



BANK

DJURSLANDS BANK

3. kvartalsrapport 2018



DJURSLANDS BANK

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

Resume af ledelsesberetning	1
Hovedpunkter	2
Hovedtal	2
1.-3. kvartalsberetning	3

Kvartalsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Solvensopgørelse	10
Noter:	
1. Nøgletal ultimo 3. kvartal	11
2. Renteindtægter	12
3. Renteudgifter	12
4. Gebyrer og provisionsindtægter	12
5. Kursreguleringer	12
6. Udgifter til personale og administration	13
7. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13
8. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13
9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	14
10. Eventualforpligtelser	15
11. Tilsynsdiamanten (Finanstilsynets grænseværdier)	15
12. Nærtstående parter	16
13. Anvendt regnskabspraksis	16
14. Regnskabsmæssige skøn	16

Påtegning

Ledelsens påtegning	17
---------------------	----

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

Ledelsesberetning

Resume af ledelsesberetning

Djurslands Bank er inde i en flot vækst med fortsat tilgang af nye privat- og erhvervskunder. Tilgangen ses som en meget tilfredsstillende vækst i bankens forretningsomfang, hvor det gennemsnitlige udlån er steget med 10,7% i forhold til samme periode sidste år.

Banken kan glæde sig over en vækst i de samlede indtægter på 2,8%, idet netto renter og gebyrindtægter steg med 6,6 mio. kr. Indtjeningen følger ikke helt stigningen i væksten på grund af det lave renteniveau samt en hård konkurrencesituation. Bankens store aktivitet indenfor boligrådgivning og boligfinansiering giver både nye kunder og en pæn vækst i gebyr- og provisionsindtægter.

Omkostningssiden bærer præg af, at banken investerer i vækst, hvilket medfører at der i 2018 afholdes større engangsomkostninger til filialetableringen i Randers, samt at personaleantallet både øges i forhold til filialetableringen og i forhold til bankens vækst i øvrigt. Samtidig har banken i 2018 også gennemført personaletilpasninger i forbindelse med filialsammenlægninger og kasselukninger. Antallet af medarbejdere er siden sidste år steget med 8,5 heltidsmedarbejdere. Bankens samlede omkostningsstigning er på 8,4% i forhold til samme tidspunkt sidste år – og medfører et fortsat behov for fokus på omkostningsudviklingen.

Bankens kursreguleringer viser en indtægt på 24,6 mio. kr. hvilket er et meget tilfredsstillende niveau – og naturligvis mærkbart påvirket af den ekstraordinære opskrivning af bankens aktier i BI Holding på godt 17 mio. kr.

Bankens kreditbonitet vurderes generelt på et stærkt niveau, og nedskrivninger udgør efter 3. kvartal fortsat en indtægt på 5,3 mio.kr. – selv efter at banken ud fra et ledelsesmæssigt skøn har nedskrevet yderligere 7,5 mio. kr. på landbruget som følge af tørken og landbrugets aktuelle situation.

Resultatet før skat er på 90,7 mio. kr. – og forrenter egenkapitalen før skat med 11,9%, hvilket af bankens ledelse vurderes som meget tilfredsstillende henset til det nuværende nulrentemiljø samt bankens aktuelle investeringer i den fremtidige vækst.

Banken fastholder den udmeldte resultatforventning til året resultat før skat på 90-105 mio. kr., dog i den nedre del af intervallet. Årsagen til dette skyldes en ændring i principperne for betaling af aktiverede it-udviklingsprojekter ved bankens it-central, som vil medføre en fremrykning af fremtidige betalinger til afregning i 4. kvartal 2018.



Ledelsesberetning

Hovedpunkter

Basisresultat	60,7 mio. kr., hvilket er bedre end forventet for 1. - 3. kvartal 2018.
Nedskrivninger	udgør en indtægt på 5,3 mio. kr., mod en indtægt på 14,4 mio. kr. i 1. - 3. kvartal 2017.
Kursreguleringer	24,6 mio. kr., hvilket er 2,8 mio. kr. højere end 1. - 3. kvartal 2017.
Resultat før skat	90,7 mio. kr., hvilket er 12,9% lavere end 1. - 3. kvartal 2017, som var det bedste i bankens historie.
Egenkapitalforrentning	11,9% i gennemsnitlig egenkapitalforrentning p.a. før skat (14,4% i 1. - 3. kvartal 2017).
Forretningsomfang	stiger med 6,9% (913 mio. kr.) til i alt 14.206 mio. kr. i forhold til ultimo 3. kvartal 2017. Forretningsomfanget omfatter de samlede udlån, indlån og garantier pr. ultimo 3. kvartal 2018.
Udlån	Vækst i udlån fra ultimo 3. kvartal 2017 til ultimo 3. kvartal 2018 på 6,0%. Vækst i gennemsnitlig udlån på 10,7%.
Indlån	Vækst i indlån fra ultimo 3. kvartal 2017 til ultimo 3. kvartal 2018 på 8,1%. Vækst i gennemsnitlig indlån på 13,4%.
Kapitalprocent (Solvens)	17,6% - solvensbehov opgjort til 10,0%. Ansvarlig kapital består udelukkende af egenkapital.
Resultatforventning	Banken fastholder den udmeldte resultatforventning til årets resultat før skat på 90-105 mio. kr., dog i den nedre del af intervallet.

Hovedtal

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

Resultatopgørelse 1.-3. kvartal

Uddrag af poster

Netto rente- og gebyrindtægter	239,7	233,1	226,5	243,3	219,0
Driftsudgifter *	179,3	165,5	154,8	139,0	136,6
Herunder udgifter til personale og administration	174,7	160,5	151,1	135,5	132,3
Basisresultat**	60,7	67,8	71,8	97,3	75,2
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-5,3	-14,4	20,7	26,0	27,0
Kursreguleringer	24,6	21,9	14,4	0,8	19,1
Resultat før skat	90,7	104,0	65,5	72,2	67,3
Resultat	70,4	80,7	50,9	54,9	52,5

Balanceposter ultimo 3. kvartal

Uddrag af poster

Egenkapital	1.042	995	910	871	828
Kapitalgrundlag	809	743	707	672	665
Indlån og anden gæld	5.944	5.450	5.013	4.538	4.162
Indlån i puljeordninger	1.864	1.774	849	829	977
Udlån og andre tilgodehavender	4.128	3.896	3.601	3.490	3.677
Balancesum	9.243	8.611	7.266	6.647	6.641
Eventualforpligtelser	2.269	2.173	1.611	1.430	964

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

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

Ledelsesberetning

1.-3. kvartalsberetning

Meget tilfredsstillende resultat for årets 3 første kvartaler

Bankens resultat før skat udgør 90,7 mio. kr., hvilket er bedre end forventet. I forhold til samme periode sidste år er resultatet før skat 12,9% lavere, hvilket primært kan henføres til et lavere niveau for indtægtsførsel af nedskrivninger på udlån samt at banken har investeret i en ny afdeling i Randers. Resultatet forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 11,9% p.a., og anses som meget tilfredsstillende i det nuværende nulrentemiljø.

Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening incl. kursregulering fra sektoraktier) er steget 7,5 mio. kr. til 88,5 mio. kr.

Basisindtjening incl. kursregulering fra sektoraktier

(mio. kr.)	2018		2017	
	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Basisresultat	60,7		67,8	
Kursreguleringer sektoraktier	27,8		13,2	
I alt	88,5		81,0	

Banken oplever fortsat et højt aktivitetsniveau på boligområdet, samt en høj kundetilgang. Bankens samlede forretningsomfang er steget 6,9% i forhold til 1.-3. kvartal 2017.

Bankens indtjening på netto rente og gebyrindtægter udgør 239,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 6,6 mio. kr. i forhold til ultimo 3. kvartal 2017. Indtjeningsstigningen vurderes tilfredsstillende i det fortsat lave rentemarked, samt når der tages højde for den negative effekt af provisionsforbuddet på porteføljepleje ved fuldmagtsordninger.

Bankens driftsudgifter stiger 13,8 mio. kr. i forhold til 1.-3. kvartal 2017, hvilket primært skyldes øgede personale- og it udgifter.

Bankens positive kursreguleringer udgør 24,6 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2018 og er dermed 2,8 mio. kr. højere end samme periode i 2017. Resultatet er positivt påvirket af en ekstraordinær opskrivning af bankens ejerandel i BI Holding A/S på ca. 17 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør en nettoindtægt på 5,3 mio. kr. mod en indtægt på 14,4 mio. kr. i samme periode i 2017.

Kvartalsresultater

(mio. kr.)	2018				2017			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
Netto renter- og gebyrindtægter	78,1	86,3	75,3	75,6	76,7	81,0	75,4	
Driftsudgifter	-58,8	-61,9	-58,3	-63,2	-53,6	-57,8	-54,0	
Basisresultat	19,0	24,6	17,1	12,7	23,1	23,3	21,4	
Nedskrivninger på udlån m.v.	-6,8	17,9	-5,8	2,8	2,7	10,9	0,8	
Kursreguleringer	5,4	-1,9	21,0	2,9	5,5	6,8	9,6	
Resultat før skat	17,7	40,6	32,4	18,5	31,2	40,9	31,9	

Udlån og indlån

Bankens gennemsnitlige udlån har udvist en tilfredsstillende stigning på ca. 380 mio. kr. (10,7%), mens det gennemsnitlige indlån er steget markant med 906 mio. kr. (+13,4%) i forhold til samme periode sidste år. Væksten i indlån kan henføres til det fortsat stigende antal kunder samt en øget opsparing hos bankens privatkunder, herunder en betydelig overførsel af pensionsmidler fra øvrige pensionsudbydere.

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 239,7 mio. kr., hvilket er 6,6 mio. kr. højere end i samme periode året før.

Fremgangen i indtjeningsniveauet skyldes primært:

- En stigning i netto renteindtægter på 1,6 mio. kr., da det øgede udlån – trods et fortsat fald i rentemarginalen - har øget indtjeningen med 4,4 mio. kr. Modsat påvirkes netto renteindtægterne negativt af et fortsat faldende renteafkast på bankens stigende overskudslikviditet på 2,2 mio. kr.
- En stigning i netto gebyr- og provisionsindtægter på 0,3 mio. kr., på trods af et fald på 6,9 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.
- En væsentlig stigning i modtaget udbytte på 4,7 mio. kr., primært fra bankens sektoraktier.

Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 179,3 mio. kr., hvilket er 13,8 mio. kr. højere i forhold til 1.-3. kvartal i 2017. Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 10,8 mio. kr. grundet overenskomstmæssige stigninger, øget lønsumsafgiftsats samt en forøgelse af antal ansatte omregnet til heltid på 8,5 fra 195,2 i perioden 1.-3. kvartal 2017 til 203,7 i perioden 1.-3. kvartal 2018. Stigningen i antallet af ansatte er en følge af kundetilgangen og væksten i forretningsomfanget samt etableringen af bankens nye filial i Randers. Samtidig har banken i 2018 gennemført en omkostningstilpasning på personalesiden bl.a. ved filial- og kasselukninger og som følge heraf udgiftsført 2.1 mio. kr. i form af løn, pensionstillæg samt fratrædelsesgodtgørelser i 3. kvartal.
- Øgede it-udgifter på 2,0 mio. kr., som følge af stadig stigende reguleringskrav og øget udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.

Ledelsesberetning

1.-3. kvartalsberetning (fortsat)

Tab og nedskrivninger på udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn mv.

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.

1.-3. kvartals nedskrivninger udgør en indtægt på 5,3 mio. kr. mod en indtægt på 14,4 mio. kr. for samme periode i 2017. Faldet skyldes primært ekstra nedskrivninger på bankens landbrugskunder på 7,5 mio. kr. som følge af et ledelsesmæssigt skøn over det forventede tab grundet tørken i Danmark og de generelt forværrede vilkår for dansk landbrug.

Banken gennemfører fortsat en løbende kalibrering af modellen for de nye nedskrivningsregler for stadie 1 og 2, som for 1.-3. kvartal udviser en yderligere nedskrivning på 2,1 mio. kr., mens stadie 3 incl. den ekstra nedskrivning på landbrug samt modregningen af renter på kunderne udgør en indtægt på 7,4 mio. kr.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger (stadie 3) udgør ultimo 3. kvartal 2018 195,0 mio. kr., mens akkumulerede nedskrivninger på stadie 1 og 2 udgør 62,2 mio. kr. Dette medfører, at bankens samlede akkumulerede nedskrivninger udgør 257,2 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2018, svarende til 3,9% af den samlede udlåns- og garantiportefølje. Banken har i 1.-3. kvartal alene haft tab på 39 tkr., som ikke på forhånd var nedskrevet.

De realiserede tab i 1.-3. kvartal 2018, som i forvejen var nedskrevet, udgør 21,9 mio. kr. Rentenustilte engagementer udgør ultimo 3. kvartal 2018 40,0 mio. kr.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør en kursgevinst på 24,6 mio. kr. mod 21,9 mio. kr. samme periode sidste år.

Kursreguleringerne består primært af positive kursreguleringer på aktier med 34,7 mio. kr. samt negative kursreguleringer på obligationer med 11,9 mio. kr. Kursreguleringen på aktier er positivt påvirket af en ekstraordinær opskrivning af bankens ejerandel i BI Holding A/S på ca. 17 mio. kr.

Resultat før skat

Resultat før skat udgør 90,7 mio. kr., hvilket er 13,4 mio. kr. lavere end resultatet i 1.-3. kvartal 2017.

Resultat efter skat udgør periodens resultat på 70,4 mio. kr., hvilket er 10,3 mio. kr. lavere 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. Banken har ultimo september 2018 et betydeligt indlånsoverskud.

(mio. kr.)	30.09.2018	30.09.2017
Indlån og anden gæld	5.944	5.450
Udlån og andre tilgodeh.	4.128	3.899
Indlånsoverskud	1.816	1.551

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 287%, og er dermed væsentligt over lovkrav på 100%.

Egenkapital

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 1.042,2 mio. kr. ultimo 3. kvartal 2018.

Ansvarlig kapital

Bankens ansvarlige kapital består udelukkende af egenkapital.

Bankens kapitalgrundlag udgør 809,5 mio. kr. ultimo 3. kvartal 2018, og kapitalprocenten er på 17,6%, hvilket er opgjort uden anvendelse af overgangsordningen for implementeringen af de nye nedskrivningsregler, da banken har fravalgt denne.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 10,0%. Hertil kommer kravet fra indfasning af kapitalbevaringsbuffer på 1,875%. Banken har således en tilfredsstillende overdækning på 5,7%-point, svarende til ca. 260 mio. kr.

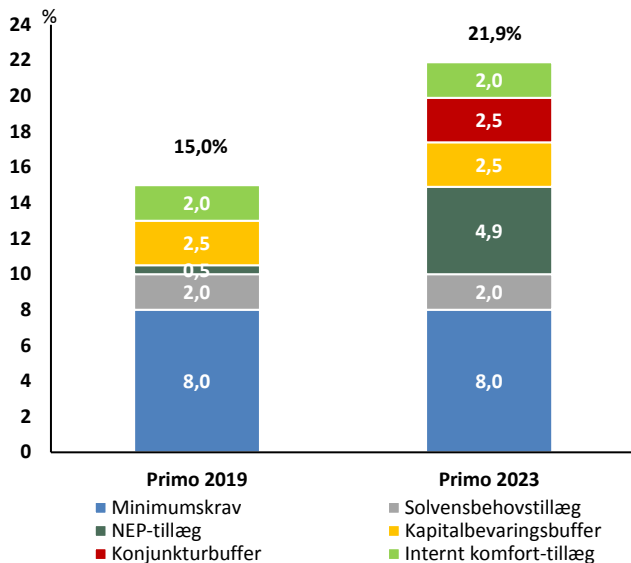
Såfremt resultatet for 1.-3. kvartal havde været gennemgået af bankens eksterne revision, og dette ikke havde givet anledning til ændringer til det opgjorte resultat, ville bankens kapitalprocent kunne opgøres til 18,6%.

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 henholdsvis 0,5% fra 31. marts 2019 og yderligere 0,5% fra 30. september 2019, vil solvenskravet incl. et af banken fastlagt komfort-tillæg på 2% være på 12,0% pr. 1. januar 2019 og vil kunne stige til 21,9% i 2023 ved en fuld implementeret konjunkturbuffer.

Ledelsesberetning

1.-3. kvartalsberetning (fortsat)

Solvenskrav incl. internt komfort-tillæg:



Med en solvens ultimo september 2018 på 17,6% opfylder banken allerede solvenskravet primo 2019. For at opfylde solvenskravet incl. internt komfort-tillæg primo 2023 skal banken potentielt forøge solvensen med 4,3%-point frem mod 2023, svarende til en forøgelse af kapitalgrundlaget på ca. 200 mio. kr., hvilket bankens ledelse løbende vil tage højde for i kapitalplanlægningen.

Aktionærer

Ved udgangen af 3. 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. 17.800 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 finanschef 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 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. september 2018

Store eksponeringer < 175%
Djurslands Bank: 126,0%

Likviditetspejlemærke > 100%
Djurslands Bank: 315,0%

Stabil funding < 1
Djurslands Bank: 0,47



Udlånsvækst < 20%
Djurslands Bank: 6,0%

Ejendomseksponering < 25%
Djurslands Bank: 7,3%

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 126,0% pr. ultimo september 2018.

Finanstilsynet har endvidere besluttet, at med virkning fra 30. juni 2018 er likviditetspejlemærket ændret fra 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. Bankens likviditetspejlemærke udgør 315% ultimo juni 2018, hvilket er væsentlig over grænseværdien på 100%.



Ledelsesberetning

1.-3. kvartalsberetning (fortsat)

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, garantier og uudnyttede kredittilsagn, 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 august åbnet en ny filial i Randers på Østervold 43, da banken ser et stort kundepotentiale i Randersområdet, samt ønsker at udvide sit markedsområde. Banken har tidligere på året sammenlagt afdelingerne i Ørsted og Allingåbro med afdelingen i Auning samt lukket kassefunktionerne i en række af bankens afdelinger. Afdelingerne i Grenaa, Auning, Rønde og Risskov har fortsat kassefunktion.

Banken har samtidig styrket sin regionale ledelse ved at udnævne tre områdedirektører, som skal repræsentere banken i hver sit lokalområde. Peter Møller fra bankens afdeling i Auning, er udnævnt til områdedirektør for Område Djursland med domicil i bankens nye filial i Randers. Peter Bredal er udnævnt til områdedirektør for Område Aarhus med domicil i bankens filial i Risskov, som er under markant ombygning og udvidelse. Ændringen og udnævnelserne trådte i kraft 1. april 2018. Til at varetage Område Grenaa har banken med tiltrædelse pr. 1. august 2018 ansat Johnny Kjærgaard som ny områdedirektør. Johnny Kjærgaard bor i Grenaa og kommer fra en stilling som Erhvervsdirektør for erhvervskunder i SMV-segmentet i Danske Bank.

For at understøtte bankens erhvervsindsats har vi etableret et erhvervscenter i hvert områdekontor. Vi samler dermed erhvervsrådgivningen i kraftfulde enheder tæt på kunderne.

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 til 85 mio. kr., hvilket igen blev opjusteret til niveauet 90 til 105 mio. kr. i forbindelse med opgørelsen af halvårsrapporten.

Med baggrund i det realiserede resultat før skat for 1.-3. kvartal 2018 på 90,7 mio. kr., som er positivt påvirket af indtægt på nedskrivninger og ovenstående opskrivning, fastholdes den udmeldte resultatforventning til årets resultat før skat på 90-105 mio. kr., dog i den nedre del af intervallet, idet:

- Omkostningsudviklingen vurderes i 4. kvartal negativt påvirket af omkostninger til etableringen og driften af bankens nye afdeling i Randers samt bankens markante tilbygning af afdelingen i Risskov via bankens datterselskab. Herudover kan udviklingen i landbrugets økonomiske situation medføre et yderligere behov for nedskrivninger – eller eventuelt et forøget ledelsesmæssigt skøn herfor.
- Banken forventer tillige, at kommende ændringer i forhold til opkrævning af Bankcentralernes udtrædelsesgodtgørelse for nødlidende institutter, vil medføre, at aktiverede udviklingsomkostninger vil blive udfaktureret til bankerne i løbet af 4. kvartal 2018. For Djurslands Banks vedkommende anslås beløbet til ca. 17 mio. kr., hvoraf mindst halvdelen af beløbet forventes aktiveret til senere udgiftsførsel af brugsretten til systemerne. På sigt forventes udfaktureringen at være udgiftsneutral, da bankens fremtidige it-omkostninger til Bankdata vil blive reduceret tilsvarende.

Kvartalsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1. - 3. kvartal 2018	1. - 3. kvartal 2017	helår 2017
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	2	133.972	132.142	176.621
Renteudgifter	3	7.454	7.219	9.635
Netto renteindtægter		126.518	124.923	166.986
Udbytte af aktier m.v.		9.964	5.240	5.247
Gebyrer og provisionsindtægter	4	110.738	109.576	145.691
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		7.476	6.625	9.189
Netto rente- og gebyrindtægter		239.744	233.114	308.735
Kursreguleringer	5	24.646	21.865	24.833
Andre driftsindtægter		303	176	479
Udgifter til personale og administration	6	174.707	160.511	218.674
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		4.495	4.843	9.867
Andre driftsudgifter		143	159	193
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	9	-5.317	-14.404	-17.180
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	17
Resultat før skat		90.665	104.046	122.510
Skat		20.252	23.354	24.434
Periodens resultat		70.413	80.692	98.076
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat jf. resultatopgørelsen		70.413	80.692	98.076
Opskrivning og tilbageførsel af opskrivning på domicilejendomme		0	0	3.000
Anden totalindkomst efter skat		0	0	3.000
Periodens totalindkomst		70.413	80.692	101.076

Kvartalsregnskab

Balance

(1.000 kr.)	Note	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		164.757	159.759	122.483
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		451.397	177.247	63.099
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8	4.128.490	3.895.916	4.516.187
Obligationer til dagsværdi		2.102.706	2.159.553	1.982.508
Aktier m.v.		291.297	255.312	261.234
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	31.775	1.757	1.774
Aktiver tilknyttet puljeordninger		1.871.173	1.772.974	1.821.802
Grunde og bygninger, i alt		78.565	73.405	82.585
Investeringsjendomme		5.873	5.840	5.873
Domicilejendomme		72.692	67.565	76.712
Øvrige materielle aktiver		9.751	8.686	8.423
Aktuelle skatteaktiver		0	0	354
Udsudte skatteaktiver		3.865	3.153	3.865
Andre aktiver		99.066	93.543	98.081
Periodeafgrænsningsposter		10.072	9.288	4.882
Aktiver i alt		9.242.914	8.610.593	8.967.277
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		268.138	259.887	187.187
Indlån og anden gæld		5.943.809	5.450.324	5.827.185
Indlån i puljeordninger		1.864.289	1.773.851	1.837.236
Aktuelle skatteforpligtelser		8.982	21.555	0
Andre passiver		101.633	102.502	90.443
Periodeafgrænsningsposter		3.253	3.609	3.372
Gæld i alt		8.190.105	7.611.728	7.945.423
Hensættelser til tab på garantier		7.318	3.682	6.287
Andre hensatte forpligtelser		3.277	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		10.595	3.682	6.287
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		6.918	6.918	9.918
Lovpligtige reserver		774	757	774
Overført overskud		1.007.522	960.508	958.975
Foreslået udbytte		0	0	18.900
Egenkapital i alt		1.042.214	995.183	1.015.567
Passiver i alt		9.242.914	8.610.593	8.967.277
Eventualforpligtelser	10	2.269.389	2.172.845	2.058.929

Kvartalsregnskab

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					316	316
Udloddet udbytte				-18.900		-18.900
Periodens resultat					80.692	80.692
Egenkapital 30.09.2017	27.000	6.918	757	0	960.508	995.183
Anden totalindkomst		3.000				3.000
Periodens resultat			17	18.900	-1.533	17.384
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					164	164
Udloddet udbytte				-18.900		-18.900
Anden totalindkomst		-3.000			3.000	0
Periodens resultat					70.413	70.413
Egenkapital 30.09.2018	27.000	6.918	774	0	1.007.522	1.042.214

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

** Lovpligtige reserver vedrører opskrivningshenlæggelser på bankens datterselskab.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 à nom. 10 kr.

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Egne aktier			
Beholdning af egne aktier optaget til	0	0	0
Antal egne aktier	24.695	24.695	24.695
Børskurs	246,0	247,5	247,0
Børsværdi udgør	6.075	6.112	6.100
Andel af egne aktier (pct.)	0,9	0,9	0,9

Aktionærer

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

Kvartalsregnskab

Solvensopgørelse

(1.000 kr.)	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Egenkapital	1.042.214	995.183	1.015.567
Heraf periodens resultat	-70.413	-80.692	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger til modregning i periodens resultat	25.031	0	0
Heraf foreslået udbytte	0	0	-18.900
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-3.865	-3.153	-3.865
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-10.004	-20.048	-10.004
Aktuel udnyttelse af handelsramme	6.100	6.112	6.100
Andre fradrag	-2.394	-2.415	-2.244
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-177.175	-152.137	-148.651
Egentlig kernekapital (CET 1)	809.495	742.850	838.003
Hybrid kernekapital	0	0	0
Kernekapital	809.495	742.850	838.003
Supplerende kapital	0	0	0
Kapitalgrundlag	809.495	742.850	838.003
Risikoeksponering			
Kreditrisiko	3.776.720	3.662.062	3.606.051
Markedsrisiko	258.162	353.738	263.002
Operationel risiko	573.607	557.014	573.607
Samlet risikoeksponering	4.608.489	4.572.814	4.442.660
Kapitalprocent (solvens)	17,6%	16,2%	18,9%
Kernekapitalprocent	17,6%	16,2%	18,9%
Egentlig kernekapitalprocent	17,6%	16,2%	18,9%

Kvartalsregnskab

Noter

		2018	2017	2016	2015	2014
1 Nøgletal ultimo 3. kvartal						
Solvens og kapital						
Kapitalgrundlag (mio. kr.)		809	743	707	672	665
Kapitalprocent (solvens)	pct.	17,6	16,2	15,9	15,9	16,4
Kernekapitalprocent	pct.	17,6	16,2	15,9	15,9	16,4
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat p.a.*	pct.	11,9	14,4	9,8	11,3	11,1
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.*	pct.	9,2	11,1	7,6	8,6	8,7
Afkastningsgrad	pct.	1,3	1,6	1,2	1,4	1,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,52	1,69	1,37	1,42	1,39
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,34	1,41	1,46	1,67	1,52
Markedsrisiko						
Renterisiko	pct.	1,4	1,0	1,7	1,1	0,8
Valutaposition - indikator 1	pct.	0,0	6,3	6,9	7,2	1,6
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet						
Udlån plus nedskrivning ift. indlån	pct.	56,0	57,4	66,1	70,0	76,0
Liquidity Coverage Ratio (LCR) **	pct.	287	235	139	147	-
Overdækning ift. §152 ***	pct.	214	218	199	204	169
Kreditrisiko						
Summen af store engagementer	pct.	29,2	66,0	81,6	68,4	83,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,9	4,0	5,1	4,8	4,8
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	-0,1	-0,2	0,4	0,5	0,9
Periodens udlånsvækst	pct.	6,0	6,4	2,3	-2,8	-0,1
Udlån i forhold til egenkapitalen		4,0	3,9	4,0	4,0	4,4
Aktieafkast						
Resultat pr. aktie (à 10 kr.)	kr.	26,1	29,9	24,4	26,7	19,5
Indre værdi pr. aktie ****	kr.	390	372	340	326	309
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,63	0,67	0,62	0,81	0,63
Børskurs pr. aktie	kr.	246,0	247,5	212,0	264,0	195,0
Medarbejdere						
Antal medarbejdere (heltid)		203,7	195,2	197,1	187,5	175,3

* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

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

*** Ikke længere et lovkrav fra primo 2017, samt anvendes ikke længere i tilsynsdiamanten fra ultimo juni 2018.

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

Kvartalsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

1. - 3. kvartal 2018

1. - 3. kvartal 2017

helår 2017

2 Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	1.123	1.317
Udlån og andre tilgodehavender	122.105	117.709	158.146
Obligationer	12.795	14.949	19.257
Afledte finansielle instrumenter i alt	-1.981	-2.109	-2.664
heraf			
Valutakontrakter	-3	27	26
Rentekontrakter	-1.978	-2.136	-2.690
Øvrige renteindtægter	1.053	470	565
Renteindtægter i alt	133.972	132.142	176.621
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0

3 Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	60	-10	2
Indlån og anden gæld	7.379	7.220	9.552
Øvrige renteudgifter	15	9	81
Renteudgifter i alt	7.454	7.219	9.635
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0

4 Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	24.453	30.141	41.276
Betalingsformidling	11.534	11.577	14.736
Lånesagsgebyrer	48.189	47.049	58.684
Garantiprovision	8.637	6.495	11.750
Øvrige gebyrer og provisioner	17.925	14.314	19.245
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	110.738	109.576	145.691

Afgivne gebyrer- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

5 Kursreguleringer

Obligationer	-11.895	2.836	-1.861
Aktier	34.741	17.341	24.501
Valuta	1.627	1.701	2.187
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	177	2	22
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-78.421	24.101	41.152
Indlån i puljeordninger	78.417	-24.116	-41.168
Kursreguleringer i alt	24.646	21.865	24.833

Kvartalsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

1. - 3. kvartal 2018

1. - 3. kvartal 2017

helår 2017

6 Udgifter til personale og administration

Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	3.080	2.883	3.986
Personaleudgifter	107.900	97.127	129.764
Øvrige administrationsudgifter	63.727	60.501	84.924
Udgifter til personale og administration i alt	174.707	160.511	218.674
Personaleudgifter			
Lønninger	84.469	75.884	101.167
Pensioner	9.289	8.398	11.384
Udgifter til social sikring	861	911	1.115
Afgifter	13.281	11.934	16.098
I alt	107.900	97.127	129.764
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden			
Omregnet til heltid efter ATP-metoden	214,7	204,5	206,0
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	203,7	195,2	196,3
Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab			
Fast vederlag			
Bestyrelse	897	897	1.172
Repræsentantskab	200	195	259
Direktion, løn, fri bil, regulering af feriepengeforpligtigelse m.v.	1.738	1.546	2.237
Direktion, pension	245	245	318
I alt	3.080	2.883	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	31.775	1.775	1.774
Resultat	0	0	17

8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	4.374.911	4.146.347	4.755.847
Nedskrivninger	-246.421	-250.431	-239.660
Netto udlån og andre tilgodehavender	4.128.490	3.895.916	4.516.187

Kvartalsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

1. - 3. kvartal 2018

1. - 3. kvartal 2017

helår 2017

9 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Individuelle nedskrivninger

Nedskrivninger primo	217.814	254.684	254.684
Ændret regnskabspraksis	-217.814	0	0
Periodens nedskrivninger	0	25.911	30.545
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-35.977	-42.760
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	-15.701	-24.655
Individuelle nedskrivninger ultimo	0	228.917	217.814

Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivninger primo	21.846	19.446	19.446
Ændret regnskabspraksis	-21.846	0	0
Periodens nedskrivninger	0	2.068	2.400
Gruppevise nedskrivninger ultimo	0	21.514	21.846

Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger

Nedskrivninger primo	0	0	0
Ændret regnskabspraksis	10.466	0	0
Periodens nedskrivninger	-3.045	0	0
Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger ultimo	7.421	0	0

Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger

Nedskrivninger primo	0	0	0
Ændret regnskabspraksis	49.666	0	0
Periodens nedskrivninger	-2.460	0	0
Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger ultimo	47.206	0	0

Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger

Nedskrivninger primo	0	0	0
Ændret regnskabspraksis	211.757	0	0
Periodens nedskrivninger	38.724	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-36.759	0	0
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-21.928	0	0
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger ultimo	191.794	0	0

Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og andre tilgodehavender

	246.421	250.431	239.660
--	----------------	----------------	----------------

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

Hensættelser til tab på garantier primo	6.287	2.883	2.883
Ændret regnskabspraksis	-137	0	0
Periodens hensættelser	4.445	-120	3.404
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter ultimo	10.595	2.763	6.287

Nedskrivninger på tilgodeh. hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nedskrivninger primo	0	0	0
Periodens nedskrivninger	201	0	0
Nedskrivninger på tilgodeh. hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko ultir	201	0	0

Samlede akkumuleret nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

	257.217	253.194	245.947
--	----------------	----------------	----------------

Noter

(1.000 kr.)

1. - 3. kvartal 2018

1. - 3. kvartal 2017

helår 2017

9 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. (fortsat)

Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån m.v.			
Årets nedskrivninger på udlån	33.219	27.979	32.945
Årets hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn	4.445	799	3.404
Årets nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	201	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-36.759	-35.977	-42.760
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-21.928	-15.701	-26.146
Realiseret tab	21.679	15.488	24.655
Rente på kunder med nedskrivninger	-6.174	-6.992	-9.278
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-5.317	-14.404	-17.180

10 Eventualforpligtelser

Finansgarantier	548.808	697.900	578.867
Tabsgarantier for realkreditudlån	705.635	565.428	599.213
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	186.731	229.596	219.102
Øvrige eventualforpligtelser	828.215	679.921	661.747
Eventualforpligtelser i alt	2.269.389	2.172.845	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 194 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2017.

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

11 Tilsynsdiamanten (Finanstilsynets grænseværdier)

Store engagementer < 125% *	-	68,8%	52,8%
Store eksponeringer < 175%	126,0%	-	-
Likviditetsoverdækning > 50% **	-	218,0%	177,5%
Likviditetspejlemærke > 100%	315,0%	-	-
Stabil funding < 1	0,47	0,47	0,52
Udlånsvækst < 20%	6,0%	8,2%	23,2%
Ejendomseksponering < 25%	7,3%	7,0%	7,3%

* Pejlemærket blev primo 2018 erstattet af pejlemærket Store eksponeringer < 175%.

** Pejlemærket blev ultimo juni 2018 erstattet af pejlemærket Likviditetspejlemærke > 100%.

Noter

(1.000 kr.)

1. - 3. kvartal 2018

1. - 3. kvartal 2017

helår 2017

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

Direktion	3	1	3
Bestyrelse	18.556	17.460	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	2,35-9,5%	2,35-9,5%	2,35-9,5%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
Direktion	350	350	350
Bestyrelse	18.844	16.148	10.743

Transaktioner med datterselskab

Den 13.04.2018 købte Djurs-Invest ApS bankens filial ejendom i Risskov for 14,3 mio. kr. Ejendommen er efterfølgende lejet ud til banken.

* Herudover får medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer personalevilkår.

13 Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for 1. - 3. 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.

14 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.

Påtegning

Ledelsens påtegning

Vi har dags dato aflagt kvartalsrapport for 1.-3. 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. 30. september 2018, samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. september 2018.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 2. november 2018

Direktionen

Lars Møller Kristensen

Jonas Krogh Balslev
Økonomichef

Grenaa, den 2. november 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

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.

