



DJURSLANDS BANK

Åbningstider for kassabetjening
Mandag - Fredag: 1000 - 1500
Torsdag: 1000 - 1700
Åbningstider for rådgivning
Mandag - Fredag: 1000 - 1500
Torsdag: 1000 - 1700
Etter aftener
Rådgivning alle hverdage: 900 - 1200

Halvårsrapport 2017



DJURSLANDS BANK

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

Hovedpunkter	1
Hovedtal	1
Halvårsberetning	2

Halvårsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Solvensopgørelse	8
Noter:	
1. Nøgletal ultimo 1. halvår	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. Eventualforpligtelser	12
10. Tilsynsdiamanten (Finanstilsynets grænseværdier)	12
11. Nærtstående parter	13
12. Anvendt regnskabspraksis	13
13. Regnskabsmæssige skøn	13

Påtegning

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

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

Hovedpunkter

Basisresultat	44,7 mio. kr., hvilket er bedre end forventet for 1. halvår 2017.
Nedskrivninger	udgør en indtægt på 11,7 mio. kr., mod en udgift på 13,9 mio. kr. i 1. halvår 2016.
Kursreguleringer	16,4 mio. kr. En fremgang på 10,7 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2016.
Resultat før skat	72,8 mio. kr. En fremgang på 88% i forhold til 1. halvår 2016. Det bedste i bankens historie.
Egenkapitalforrentning	15,3% i gennemsnitlig egenkapitalforrentning p.a. før skat (8,8% i 1. halvår 2016).
Forretningsomfang	stiger med 22,3% til 12.974 mio. kr. i forhold til 10.606 mio. kr. ultimo 1. halvår 2016. Forretningsomfanget omfatter de samlede udlån, indlån og garantier pr. ultimo 1. halvår 2017.
Udlån	Vækst i udlån fra ultimo 1. halvår 2016 til ultimo 1. halvår 2017 på 9,0%. Vækst i gennemsnitlig udlån på 3,9%.
Indlån	Vækst i indlån fra ultimo 1. halvår 2016 til ultimo 1. halvår 2017 på 28,0%. Vækst i gennemsnitlig indlån på 22,5%
Kapitalprocent (Solvens)	16,6% - solvensbehov opgjort til 11,6%. Ansvarlig kapital består udelukkende af egenkapital.

Hovedtal

(mio. kr.)	2017	2016	2015	2014	2013
------------	------	------	------	------	------

Resultatopgørelse 1. halvår

Uddrag af poster

Netto rente- og gebyrindtægter	156,4	150,3	170,9	143,3	131,8
Driftsudgifter *	111,8	103,8	92,1	92,4	96,4
Herunder udgifter til personale og administration	108,3	101,3	89,5	89,3	88,5
Basisresultat**	44,7	46,9	74,2	46,1	29,5
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-11,7	13,9	19,8	17,8	23,1
Kursreguleringer	16,4	5,7	3,4	13,4	11,2
Resultat før skat	72,8	38,7	57,8	41,7	17,6
Resultat	56,5	30,0	44,0	32,8	11,7

Balanceposter ultimo 1. halvår

Uddrag af poster

Egenkapital	971	889	858	808	764
Kapitalgrundlag	743	714	677	677	715
Indlån og anden gæld	5.391	4.733	4.514	3.940	3.761
Indlån i puljeordninger	1.722	825	878	998	909
Udlån og andre tilgodehavender	3.933	3.607	3.642	3.639	3.548
Balancesum	8.483	6.907	6.669	6.615	6.671
Eventualforpligtelser	1.928	1.442	1.314	854	823

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

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

Ledelsesberetning

Halvårsberetning

Bedste 1. halvårsresultat før skat i bankens historie.

Bankens resultat før skat udgør 72,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 88%, og forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 15,3% p.a. Resultatet anses som meget tilfredsstillende i det nuværende nulrentemiljø.

Det gode resultat for 1. halvår skyldes primært et stigende aktivitetsniveau inden for boligfinansiering samt at den høje kundetilgang er fortsat ind i 2. kvartal. Bankens samlede forretningsomfang er således steget 22,3% i forhold til 1. halvår 2016.

Det lave renteniveau har fortsat en negativ effekt på bankens renteindtjening, men understøtter samtidig en øget aktivitet på boligmarkedet – og dermed en stigning i de aktivitetsafhængige indtægter.

Basisresultatet for 2. kvartal 2017 blev på 23,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 8,9% i forhold til 1. kvartal 2017. Det samlede basisresultat for 1. halvår blev på 44,7 mio. kr., hvilket er 2,2 mio. kr. lavere end samme periode i 2016, men over budgetforventningerne for halvåret.

Banken har øget de positive kursreguleringer fra 1. kvartal 2017 med yderligere 6,8 mio. kr. til i alt 16,4 mio. kr. for 1. halvår 2017, og er dermed 10,7 mio. kr. højere end samme periode i 2016. Samtidig understøtter den positive udvikling i samfundsøkonomien og det fortsat lave renteniveau bankens generelt gode kreditbonitet, og banken kan derfor indtægtsføre tidligere nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier for 11,7 mio. kr.

Kvartalsresultater (mio. kr.)	2017			2016		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Netto renter- og gebyrindtægter	81,0	75,4	77,3	76,1	78,8	71,6
Driftsudgifter	57,8	54,0	56,4	51,4	55,3	48,4
Basisresultat	23,3	21,4	21,3	24,9	23,7	23,2
Nedskrivninger på udlån	-10,9	-0,8	0,2	6,7	6,2	7,8
Resultat før skat	40,9	31,9	26,3	26,9	21,7	17,0

Udlån og indlån

Bankens gennemsnitlige udlån (før nedskrivninger) har udvist en stigning på 143 mio. kr. (+3,9%), mens det gennemsnitlige indlån har udvist en væsentlig stigning på 1.210 mio. kr. (+22,5%) i forhold til samme periode sidste år.

Stigningen i indlån kan henføres til det stigende antal kunder samt en stigende opsparing 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 3 nyetablerede puljer. Dette har medført en stigning af indlån i puljeordninger fra 825 mio. kr. ultimo juni 2016 til 1.722 mio. kr. ultimo juni 2017.

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 156,4 mio. kr., hvilket er 6,1 mio. kr. højere end i samme periode året før.

Fremgangen skyldes primært en stigning i netto gebyr- og provisionsindtægter på 8,9 mio. kr., mens netto renteindtægterne er på et uændret niveau.

Modtaget udbytte er 1. halvår 2017 3,0 mio. kr. lavere end samme periode sidste år.

Baggrunden for det uændrede niveau for netto renteindtægterne er en fortsat faldende rentemarginal, som dog opvejes af stigningen i bankens samlede udlån. Herudover falder renteafraksten på bankens stigende overskudslikviditet som følge af det fortsat lave renteniveau.

Fremgangen i bankens netto gebyrindtægter skyldes primært en høj aktivitet på boligområdet samt det fortsat stigende antal kunder i banken med realkreditlån. Derudover har bankens højere aktivitetsniveau på pensions- og kapitalforvaltningsområdet bidraget positivt til fremgangen.

Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 111,8 mio. kr., hvilket er 8,1 mio. kr. højere i forhold til 1. halvår i 2016. Ændringen skyldes primært øgede it-udgifter på 6,3 mio. kr., som følge af stadig stigende reguleringskrav og øget udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.

Personaleudgifterne stiger 1,1 mio. kr. til 64,6 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2016. Stigningen skyldes primært en forøgelse af lønningerne grundet overenskomstæssig stigning samt en forøgelse af lønsumsafgiftssatsen. Antallet af medarbejdere er siden 1. halvår 2016 reduceret med 3,2 til 193,6 omregnet til heltid.

Tab og nedskrivninger på udlån og garantier

Nettobeløbet til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør en indtægt på 11,7 mio. kr. mod en udgift på 13,9 mio. kr. for samme periode i 2016. Halvårets nedskrivninger er positivt påvirket af, at det lave renteniveau generelt reducerer omfanget af kunder med økonomiske udfordringer, den generelt stigende økonomiske vækst med deraf øget beskæftigelse samt af de forbedrede afregningspriser i landbruget.

De realiserede tab i 1. halvår 2017 udgør 16,0 mio. kr., som i forvejen var nedskrevet. Rentenustillede engagementer udgør ultimo 1. halvår 2017 ca. 77 mio. kr. Bankens akkumulerede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør ved udgangen af 1. halvår 2017 254,0 mio. kr., svarende til 4,2% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Nedskrivninger af udlån og garantier forventes for hele året på et lavere niveau end i 2016, hvor nedskrivningsprocenten var på 0,4%.

Ledelsesberetning

Halvårsberetning (fortsat)

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør en kursgevinst på 16,4 mio. kr. mod 5,7 mio. kr. samme periode sidste år.

Kursreguleringerne består primært af positive kursreguleringer på obligationer med 3,1 mio. kr. samt positive kursreguleringer på aktier med 11,8 mio. kr.

Resultat før skat

Resultat før skat udgør 72,8 mio. kr., hvilket er 34,1 mio. kr. højere end resultatet i 1. halvår 2016.

Efter skat på 16,3 mio. kr. udgør periodens resultat 56,5 mio. kr., hvilket er 26,5 mio. kr. højere end samme periode i 2016.

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 juni 2017 et betydeligt indlånsoverskud.

(mio. kr.)	30.06.2017	30.06.2016
Indlån og anden gæld	5.391	4.733
Udlån og andre tilgodeh.	3.933	3.607
Indlånsoverskud	1.458	1.126

I 2017 er det tidligere likviditetskrav i Lov om finansiel virksomhed §152 blevet erstattet af LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio). §152 kravet anvendes dog fortsat som pejlemærke i tilsynsdiamanten. LCR kravet vil først være fuldt indfaset i 2018, hvor kravet vil være 100%. I 2017 er LCR kravet 80%.

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet 170%, og er dermed væsentligt over det nuværende lovkrav på 80% samt det fuldt indfasede LCR krav på 100%.

Egenkapital

Primo året var bankens egenkapital på 933,1 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat, udbetaling af udbytte samt regulering for nettoafgange på egne aktier udgør egenkapitalen 970,9 mio. kr. ultimo 1. halvår 2017.

Ansvarlig kapital

Bankens ansvarlige kapital består udelukkende af egenkapital.

Bankens kapitalgrundlag udgør ultimo 1. halvår 2017 743,0 mio. kr., og kapitalprocenten er dermed på 16,6%, hvilket er opgjort uden indregning af halvårets resultat.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 11,6%. Hertil kommer kravet fra indfasning af kapitalbevaringsbuffer på 1,25%. Banken har således en tilfredsstillende overdækning på 3,8%-point, svarende til ca. 170 mio. kr.

Såfremt resultatet for 1. halvår 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 18,0%.

Aktionærer

Ved udgangen af 1. halvår 2017 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 24.823 stk., svarende til 0,9% af bankens aktiekapital. Den resterende del af aktiekapitalen er ejet af ca. 17.100 aktionærer.

Efter Henrik Lind, Aarhus og dennes selskaber pr. 11. maj 2017 meddelte banken, at ejerandelen nu er under 5% af bankens aktiekapital, har banken ingen aktionærer med en medlet aktieandel på over 5%.

Ændring af repræsentantskabet

På bankens generalforsamling den 15. marts 2017 valgtes 6 nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

Ingeniør, indehaver Merete Hoe, Hornslet
Direktør Jesper Lyngesen, Grenaa
Partner og COO Jens Mikkelsen, Ryomgaard
E-commerce manager Sussi Lyngholm Rasmussen, Åbyhøj
Adm. direktør Gert Rygaard, Grenaa
Autohandler, direktør Alf Sørensen, Grenaa

Ændring af bestyrelsen

I forbindelse med at medarbejdervalgte bestyrelsesmedlem Jan B. Poulsen er fratrådt sin stilling i banken, indtræder den valgte suppleant Anders Tækker Rasmussen i bankens bestyrelse med virkning fra 11. august 2017. For yderligere information henvises til bankens fondsborrsmeddelelse 9/2017 af 4. juli 2017.

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 2017

Store engagementer < 125%
Djurslands Bank: 68,8%

Likviditetsoverdækning > 50%
Djurslands Bank: 214,0%

Stabil funding < 1
Djurslands Bank: 0,49



Udlånsvækst < 20%
Djurslands Bank: 9,0%

Ejendomseksponering < 25%
Djurslands Bank: 7,3%

Ledelsesberetning

Halvårsberetning (fortsat)

Med virkning fra primo 2018 har Finanstilsynet udstedt en justering til pejlemærket for store engagementer i tilsynsdiamanten. Justeringen betyder, at pejlemærket for store engagementer ændres til <175%, samt at opgørelsen af store engagementer ændres 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. Summen opgøres i procent af bankens egentlige kernekapital (CET1).

Bankens store engagementer efter denne nye beregningsmetode udgør 165% pr. ultimo juni 2017. Banken har løbende fokus på, at banken ligger komfortabelt i forhold til det justerede pejlemærke, når det træder i kraft primo 2018.

Finanstilsynet

Banken har i 2. halvår 2016 deltaget i Finanstilsynets tværgående undersøgelse angående etablering af nye filialer. Banken har som følge heraf modtaget et påbud om, at bankens kreditpolitik ikke i tilstrækkelig grad beskriver den ønskede risikoprofil på kunder.

Finanstilsynet har tillige i 1. kvartal 2017, som led i deres løbende tilsyn, gennemført en ordinær undersøgelse af banken. Undersøgelsen havde fokus på ledelsens arbejde, bankens kreditrisici, markedsrisici, økonomiområde samt solvens og solvensbehov. Banken har som følge heraf modtaget 6 påbud, herunder blevet pålagt følgende reguleringer:

- Yderligere nedskrivninger på udlån, 7,3 mio. kr.
- Nedskrivning af bankens domicilejendomme med 0,7 mio. kr.
- Forhøjelse af solvensbehov med 0,3%

De nævnte reguleringer er indarbejdet i regnskabet for 1. halvår 2017. For yderligere information henvises til Finanstilsynets redegørelse om inspektion samt bankens svarskrift på bankens hjemmeside.



Forventninger til regnskabsåret 2017

I forbindelse med offentliggørelsen af bankens årsrapport for 2016 meddelte banken, at der forventes et basisresultat (før nedskrivninger, kursreguleringer og skat) for 2017 i niveauet 70 til 85 mio. kr.

Med baggrund i det realiserede basisresultat for 1. halvår 2017 på 44,7 mio. kr., forventer banken at realisere et basisresultat for hele året i den øvre del af det tidligere udmeldte niveau på 70 til 85 mio. kr. Indtjeningsniveauet forventes lidt lavere i 2. halvår som følge af implementeringen af de kommende MiFID II regler.

Halvårsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1. halvår 2017	1. halvår 2016	helår 2016
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	2	87.870	88.812	176.804
Renteudgifter	3	4.904	5.979	11.615
Netto renteindtægter		82.966	82.833	165.189
Udbytte af aktier m.v.		3.831	6.850	6.912
Gebyrer og provisionsindtægter	4	73.925	64.073	139.180
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		4.326	3.416	7.530
Netto rente- og gebyrindtægter		156.396	150.340	303.751
Kursreguleringer	5	16.359	5.676	19.675
Andre driftsindtægter		174	354	842
Udgifter til personale og administration	6	108.299	101.267	205.826
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		3.407	2.324	5.305
Andre driftsudgifter		124	178	357
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	8	-11.716	13.917	20.861
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	-18
Resultat før skat		72.815	38.684	91.901
Skat		16.345	8.717	17.519
Periodens resultat		56.470	29.967	74.382
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat jf. resultatopgørelsen		56.470	29.967	74.382
Anden totalindkomst		0	0	0
Anden totalindkomst efter skat		0	0	0
Periodens totalindkomst		56.470	29.967	74.382

Halvårsregnskab

Balance

(1.000 kr.)	Note	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		165.979	128.687	141.027
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		118.230	166.730	109.383
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8	3.932.785	3.606.762	3.665.212
Obligationer til dagsværdi		2.100.119	1.749.269	2.120.925
Aktier m.v.		251.550	229.678	241.859
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	1.757	1.775	1.757
Aktiver tilknyttet puljeordninger		1.722.181	822.370	1.064.083
Grunde og bygninger, i alt		71.031	74.235	72.210
Investeringsejendomme		3.190	4.305	3.190
Domicilejendomme		67.841	69.930	69.020
Øvrige materielle aktiver		9.396	11.090	10.908
Udsudte skatteaktiver		3.153	3.213	3.153
Andre aktiver		99.349	107.969	108.157
Periodeafgrænsningsposter		7.674	4.888	5.782
Aktiver i alt		8.483.204	6.906.666	7.544.456
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		269.827	327.587	266.429
Indlån og anden gæld		5.391.371	4.733.229	5.152.943
Indlån i puljeordninger		1.722.121	824.515	1.089.744
Aktuelle skatteforpligtelser		14.546	4.029	1.074
Andre passiver		108.056	120.492	94.537
Periodeafgrænsningsposter		3.592	3.920	3.771
Gæld i alt		7.509.513	6.013.772	6.608.498
Hensættelser til tab på garantier		2.763	4.219	2.883
Hensatte forpligtelser i alt		2.763	4.219	2.883
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		6.918	6.918	6.918
Lovpligtige reserver		757	775	757
Overført overskud		936.253	853.982	879.500
Foreslået udbytte		0	0	18.900
Egenkapital i alt		970.928	888.675	933.075
Passiver i alt		8.483.204	6.906.666	7.544.456
Eventualforpligtelser	9	1.928.014	1.441.842	1.587.398

Halvårsregnskab

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Lovpligtige reserver**	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 31.12.2015	27.000	6.918	775	16.200	823.858	874.751
Køb og salg af egne aktier, netto					157	157
Udloddet udbytte				-16.200		-16.200
Periodens resultat					29.967	29.967
Egenkapital 30.06.2016	27.000	6.918	775	0	853.982	888.675
Køb og salg af egne aktier, netto					-15	-15
Periodens resultat			-18	18.900	25.533	44.415
Egenkapital 31.12.2016	27.000	6.918	757	18.900	879.500	933.075
Køb og salg af egne aktier, netto					283	283
Udloddet udbytte				-18.900		-18.900
Periodens resultat					56.470	56.470
Egenkapital 30.06.2017	27.000	6.918	757	0	936.253	970.928

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

** Lovpligtige reserver vedrører opskrivningshenlæggelser på bankens datterselskab.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 à nom. 10 kr.

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Egne aktier			
Beholdning af egne aktier optaget til	0	0	0
Antal egne aktier	24.823	25.227	25.195
Børskurs	250,0	187,0	232,5
Børsværdi udgør	6.206	4.717	5.858
Andel af egne aktier (pct.)	0,9	0,9	0,9

Aktionærer

Banken har ingen aktionærer, der har meddelt, at de ejer over 5% af bankens aktier.

Halvårsregnskab

Solvensopgørelse

(1.000 kr.)	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kapitalprocent (solvens)	16,6%	16,9%	17,9%
Kernekapitalprocent	16,6%	16,9%	17,9%
Egentlig kernekapitalprocent	16,6%	16,9%	17,9%
Kapitalgrundlagskrav (8%)	358.144	337.858	339.498
Egenkapital	970.928	888.675	933.075
Heraf periodens resultat	-56.470	-29.967	0
Heraf foreslået udbytte	0	0	-18.900
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-3.153	-3.213	-3.153
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-20.250	-10.098	-12.555
Aktuel udnyttelse af handelsramme	6.206	4.717	5.858
Andre fradrag	-2.352	-1.979	-2.363
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-151.953	-133.743	-142.248
Egentlig kernekapital (CET 1)	742.956	714.392	759.714
Hybrid kernekapital	0	0	0
Kernekapital	742.956	714.392	759.714
Supplerende kapital	0	0	0
Kapitalgrundlag	742.956	714.392	759.714
Risikoeksponering			
Kreditrisiko	3.537.727	3.294.601	3.242.886
Markedsrisiko	382.060	386.960	443.821
Operationel risiko	557.014	541.663	557.014
Samlet risikoeksponering	4.476.801	4.223.224	4.243.721

Halvårsregnskab

Noter

		2017	2016	2015	2014	2013
1 Nøgletal ultimo 1. halvår						
Solvens og kapital						
Kapitalgrundlag (mio. kr.)		743	714	677	677	715
Kapitalprocent (solvens)*	pct.	16,6	16,9	15,7	17,0	16,7
Kernekapitalprocent *	pct.	16,6	16,9	15,7	17,0	17,4
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat p.a.**	pct.	15,3	8,8	13,7	10,5	4,6
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.**	pct.	11,9	6,8	10,4	8,3	3,1
Afkastningsgrad	pct.	1,7	1,1	1,7	1,3	0,5
Indtjening pr. omkostningskrone		1,73	1,33	1,50	1,36	1,14
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,40	1,45	1,77	1,47	1,29
Markedsrisiko						
Renterisiko	pct.	1,6	1,9	1,2	1,2	1,0
Valutaposition - indikator 1	pct.	7,0	6,9	7,2	1,6	1,3
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet						
Udlån plus nedskrivning ift. indlån	pct.	58,8	69,6	72,1	78,2	80,5
Liquidity Coverage Ratio (LCR) ***	pct.	170	169	132	-	-
Overdækning ift. §152 ****	pct.	214	209	196	188	227
Kreditrisiko						
Summen af store engagementer	pct.	68,8	60,1	88,9	64,0	71,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,2	5,0	4,8	4,8	4,7
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	-0,2	0,3	0,4	0,4	0,5
Periodens udlånsvækst	pct.	7,3	2,4	1,5	-1,1	-1,7
Udlån i forhold til egenkapitalen		4,1	4,1	4,2	4,5	4,6
Aktieafkast						
Resultat pr. aktie (à 10 kr.)	kr.	20,9	11,1	16,3	12,2	4,3
Indre værdi pr. aktie *****	kr.	363	332	322	301	284
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,69	0,56	0,75	0,65	0,52
Børskurs pr. aktie	kr.	250	187	240	196	147
Medarbejdere						
Antal medarbejdere (heltid)		193,6	196,8	183,3	174,5	178,9

* Reglerne for opgørelse af solvens- og kernekapitalprocenten er ændret med ikrafttrædelse af CRD IV regelsættet pr. 31.03.2014.

Sammenligningstal for 2013 er ikke tilpasset denne ændring.

** Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

*** LCR er første gang opgjort pr. ultimo 2014, hvorfor sammenligningstal for 2013 og 2014 ikke forefindes.

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

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

Halvårsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

1. halvår 2017

1. halvår 2016

helår 2016

2 Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	829	923	1.747
Udlån og andre tilgodehavender	78.010	79.631	158.373
Obligationer	10.164	9.779	19.300
Afledte finansielle instrumenter i alt heraf	-1.421	-1.715	-3.090
Valutakontrakter	32	-11	-18
Rentekontrakter	-1.453	-1.704	-3.072
Øvrige renteindtægter	288	194	474
Renteindtægter i alt	87.870	88.812	176.804
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0

3 Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	-23	-58	-122
Indlån og anden gæld	4.918	5.989	11.689
Øvrige renteudgifter	9	48	48
Renteudgifter i alt	4.904	5.979	11.615
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0

4 Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	22.742	19.547	46.427
Betalingsformidling	7.682	6.697	14.717
Lånesagsgebyrer	30.572	24.862	55.246
Garantiprovision	4.651	4.895	8.065
Øvrige gebyrer og provisioner	8.278	8.072	14.725
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	73.925	64.073	139.180

Afgivne gebyrer- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

5 Kursreguleringer

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-1.939	2.525	0
Obligationer	3.117	3.252	3.172
Aktier	11.804	1.456	14.356
Valuta	1.045	1.139	2.536
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	2.347	-2.679	-175
Aktiver tilknyttet puljeordninger	6.459	-7.014	22.791
Indlån i puljeordninger	-6.474	6.997	-23.005
Kursreguleringer i alt	16.359	5.676	19.675

Halvårsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

1. halvår 2017

1. halvår 2016

helår 2016

6 Udgifter til personale og administration

Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	1.951	2.943	4.717
Personaleudgifter	64.578	63.474	125.331
Øvrige administrationsudgifter	41.770	34.850	75.778
Udgifter til personale og administration i alt	108.299	101.267	205.826

Personaleudgifter

Lønninger	50.597	49.914	98.250
Pensioner	5.503	5.400	11.001
Udgifter til social sikring	547	524	1.060
Afgifter	7.930	7.636	15.020
I alt	64.577	63.474	125.331

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	202,6	203,9	203,8
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	193,6	196,8	196,5

Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab

Fast vederlag			
Bestyrelse	598	588	1.156
Repræsentantskab	130	128	255
Direktion, løn, fri bil, regulering af feriepengeforpligtigelse m.v.	1.052	1.925	2.884
Direktion, pension	171	302	422
I alt	1.951	2.943	4.717

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	1.757	1.775	1.757
Resultat	0	0	-18

Halvårsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

1. halvår 2017

1. halvår 2016

helår 2016

8 Udlån og tilgodehavender samt nedskrivninger

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	4.184.022	3.868.658	3.939.342
Nedskrivninger	-251.237	-261.896	-274.130
Netto udlån og andre tilgodehavender	3.932.785	3.606.762	3.665.212
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	254.684	243.447	243.447
Periodens nedskrivninger	20.980	37.137	63.341
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-26.888	-22.718	-34.311
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-16.049	-15.934	-17.793
Individuelle nedskrivninger ultimo	232.727	241.932	254.684
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	19.446	17.523	17.523
Periodens nedskrivninger	-935	2.441	1.923
Gruppevise nedskrivninger ultimo	18.511	19.964	19.446
Akkumuleret nedskrivning på udlån	251.238	261.896	274.130
Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån m.v.			
Årets nedskrivninger på udlån	20.045	39.578	65.264
Årets hensættelser til tab på garantier	-120	3.068	1.732
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-26.888	-22.718	-34.311
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-16.049	-15.934	-17.793
Realiseret tab	16.005	15.877	17.617
Rente på kunder med nedskrivninger	-4.709	-5.954	-11.648
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-11.716	13.917	20.861

9 Eventualforpligtelser

Finansgarantier	469.241	364.253	394.606
Tabsgarantier for realkreditudlån	550.089	455.946	509.010
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	140.547	128.451	104.631
Øvrige eventualforpligtigelser	768.137	493.192	579.151
Eventualforpligtigelser i alt	1.928.014	1.441.842	1.587.398

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. 31.12.2016.

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

10 Tilsynsdiamanten (Finanstilsynets grænseværdier)

Store engagementer < 125%	68,8%	60,1%	80,1%
Likviditetsoverdækning > 50%	214,0%	209,1%	196,0%
Stabil funding < 1	0,49	0,56	0,51
Udlånsvækst < 20%	9,0%	-1,0%	4,1%
Ejendomseksponering < 25%	7,3%	9,5%	8,5%

Halvårsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

1. halvår 2017

1. halvår 2016

helår 2016

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	0	2	6
Bestyrelse	13.318	10.164	10.329
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	2,9-9,5%	3,5-9,5%	2,9-9,5%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
Direktion	350	350	350
Bestyrelse	15.252	10.159	16.185

12 Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for 1. halvår 2017 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 årsregnskabet for 2016. Vi henviser til årsrapporten for 2016 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

Fra primo 2018 forventes indført nye nedskrivningsregler på udlån og garantier, som tager afsæt i de internationale IFRS 9 regler. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsanvendelsen. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto. For nærmere beskrivelse af reglerne henvises til afsnittet Kommende regnskabsregler på side 59 i årsrapporten for 2016.

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 halvårsrapporten, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2016, hvortil der henvises.

Påtegning

Ledelsens påtegning

Vi har dags dato aflagt halvårsrapport for 1. halvår 2017 for Djurslands Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter 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, således at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2017.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Grenaa, den 11. august 2017

Direktionen

Lars Møller Kristensen

Grenaa, den 11. august 2017

Bestyrelsen

Peter Zacher Sørensen
Formand

Ejner Søby
Næstformand

Helle Bærentsen

Bente Østergaard Høg

Tina Klausen

Peter Pedersen

Anders Tækker Rasmussen

Mikael Lykke Sørensen

Uffe Vithen

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 kvalificeret 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.

