aktiver		108.444	107.861	98.081
Periodeafgrænsningsposter		9.512	8.683	4.882
Aktiver i alt		8.779.214	8.058.822	8.967.277
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		168.992	262.346	187.187
Indlån og anden gæld		5.687.935	5.164.675	5.827.185
Indlån i puljeordninger		1.810.949	1.568.914	1.837.236
Aktuelle skatteforpligtelser		0	5.279	0
Andre passiver		104.082	108.806	90.443
Periodeafgrænsningsposter		3.344	3.539	3.372
Gæld i alt		7.775.302	7.113.559	7.945.423
Hensættelser til tab på garantier		6.942	2.867	6.287
Hensatte forpligtelser i alt	9	6.942	2.867	6.287
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		9.918	6.918	9.918
Lovpligtige reserver		774	757	774
Overført overskud		959.278	904.506	958.975
Foreslået udbytte		0	3.215	18.900
Egenkapital i alt		996.970	942.396	1.015.567
Passiver i alt		8.779.214	8.058.822	8.967.277
Eventualforpligtelser	10	1.954.041	1.700.257	2.058.929

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Lovpligtige reserver**	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 31.12.2016	27.000	6.918	757	18.900	879.500	933.075
Køb og salg af egne aktier, netto					188	188
Udloddet udbytte				-15.685		-15.685
Periodens resultat			0		24.818	24.818
Egenkapital 31.03.2017	27.000	6.918	757	3.215	904.506	942.396
Køb og salg af egne aktier, netto					128	128
Udloddet udbytte				-3.215		-3.215
Anden totalindkomst		3.000				3.000
Periodens resultat			17	18.900	54.341	73.258
Egenkapital 31.12.2017	27.000	9.918	774	18.900	958.975	1.015.567
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger					-25.031	-25.031
Korrigeret egenkapital 31.12.2017	27.000	9.918	774	18.900	933.944	990.536
Køb og salg af egne aktier, netto					171	171
Udloddet udbytte				-18.900		-18.900
Periodens resultat			0		25.163	25.163
Egenkapital 31.03.2018	27.000	9.918	774	0	959.278	996.970

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

** Lovpligtige reserver vedrører opskrivningshenlæggelser på bankens datterselskab.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Egne aktier			
Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.)	0	0	0
Antal egne aktier (stk.)	24.694	25.225	24.695
Børskurs (kr.)	233	245	247
Børsværdi udgør (t.kr.)	5.754	6.180	6.100
Andel af egne aktier (pct.)	0,9	0,9	0,9

Aktionærer

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

Solvensopgørelse

(1.000 kr.)	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kapitalgrundlagskrav (8%)	357.289	341.529	355.413
Egenkapital	996.970	942.396	1.015.567
Heraf periodens resultat	-25.163	-24.818	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger til modregning i periodens resultat	25.031	0	0
Heraf foreslået udbytte	0	-3.215	-18.900
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-3.865	-3.153	-3.865
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-9.437	-19.845	-10.004
Aktuel udnyttelse af handelsramme	5.754	6.180	6.100
Andre fradrag	-2.312	-2.402	-2.244
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-175.005	-158.318	-148.651
Egentlig kernekapital (CET 1)	811.973	736.825	838.003
Hybrid kernekapital	0	0	0
Kernekapital	811.973	736.825	838.003
Supplerende kapital	0	0	0
Kapitalgrundlag	811.973	736.825	838.003
Risikoeksponering			
Kreditrisiko	3.613.518	3.274.243	3.606.051
Markedsrisiko	278.986	437.852	263.002
Operationel risiko	573.607	557.014	573.607
Samlet risikoeksponering	4.466.111	4.269.109	4.442.660
Kapitalprocent (solvens)	18,2%	17,3%	18,9%
Kernekapitalprocent	18,2%	17,3%	18,9%
Egentlig kernekapitalprocent	18,2%	17,3%	18,9%

Noter

		2018	2017	2016	2015	2014
1 Nøgletal ultimo 1. kvartal						
Solvens og kapital						
Kapitalgrundlag (mio. kr.)		812	737	711	683	723
Kapitalprocent (solvens)	pct.	18,2	17,3	17,2	15,9	17,1
Kernekapitalprocent	pct.	18,2	17,3	17,2	15,9	18,0
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat p.a.*	pct.	13,0	13,6	7,9	15,0	12,0
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.*	pct.	10,1	10,6	6,1	11,4	9,7
Afkastningsgrad	pct.	1,5	1,6	1,0	1,9	1,4
Indtjening pr. omkostningskrone		1,51	1,60	1,30	1,56	1,43
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,29	1,40	1,48	1,79	1,50
Markedsrisiko						
Renterisiko	pct.	1,1	1,3	1,8	0,4	0,6
Valutaposition - indikator 1	pct.	1,0	6,5	6,9	7,2	0,9
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet						
Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	pct.	57,5	59,1	71,0	71,7	79,7
Liquidity Coverage Ratio (LCR) **	pct.	293	132	169	132,0	-
Overdækning i forhold til §152 ***	pct.	216,3	211,4	176,8	221,5	202,2
Kreditrisiko						
Summen af store eksponeringer	pct.	42,4	71,7	63,0	90,3	62,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,2	4,9	5,4	5,1	4,9
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	0,1	0,0	0,2	0,2	0,2
Periodens udlånsvækst	pct.	-10,2	1,0	-2,3	-1,3	-0,8
Udlån i forhold til egenkapitalen		4,1	3,9	3,9	4,2	4,6
Aktieafkast						
Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr.	9,3	9,2	4,9	8,9	7,1
Indre værdi pr. aktie ****	kr.	373	352	327	315	297
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,63	0,70	0,70	0,70	0,67
Børskurs pr. aktie	kr.	233	245	230	222	199
Medarbejdere						
Antal medarbejdere (heltid)		204,6	193,3	195,6	181,2	174,4

* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

** LCR er første gang opgjort pr. ultimo 2014, hvorfor sammenligningstal for 2014 ikke forefindes.

*** Ikke længere et lovkrav fra 2017, men anvendes fortsat i tilsynsdiamanten.

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

Noter

(1.000 kr.)

1. kv. 2018

1. kv. 2017

Helår 2017

2 Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	84	409	1.317
Udlån og andre tilgodehavender	41.119	38.989	158.146
Obligationer	4.127	5.001	19.257
Afledte finansielle instrumenter i alt	-676	-713	-2.664
heraf			
Valutakontrakter	-7	22	26
Rentekontrakter	-669	-735	-2.690
Øvrige renteindtægter	309	173	565
Renteindtægter i alt	44.963	43.859	176.621
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0

3 Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	19	-13	2
Indlån og anden gæld	2.374	2.547	9.552
Øvrige renteudgifter	13	9	81
Renteudgifter i alt	2.406	2.543	9.635
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0

4 Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	7.807	10.701	41.276
Betalingsformidling	3.151	3.486	14.736
Lånesagsgebyrer	15.210	14.711	58.684
Garantiprovision	3.053	1.517	11.750
Øvrige gebyrer og provisioner	5.525	4.399	19.245
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	34.746	34.814	145.691

Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

5 Kursreguleringer

Obligationer	-5.925	2.173	-1.861
Aktier	26.409	6.887	24.501
Valuta	530	570	2.187
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	63	28	22
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-116.632	8.516	41.152
Indlån i puljeordninger	116.630	-8.530	-41.168
Kursreguleringer i alt	21.075	9.644	24.833

Noter

(1.000 kr.)

1. kv. 2018

1. kv. 2017

Helår 2017

6 Udgifter til personale og administration

Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	1.008	956	3.986
Personaleudgifter	34.920	30.668	129.764
Øvrige administrationsudgifter	21.022	20.903	84.924
Udgifter til personale og administration i alt	56.950	52.527	218.674

Personaleudgifter

Lønninger	27.316	23.806	101.167
Pensioner	2.995	2.749	11.384
Udgifter til social sikring	261	343	1.115
Afgifter	4.348	3.770	16.098
I alt	34.920	30.668	129.764

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	214,8	201,7	206,0
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	204,6	193,3	196,3

Lønninger og vederlag til direktionen, bestyrelse og repræsentantskab

Fast vederlag			
Bestyrelse	299	299	1.172
Repræsentantskab	70	65	259
Direktion, løn, fri bil, reg. feriepengeforpl. m.v.	557	494	2.237
Direktion, pension	82	98	318
I alt	1.008	956	3.986

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

7 Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Djurs-Invest ApS, Grenaa			
Ejerandel	100%	100%	100%
Egenkapital	1.774	1.757	1.774
Resultat	0	0	17

Noter

(1.000 kr.)

1. kvrt. 2018

1. kvrt. 2017

Helår 2017

8 Udlån og tilgodehavender samt nedskrivninger

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	4.312.197	3.977.860	4.755.847
Nedskrivninger	-258.598	-275.197	-239.660
Netto udlån og andre tilgodehavender	4.053.599	3.702.663	4.516.187
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	217.814	254.684	254.684
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-217.814	0	0
Periodens nedskrivninger	0	16.404	30.545
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-14.412	-42.760
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	-435	-24.655
Individuelle nedskrivninger ultimo	0	256.241	217.814
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	19.446	19.446	19.446
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-19.446	0	0
Periodens nedskrivninger	0	-490	2.400
Gruppevise nedskrivninger ultimo	0	18.956	21.846
Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	0	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	10.466	0	0
Periodens nedskrivninger	1.584	0	0
Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger ultimo	12.050	0	0
Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	0	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	49.666	0	0
Periodens nedskrivninger	7.653	0	0
Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger ultimo	57.319	0	0
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	0	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	211.757	0	0
Periodens nedskrivninger	6.544	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-8.819	0	0
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-20.253	0	0
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger ultimo	189.229	0	0
Akkumulerede nedskrivning på udlån	258.598	275.197	239.660
Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån m.v.			
Årets nedskrivninger på udlån	15.781	15.914	32.945
Årets hensættelser til tab på garantier	792	-16	3.404
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-8.819	-14.412	-42.760
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-20.256	-435	-26.146
Realiseret tab	20.253	438	24.655
Rente på kunder med nedskrivninger	-1.996	-2.297	-9.278
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	5.755	-808	-17.180

Noter

(1.000 kr.)	1. kv. 2018	1. kv. 2017	Helår 2017
9 Hensættelser til tab på garantier			
Hensættelser til tab på garantier primo	6.287	2.883	2.883
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-137	0	0
Periodens hensættelser	792	-16	3.404
Hensættelser til tab på garantier ultimo	6.942	2.867	6.287
10 Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	468.220	389.884	578.867
Tagsgarantier for realkreditlån	642.499	538.523	599.213
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	164.096	117.112	219.102
Øvrige eventualforpligtelser	679.226	654.738	661.747
Eventualforpligtelser i alt	1.954.041	1.700.257	2.058.929

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 167 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2017.

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

11 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 samt pant, kautioner eller garantier stiftet for medlemmerne i bankens

Direktion	15	8	3
Bestyrelse	18.020	14.530	8.206
Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller			
Direktion	3,4-7,5%	3,4-7,5%	3,4-7,5%
Bestyrelse	2,4-9,5%	2,9-9,5%	2,4-9,5%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
Direktion	350	350	350
Bestyrelse	18.209	16.099	10.743

Noter

12 Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for 1. kvartal 2018 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

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

Den 1. januar 2018 er der indført nye nedskrivningsregler på udlån og garantier, som tager afsæt i de internationale IFRS 9 regler. Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

Nedskrivningerne på kunder i stadie 1 og 2, bortset fra den svage del af stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne for svage stadie 2-kunder og stadie 3-kunder foretages ved en individuel vurdering. Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det har ikke været praktisk muligt at ændre sammenligningstallene for 2017 og tidligere år til denne ændrede regnskabspraksis. Der er således ikke foretaget ændring i disse. For nærmere beskrivelse af reglerne henvises til afsnittet Kommende regnskabsregler på side 60 i årsrapporten for 2017.

Bortset fra ovenstående er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2017. Vi henviser til årsrapporten for 2017 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

13 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 kvartalsrapporten, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2017, hvortil der henvises.

Ledelsens påtegning

Vi har dags dato aflagt kvartalsrapport for 1. kvartal 2018 for Djurslands Bank A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.. Kvartalsrapporten 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, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018, samt at resultatet af bankens aktiver aktiviteter for perioden 1. januar - 31. marts 2018.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 9. maj 2018

Direktionen

Lars Møller Kristensen

Grenaa, den 9. maj 2018

Bestyrelsen

Peter Zacher Sørensen
Formand

Ejner Søby
Næstformand

Helle Bærentsen

Merete Hoe

Anders Tækker Rasmussen

Peter Pedersen

Bente Østergaard Høg

Mikael Lykke Sørensen

Morten Svenningsen

Jonas Krogh Balslev
Økonomichef

Vores værdier

Team - trivsel - tryghed	Vi vil være en attraktiv arbejdsplads nu og i fremtiden. Vi lægger derfor stor vægt på personlig og faglig udvikling. Den enkelte medarbejders trivsel er væsentlig, så vi i fællesskab kan skabe stærke resultater. Vi møder udfordringer med et smil og bidrager alle til en god og positiv stemning.
Aktiv kunderådgivning	Vi vil være Danmarks bedste bank til uopfordret at give vores kunder økonomisk rådgivning. Vi afdækker kundernes behov og tilbyder individuelle og fleksible løsninger. Vi afholder altid planlagte og forberedte møder og giver vores kunder mere, end de forventer.
Engageret og effektiv	Vi er proaktive og yder en indsats, der gør en forskel. Hver enkelt medarbejder kan tage selvstændige beslutninger og dermed give hurtige svar. Vi er initiativrige og ser mulighederne. Gennem coaching og sparring finder vi utraditionelle veje og realiserer nye mål.
Sund fornuft i økonomien	Vi er en bank for kunder med sund fornuft i økonomien. Vi giver altid opdateret og kompetent rådgivning og finder økonomisk holdbare løsninger for vores kunder. At være kunde i Djurslands Bank skal altid være lig med økonomisk kvalitet.
Lokal og synlig	Vi er lokalbanken i Østjylland. Vi er aktive i lokalsamfundet og støtter synligt lokale aktiviteter og foreninger. Vi er utraditionelle i vores markedsføring og er en moderne virksomhed, der med vækst og arbejdspladser i lokalområdet er med til at udvikle det lokale fundament.

