

Kvartalsrapport

1. kvartal 2022

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



DJURSLANDS
BANK

Kvartalsrapporten for 1. januar - 31. marts 2022
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 23. maj 2022.

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsesberetning

Finansielt overblik 1. kvartal 2022	5
Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. kvartal 2022	6
1. kvartalsberetning 2022	7

Påtegning

Ledelsens påtegning	12
---------------------	----

Kvartalsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Kapitalopgørelse	16
Noteoversigt	18
Noter	19

Bankens afdelinger	28
--------------------	----

Selskabsoplysninger

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



Brev til aktionærerne

Kære aktionær

Nu mærker vi for alvor foråret, og at det går mod lysere tider. Sådan er det, når vi taler om årets gang – men ser man på udviklingen i samfundet og økonomien, er udsigterne desværre noget mere nuancerede og med kort sigtbarhed.

For Djurslands Bank har første kvartal i 2022 været helt ekstraordinær god. Det skyldes særligt de mange låneomlægninger, som den stigende realkreditrente har muliggjort. Resultatet taler sit eget tydelige sprog: Med et overskud på 36 mio. kr. er der tale om et særdeles tilfredsstillende resultat og næsten en fordobling af basisresultatet i forhold til året før.

Stor indsats af bankens medarbejdere giver rekordhøj aktivitet

I årets tre første måneder har bankens rådgivere arbejdet i rekordtempo for at være i tæt dialog med kunderne omkring deres muligheder for at omlægge lån og dermed reducere deres restgæld på realkreditlånene. Indsatsen har medført, at bankens boligkunder samlet har reduceret deres restgæld med ca. 220 mio. kr., så der er ingen tvivl om, at der har været meget travlt i alle kroge af banken.

Den ekstra store indsats med låneomlægninger kommer nemlig oven i de mange aktiviteter, der i forvejen fylder godt i banken.

Trods stigende renter er der stadig god aktivitet med bolighandler, og vores samlede udlånsformidling er derfor også

på et højt niveau. Vi har i første kvartal formidlet nye realkredit-lån for i alt 3 mia. kroner, og vores bankudlån er steget med hele 8,7 % i forhold til samme periode sidste år.

Det vidner om, at private kunder har stigende mod på at låne penge til forbrugsgoder som en ny bil eller et nyt køkken – samt at erhvervsvirksomheder efter corona igen investerer i udvikling og udvidelser af produktionsapparatet. Det har givet stor aktivitet for bankens erhvervsrådgivere, og vi kan glæde os over, at erhvervsudlånet viser en flot vækst på næsten 10%.

Svært at spå om fremtiden

De mange aktiviteter og det deraf gode resultat er kommet på trods af nogle vintermåneder, som til dels var præget af COVID-19 restriktioner og en udefrakommende faktor med stor betydning for os alle, nemlig Ruslands invasion af Ukraine. En invasion, som udover krig, ødelæggelse og menneskelige skæbner også trækker spor med sig i vores dagligdag. Det gør det svært at forudsige, hvad der kommer til at ske fremover. Vi oplever voldsomt stigende priser på råvarer, energi og fødevarer. Der er ingen tvivl om, at de markante prisstigninger allerede nu har stor betydning for mange danskeres hverdag.

I banken følger vi naturligvis udviklingen, og vi gør, hvad vi kan for at hjælpe både vores privat- og erhvervs-kunder. Det kan være rådgivning om at sætte ekstra penge fra på budgettet til en stigende el- og varmeregning – eller en opfordring

Fortsættes næste side

til at få lavet et energitjek på boligen eller søgt om støtte til udskiftning af gas- eller oliefyret.

Bankens erhvervsrådgivere har også været i tæt dialog med kunderne om de udskudte moms- og skattebetalinger, som berører praktisk talt alle erhvervsvirksomheder. Vi er glade for, at vi har kunnet hjælpe en række af vores erhvervs-kunder i mål med en fornuftig finansiering.

Fokus på kundeoplevelser

I Djurslands Bank betyder det utroligt meget, at vores kunder føler sig godt modtaget, når de kommer ind i banken. Vi har igangsat et internt forløb i banken, hvor der bliver sat yderligere skub på forskellige tiltag, som skal komme både medarbejdernes trivsel til gode samt sætte den gode kundeoplevelse helt centralt. Vi tror på, at dét, at vi som lokalbank har filialer i hele det østjyske område, er med til at synliggøre, hvem vi er – og hvordan vi hele tiden har vores kunder for øje.

Det var også netop med bankens kunder og aktionærer for øje, at vi i år besluttede at holde to store aktionærmøder i stedet for et, samtidigt med at bankens generalforsamling blev afholdt med fokus på den formelle afvikling i henhold til vedtægter og lovregler. Til de to aktionærmøder i henholdsvis Aarhus og Grenaa var programmet lidt mere uformelt med god mad og drikke, indlæg omkring bankens lokale

tilstedeværelse samt besøg af en veloplagt landsholdstræner i herrehåndbold, Nikolaj Jacobsen.

Vi fik også valgt to nye medlemmer ind i bankens repræsentantskab, og jeg vil endnu engang byde velkommen til Stine Kalsmose Jakobsen, som er associate partner og advokat hos Holst Advokater samt Kasper Smith, stifter og direktør hos Amero.

På første bestyrelsesmøde efter generalforsamlingen konstituerede bestyrelsen sig med Ejner Søby som formand, Mikael Lykke Sørensen som næstformand samt Klaus Skovsen som formand for revisions- og risikoudvalget.

Vi åbner i Skanderborg

Nogle vil sige, at vi går mod strømmen, når vi vælger at åbne en helt ny filial – og det er præcis, hvad vi gør. Vi åbner en ny filial i Skanderborg i 2. halvår af 2022, og det glæder vi os rigtigt meget til.

God fornøjelse med læsningen af kvartalsrapporten.

Venlig hilsen

Lars Møller Kristensen
Bankdirektør

Ledelsesberetning

Finansielt overblik 1. kvartal 2022

Meget tilfredsstillende 1. kvartal

Starten på 2022 må betegnes som usædvanlig god med ekstraordinær høj aktivitet på boligområdet, vækst i udlån og forbedret indtjening på bankens indlån. Resultatet er det højeste for 1. kvartal i bankens historie.

Basisresultat

Basisresultatet (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 47,2 mio. kr., svarende til en stigning på 23,1 mio. kr. (+96,3%) i forhold til samme periode i 2021.

Kursreguleringer

Negativ kursregulering på 8,1 mio. kr., som følge af negative kursreguleringer fra obligationer, mens sektoraktier og valuta bidrager med et positivt afkast. I samme periode i 2021 var der negative kursreguleringer på 5,2 mio. kr.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån udgør en udgift på 3,1 mio. kr. Udgiften var i samme periode i 2021 på 3,8 mio. kr. I bankens akkumulerede nedskrivninger er der fortsat et ledelsesmæssigt skøn på 45 mio. kr. vedrørende COVID-19, Ruslands invasion i Ukraine og det forringede bytteforhold for specielt griseproducenter.

Resultat før skat

Bankens resultat før skat for 1. kvartal stiger med 138,6% og udgør 36,0 mio. kr. mod 15,1 mio. kr. i samme periode 2021.

Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning før skat udgør 11,1% p.a.

Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån (inkl. puljer) og garantier pr. 31. marts 2022 udgør 18,0 mia. kr. og er steget med 1,0 mia. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2021, svarende til en stigning på 5,9%.

Udlån

Vækst i udlån fra ultimo marts 2021 til ultimo marts 2022 er på 8,7%.

Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer fra ultimo marts 2021 til ultimo marts 2022 er på 0,2%.

Indlån i puljer (pensionsopsparing) er i samme periode steget med 7,0%.

Kapital

Kapitalprocent på 19,0% og kernekapitalprocent på 18,1%, samt et solvensbehov på 9,1%. Kapitalkravet (NEP-kravet, kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer) er opgjort til 15,7%, mens NEP-kapitalprocenten er opgjort til 20,2% svarende til en overdækning på 4,5 procentpoint. Bankens kapital består af egenkapital på 1.296,1 mio. kr., Tier 2 kapital på 49,7 mio. kr., samt NEP-kapital (Tier 3) for 74,3 mio. kr.

Forventning til 2022

Banken udmeldte i årsrapporten for 2021 et forventet resultat i niveauet 100-130 mio. kr. Henset til de volatile nøgletal for den forventede økonomiske samfundsudvikling i 2022, herunder de afledte effekter af krigen mellem Rusland og Ukraine, fastholdes de udmeldte forventninger.

Ledelsesberetning

Udvalgte regnskabs- og nøgletal 1. kvartal 2022

(mio. kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
Udvalgte resultatopgørelsesposter 1. kvartal					
Netto rente- og gebyrindtægter	121,2	91,9	88,0	76,9	75,3
Driftsudgifter *	74,2	67,9	65,6	61,0	58,3
Herunder udgifter til personale og administration	71,5	65,1	63,0	59,4	57,0
Basisresultat**	47,2	24,0	22,5	15,9	17,1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	3,1	3,8	33,9	-4,7	5,8
Kursreguleringer	-8,1	-5,2	1,4	9,3	21,1
Resultat før skat	36,0	15,1	-10,0	29,9	32,4
Resultat	28,0	11,6	-8,2	25,0	25,2
Udvalgte balanceposter ultimo 1. kvartal					
Egenkapital	1.296	1.184	1.113	1.053	997
Kapitalgrundlag	1.145	1.055	993	822	812
Udlån og andre tilgodehavender	4.138	3.808	3.868	4.097	4.054
Indlån og anden gæld	7.484	7.471	6.579	6.194	5.688
Indlån i puljeordninger	2.492	2.328	2.073	1.935	1.811
Balancesum	11.761	11.379	10.243	9.530	8.779
Eventualforpligtelser	3.913	3.411	2.959	2.437	1.954
Udvalgte nøgletal ultimo 1. kvartal					
Kernekapitalprocent	pct. 18,1	18,2	19,3	17,2	18,2
Kapitalprocent	pct. 19,0	19,1	20,3	17,2	18,2
NEP-kapitalprocent	pct. 20,2	19,1	20,3	17,2	18,2
Solvensbehov	pct. 9,1	10,2	10,2	10,0	10,5
Egenkapitalforrentning før skat p.a.***	11,1	5,1	-3,6	11,4	13,0
Basisindtjening pr. omkostningskrone	pct. 1,64	1,35	1,34	1,26	1,29
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct. 327	370,5	340,8	283,7	292,7
Periodens nedskrivningsprocent	pct. 0,0	0,1	0,5	-0,1	0,1
Udlån i forhold til egenkapitalen	3,2	3,2	3,5	3,9	4,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,73	0,70	0,55	0,63	0,63
Børskurs pr. aktie	kr. 352	310	228	249	233

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

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

*** Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

Ledelsesberetning

1. kvartalsberetning 2022

Meget tilfredsstillende 1. kvartal

Starten på 2022 må betegnes som usædvanlig god. Bankens basisresultat stiger med 96,3% i forhold til 1. kvartal 2021, og resultat før skat er med en vækst på 138,6% det højeste banken nogensinde har præsteret i 1. kvartal.

Bankens resultat før skat for 1. kvartal 2022 udgør 36,0 mio. kr., hvilket er 20,9 mio. kr. højere end samme periode i 2021 (15,1 mio. kr.). Baggrunden for det væsentligt højere resultat kan primært henføres til:

- Stigning i bankens basisresultat på 23,1 mio. kr., primært som følge af:
 - Vækst i udlån på 8,7%
 - Markante aktivitetsindtægter fra låneomlægninger
 - Forbedret indtjening på bankens indlån
- Nedskrivningerne bidrager med en udgift på 3,1 mio. kr. for 1. kvartal 2022, hvilket er 0,7 mio. kr. mindre end samme periode i 2021.
- Øget tab på kursreguleringer på 2,9 mio. kr.

Resultatet før skat for 1. kvartal 2022 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 11,1% p.a., hvilket vurderes meget tilfredsstillende af bankens bestyrelse.

Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) er for 1. kvartal 2022 24,4 mio. kr. højere end 1. kvartal 2021.

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

Banken har i første kvartal haft et ekstraordinært højt aktivitetsniveau på låneomlægninger grundet de gode muligheder, der er opstået for bankens boligkunder som følge af den stigende realkreditrente. Banken har tillige fortsat en tilfredsstillende tilgang af privat- og erhvervs-kunder. Banken oplever et stigende udlån både til privatkunder og erhvervs-kunder. På privatkundeområdet er stigningen i det gennemsnitlige udlån fra 1. kvartal 2021 til 1. kvartal 2022 på 5,0% og på erhvervs-kundeområdet er stigningen på 9,8%.

Bankens samlede forretningsomfang er steget 5,9% i forhold til ultimo marts 2021.

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

Netto rente- og gebyrindtægter

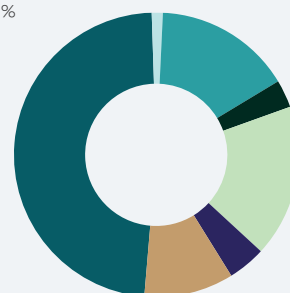
Netto rente- og gebyrindtægter udgør 121,2 mio. kr., hvilket er 29,3 mio. kr. (+31,9%) højere end i samme periode året før.

Stigningen i indtjeningen skyldes primært:

- En stigning i renteindtægter på udlån på 1,5 mio. kr. som følge af udlånvæksten.
- En stigning i renteindtægter på indlån på 4,0 mio. kr. som følge af forbedret indtjening efter tilpasning af vilkårene for negative renter.
- Øvrige renteindtægter stiger med 8,5 mio. kr., hvilket skyldes øget indtjening på terminspræmie og kursfradrag i forbindelse med den markant øgede omsætning af realkreditobligationer.
- En stigning i netto gebyr- og provisionsindtægter på 15,9 mio. kr. primært som følge af den meget store aktivitet på boligområdet – især med låneomlægninger.

Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter

- Netto renteindtægter 48,1%
- Udbytte 1,3%
- Værdipapirhandel og depot 15,6%
- Betalingsformidling 3,2%
- Lånesagsgebyrer 17,4%
- Garantiprovision 4,2%
- Øvrige gebyrer og provisioner 10,2%



Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 74,2 mio. kr., hvilket er 6,4 mio. kr. højere (9,4%) i forhold til samme periode i 2021.

Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 3,5 mio. kr., hvilket primært skyldes en stigning i antal ansatte på 5,2, overenskomstmæssige stigninger samt en større feriepengeforpligtelse ultimo marts 2022 i forhold til samme tidspunkt sidste år.
- Øgede it-udgifter på 1,2 mio. kr. som følge af de fortsat stigende reguleringskrav og udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.
- Øvrige udgifter stiger 1,7 mio. kr.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør et kurstab på 8,1 mio. kr. mod et kurstab på 5,2 mio. kr. i samme periode sidste år.

Kursreguleringerne består primært af negative kursreguleringer på 16,1 mio. kr. på obligationer, positive kursreguleringer på 8,3 mio. kr. fra sektoraktier, negative kursreguleringer på 2,1 fra børsnoterede aktier samt positive kursreguleringer på 1,8 mio. kr. fra valuta og finansielle instrumenter.

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Periodens nedskrivninger udgør en udgift på 3,1 mio. kr. mod en udgift på 3,8 mio. kr. i samme periode i 2021, og dermed er nedskrivningerne 0,7 mio. kr. lavere end sidste år.

Den økonomiske effekt af COVID19 forventes fortsat at påvirke en række brancher og husholdninger i 2022.

Usikkerheden knytter sig primært til den økonomiske effekt ved virksomhedernes tilbagebetaling af rentefrie moms lån og udskudte skattebetalinger. Samtidig har effekten af såvel COVID19-pandemien som Ruslands invasion i Ukraine resulteret i en markant negativ indvirkning på forsynings-sikkerheden for råvarer, logistiske udfordringer for verdenshandlen og stigende priser på energi og fødevarer.

Endvidere er markedsvilkårene for specielt griseproducenter forringet, hvor afsætningspriserne har været på et historisk lavt niveau, mens omkostningsniveauet for foder, energi og gødning udviser en væsentlig stigende trend.

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

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

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

Nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 stiger med 12,1 mio. kr., mens nedskrivninger og hensættelser i stadie 2-svag falder med 10,3 mio. kr. Fordelingen mellem nedskrivninger i stadie 2-svag og stadie 3 er påvirket af et enkeltstående større engagement, der er vandret fra stadie 2-svag til stadie 3.

Renteindtægter på OIK-engagementer samt reguleringer for direkte tab og indgåede beløb på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 1,7 mio. kr. for 1. kvartal 2022.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadie 3) udgør 140,8 mio. kr. ultimo marts 2022, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i stadie 1, stadie 2-normal og stadie 2-svag udgør 103,4 mio. kr. I stadie 2-nedskrivningerne indgår det ledelsesmæssige skøn på 45 mio. kr.

Bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør 244,2 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2022. Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 2,9% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Rentenulstillede engagementer udgør ultimo 1. kvartal 2022 6,0 mio. kr.

Udlån og indlån

Bankens udlån er pr. 31. marts 2022 steget med 8,7% (+330 mio. kr.) i forhold til samme tidspunkt sidste år, mens det gennemsnitlige udlån udviser en stigning på 10,0% svarende til 353 mio. kr. Udlånsstigningen kan henføres til både privatudlån med en stigning på 5,0% og erhvervsudlån med en stigning på 9,8%.

Indlån (ekskl. puljer) er steget med 0,2% (+14 mio. kr.) i forhold til ultimo 1. kvartal 2021.

Indlån i puljer er steget med 7,0% (+164 mio. kr.) til 2.491,7 mio. kr. i forhold til ultimo 1. kvartal 2021.

Likviditet

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

(mio. kr.)	31.03.2022	31.03.2021
Indlån og anden gæld	7.484	7.471
Udlån og andre tilgodehavender	4.138	3.808
Indlånsoverskud	3.346	3.663

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 327% og er dermed væsentligt over lovkravet på 100%.

Egenkapital

Bankens egenkapital udgør primo året 1.291,3 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat, udbetaling af udbytte samt regulering for til- og afgang på egne aktier udgør egenkapitalen 1.296,1 mio. kr. ultimo marts 2022.

Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag udgør 1.145,3 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo 1. kvartal 2022 på 19,0%, hvilket er opgjort uden anvendelse af overgangsordningen for implementeringen af de nye nedskrivningsregler, da banken har fravalgt denne.

Det skal dog bemærkes, at såfremt resultatet for 1. kvartal havde været formelt bekræftet af bankens eksterne revision, kunne det opgjorte resultat ekskl. et forventet udbytte på 20% jf. udbyttepolitikken tillægges bankens kapitalgrundlag. Kapitalgrundlaget ville derfor stige til 1.176,1 mio. kr., og kapitalprocenten til 19,4%.

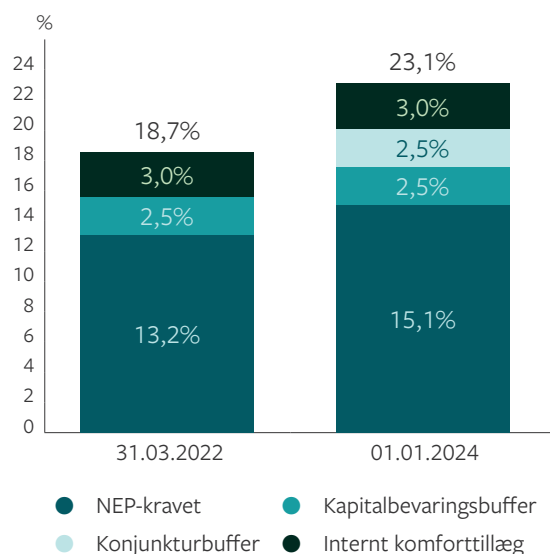
Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,1%.

Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-krav (krav til nedskrivningseggede passiver) til 13,2%. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget én gang årligt. NEP-kravet implementeres som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital / bail in. Banken skal indfase NEP-kravet over en periode fra 1. januar 2019 frem til 1. januar 2024. Dette betyder, at banken henover de næste år skal opbygge kapital eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet. Med udgangspunkt i Finanstilsynets nuværende beregning bliver bankens NEP-krav på 15,1% ved fuldindfasning 1. januar 2024.

I forhold til opgørelsen af bankens kapitalkrav (NEP-krav tillagt kapitalbevaringsbufferen på 2,5% samt konjunkturbufferen, der pt. er 0%) på i alt 15,7%, så har banken

en tilfredsstillende overdækning på 4,5 procentpoint op til NEP-kapitalprocenten på 20,2%, svarende til ca. 270 mio. kr. Ud fra de kendte maksimumsgrænser på kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen på hver 2,5%, det fastsatte NEP-krav pr. 1. januar 2024 på 15,1% samt et af banken fastlagt komforttillæg på 3%, vil kapitalkravet til banken fra 1. januar 2024 ved fuldt implementerede buffere og NEP-krav udgøre 23,1%.

Solvenskrav inkl. internt komforttillæg



For at opfylde kapitalkravet inkl. internt komforttillæg 1. januar 2024 skal banken potentielt forøge NEP-kapitalprocenten med 2,9 procentpoint, svarende til en forøgelse af kapitalgrundlaget på ca. 175 mio. kr. Det øgede kapitalkrav tager bankens ledelse løbende højde for i kapitalplanlægningen.

Den yderligere stigning i kapitalkravet frem mod 1. januar 2024 forventes primært opfyldt via løbende konsolidering fra bankens indtjening samt udstedelse af yderligere 50 mio. kr. supplerende kapital (Tier 2) i 2022 med en løbetid på 10 år, samt yderligere udstedelse af 150 mio. kr. Senior Non-Preferred kapital (Tier 3) fordelt på to udstedelser i henholdsvis 2022 og 2023 på hver 75 mio. kr. med en løbetid på 5 år.

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

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

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

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

Aktionærer

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

Antallet af aktionærer udvikler sig positivt og pr. 31. marts 2022 har banken ca. 20.700 aktionærer, hvoraf ca. 45% er kunder i banken.

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

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

Ændring af repræsentantskabet

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

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

Ændring af bestyrelsen

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

Kommende ændring i bankens direktion

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

Lars Møller Kristensen er 61 år. Som led i bankens forberedelse på et kommende generationsskifte, har bestyrelsen besluttet at udvide direktionen med en ny bankdirektør. Banken vil medio 2022 derfor igangsætte en offentlig rekrutteringsproces.

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. 31. marts 2022

Store eksponeringer < 175%
Djurslands Bank: 77,9%

Likviditetspejlemærke > 100%
Djurslands Bank: 349,6%



Ejendomseksponeringer < 25%
Djurslands Bank: 5,2%

Udlånsvækst < 20%
Djurslands Bank: 8,7%

Anvendt regnskabspraksis

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

Strategi 2025

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

- Banken har som en del af strategien planlagt en yderligere udbygning og styrkelse af bankens koncept overfor unge kunder i UngBank.
- Et væsentligt område af bankens strategi er øget vækst på erhvervsområdet frem mod 2025; herunder en større synlighed på bankens erhvervsposition i Aarhusområdet.
- Fortsat udbygning af aktiviteter indenfor bankens strategiske hjørnestein på privatkundeområdet, Aktiv Kunderådgivning, og Djurslands Bank som boliglønningernes bank.
- Der vil fortsat være fokus på strategiske initiativer indenfor faglig og ledelsesmæssig kompetenceudvikling, ligesom initiativer indenfor øget certificering videreføres.
- Strategiens løbende og aktuelle initiativer med henblik på at optimere processer og effektivisere banken fortsætter. Det understøttes både af fokus på muligheder for yderligere outsourcing, optimering af interne arbejdsprocesser og organisering samt fokus på øget it-udvikling, eksempelvis er der udviklet en ny realkreditplatform og ny mobilbank i samarbejde med Bankdata.

- Banken ønsker at skabe vækst via en organisk voksende og langsigtet større markedsandel i det primære markedsområde indenfor postnumrene 8000-8999. Som led i denne strategi har banken besluttet at åbne en ny filial i Skanderborg i løbet af 2. halvår 2022.
- For at understøtte bankens synlighed og relationer i Aarhus og Skanderborg-området, har banken med virkning fra 1. juli 2022 indgået en hovedsponsoraftale med Skanderborg Aarhus Håndbold i Herreligaen.

Forventninger til regnskabsåret 2022

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

Forventningerne er til fulde blevet indfriet, men henset til de volatile nøgletal for den forventede økonomiske samfundsudvikling i 2022, herunder de afledte effekter af krigen mellem Rusland og Ukraine, fastholdes den tidligere udmeldte forventning.

Påtegning

Ledelsens påtegning

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

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

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

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de fortagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2022, samt at resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 31. marts 2022.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 23. maj 2022

Direktion:



Lars Møller Kristensen
Bankdirektør, CEO

Bestyrelse:



Ejner Søby
Formand



Mikael Lykke Sørensen
Næstformand



Bente Østergaard Høg



Merete Hoe



Peter Kejser



Klaus Skovsen



Helle Bærentsen
Medarbejdervalgt



Anders Tækker Rasmussen
Medarbejdervalgt



Morten Svenningsen
Medarbejdervalgt

Kvartalsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	2	56.188	45.891	193.176
Negative renteindtægter	3	3.998	2.412	9.608
Renteudgifter	4	2.140	1.900	8.193
Positive renteudgifter	5	8.317	4.434	24.116
Netto renteindtægter		58.367	46.012	199.491
Udbytte af aktier m.v.		1.530	407	10.916
Gebyrer og provisionsindtægter	6	64.641	48.129	205.946
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		3.302	2.677	12.812
Netto rente- og gebyrindtægter		121.235	91.872	403.541
Kursreguleringer	7	-8.088	-5.162	-754
Andre driftsindtægter		197	45	519
Udgifter til personale og administration	8	71.486	65.142	265.893
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		2.658	2.630	9.229
Andre driftsudgifter		104	117	417
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	17	3.083	3.784	-14.648
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	0	0	936
Resultat før skat		36.013	15.083	143.351
Skat		8.016	3.533	27.266
Periodens resultat		27.998	11.550	116.085
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat jf. resultatopgørelsen		27.998	11.550	116.085
Ejendomsopskrivninger		0	0	1.880
Skat af ejendomsopskrivninger		0	0	-414
Anden totalindkomst efter skat		0	0	1.466
Periodens totalindkomst		27.998	11.550	117.551

Kvartalsregnskab

Balance

(1.000 kr.)

Note 31.03.2022 31.03.2021 31.12.2021

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.375.983	1.141.130	1.209.097
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	71.828	90.593	57.692
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	4.137.962	3.808.438	4.195.401
Obligationer til dagsværdi	11	3.118.755	3.448.827	3.085.304
Aktier m.v.	12	322.932	295.909	318.650
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	29.600	28.664	29.600
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	2.491.680	2.328.120	2.582.872
Grunde og bygninger, i alt		83.817	84.084	84.572
Investeringsjendomme		2.097	2.096	2.096
Domicilejendomme		76.438	74.707	76.713
Domicilejendomme (Leasing)		5.283	7.281	5.763
Øvrige materielle aktiver		8.785	11.208	9.687
Øvrige materielle aktiver (Leasing)		227	394	269
Aktuelle skatteaktiver		0	11.583	1.514
Udsudte skatteaktiver		5.989	4.635	5.989
Andre aktiver		108.623	115.850	124.576
Periodeafgrænsningsposter		4.993	9.301	2.834
Aktiver i alt		11.761.178	11.378.739	11.708.057
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		186	0	1.709
Indlån og anden gæld	15	7.484.195	7.470.680	7.414.828
Indlån i puljeordninger		2.491.680	2.328.169	2.582.872
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	16	74.365	0	74.328
Aktuelle skatteforpligtelser		6.502	0	0
Andre passiver		342.964	330.412	278.787
Periodeafgrænsningsposter		2.697	2.918	2.690
Gæld i alt		10.402.593	10.132.179	10.355.214
Hensættelser til tab på garantier		10.038	9.232	9.007
Andre hensatte forpligtelser		2.663	3.442	2.874
Hensatte forpligtelser i alt	17	12.701	12.675	11.881
Efterstillede kapitalindskud	18	49.736	49.636	49.711
Efterstillede kapitalindskud i alt		49.736	49.636	49.711
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshænlæggelser		9.749	8.283	9.749
Overført overskud		1.259.398	1.148.966	1.231.552
Foreslået udbytte		0	0	22.950
Egenkapital i alt		1.296.147	1.184.249	1.291.251
Passiver i alt		11.761.178	11.378.739	11.708.057
Eventualforpligtelser	19	3.912.854	3.411.302	3.284.633

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 31.12.2020	27.000	8.283	0	1.137.416	1.172.699
Periodens resultat				11.550	11.550
Egenkapital 31.03.2021	27.000	8.283	0	1.148.966	1.184.249
Køb og salg af egne aktier, netto				1.001	1.001
Anden totalindkomst		1.466			1.466
Periodens resultat			22.950	81.585	104.535
Egenkapital 31.12.2021	27.000	9.749	22.950	1.231.552	1.291.251
Køb og salg af egne aktier, netto				-152	-152
Udloddet udbytte			-22.950		-22.950
Periodens resultat				27.998	27.998
Egenkapital 31.03.2022	27.000	9.749	0	1.259.398	1.296.147

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Egne aktier			
Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.)	0	0	0
Antal egne aktier (stk.)	10.676	12.694	10.000
Børskurs (kr.)	352	310	336
Børsværdi udgør (t.kr.)	3.460	3.935	3.360
Andel af egne aktier (pct.)	0,4	0,5	0,4

Aktionærer

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

Kvartalsregnskab

Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

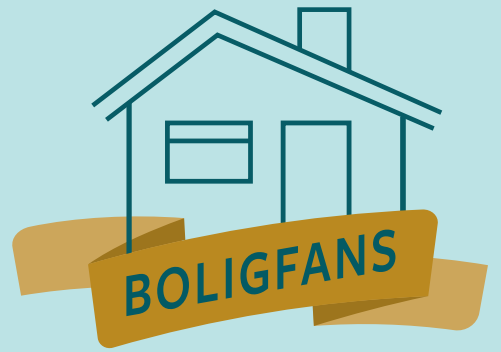
31.03.2022 31.03.2021 31.12.2021

Risikoeksponering

Kreditrisiko	4.891.117	4.531.174	4.634.027
Markedsrisiko	480.702	364.497	388.368
Operationel risiko	669.951	621.582	669.951
Samlet risikoeksponering	6.041.770	5.517.253	5.692.346

Kapitalsammensætning

Egenkapital	1.296.147	1.184.249	1.291.251
Heraf periodens resultat	-27.998	-11.550	-
Heraf foreslået udbytte	0	0	-22.950
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-5.000	-4.800	-4.800
Aktuel udnyttelse af handelsramme	3.758	3.935	3.360
Fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer (NPE)	-4.878	-	-3.752
Andre fradrag	-9.431	-8.380	-9.393
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-157.048	-157.864	-160.925
Egentlig kernekapital (CET 1)	1.095.550	1.005.590	1.092.791
Kernekapital (Tier 1)	1.095.550	1.005.590	1.092.791
Supplerende kapital (Tier 2)	49.736	49.636	49.711
Kapitalgrundlag	1.145.286	1.055.226	1.142.502
Senior Non-Preferred kapital (Tier 3)	74.365	0	74.328
NEP-kapitalgrundlag	1.219.651	1.055.226	1.216.830
Egentlig kernekapitalprocent	18,1%	18,2%	19,2%
Kernekapitalprocent	18,1%	18,2%	19,2%
Kapitalprocent	19,0%	19,1%	20,1%
NEP-kapitalprocent	20,2%	19,1%	21,4%



”Vi er 200 boligfans, der holder med dig”.
Sådan lyder det i bankens boligkampagne,
som har til formål at synliggøre bankens
store kompetencer på boligområdet.

Noteoversigt

1	Nøgletal ultimo 1. kvartal	19
2	Renteindtægter	20
3	Negative renteindtægter	20
4	Renteudgifter	20
5	Positive renteudgifter	20
6	Gebyrer og provisionsindtægter	20
7	Kursreguleringer	21
8	Udgifter til personale og administration	21
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	22
10	Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris	22
11	Obligationer til dagsværdi	22
12	Aktier til dagsværdi	23
13	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23
14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	23
15	Indlån og anden gæld	23
16	Udstedte obligationer	23
17	Nedskrivninger og hensættelser til tab	24
18	Efterstillede kapitalindskud	26
19	Eventualforpligtelser	26
20	Nærtstående parter	27
21	Anvendt regnskabspraksis	27
22	Regnskabsmæssige skøn	27

Kvartalsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

2022 2021 2020 2019 2018

1. Nøgletal ultimo 1. kvartal

Solvens og kapital

Kernekapitalprocent	pct.	18,1	18,2	19,3	17,2	18,2
Kapitalprocent (solvens)	pct.	19,0	19,1	20,3	17,2	18,2
NEP-kapitalprocent	pct.	20,2	19,1	19,3	17,2	18,2

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat p.a.*	pct.	11,1	5,1	-3,6	11,4	13,0
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.*	pct.	8,7	3,9	-2,9	9,5	10,1
Afkastningsgrad	pct.	1,2	0,5	-0,4	1,3	1,5
Indtjening pr. omkostningskrone		1,47	1,21	0,90	1,53	1,51
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,64	1,35	1,34	1,26	1,29

Markedsrisiko

Renterisiko	pct.	2,1	1,8	1,4	1,4	1,1
Valutaposition - indikator 1	pct.	1,5	1,2	1,4	1,5	1,0
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Likviditet

Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	pct.	43,8	41,7	47,9	53,4	57,5
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	327	371	341	284	293

Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer **	pct.	77,9	78,9	93,6	119,0	136,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	2,9	3,8	3,9	3,7	4,2
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	0,0	0,1	0,5	-0,1	0,1
Periodens udlånsvækst	pct.	-1,4	2,7	-7,1	-4,0	-10,2
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,2	3,2	3,5	3,9	4,1

Aktieafkast

Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr.	10,4	4,3	-3,0	9,2	9,3
Indre værdi pr. aktie ***	kr.	482	441	414	394	373
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,73	0,70	0,55	0,63	0,63
Børskurs pr. aktie	kr.	352	310	228	249	233

Medarbejdere

Antal medarbejdere (heltid)		205,0	199,8	204,0	200,1	204,6
-----------------------------	--	-------	-------	-------	-------	-------

* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

** $(\text{Summen af de 20 største eksponeringer} \times 100) / (\text{Egentlig kernekapital (CET1)})$.

*** Indre værdi beregnes som: $\text{egenkapital} / (\text{antal aktier} - \text{beholdning af egne aktier})$.

Noter

(1.000 kr.)

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
2. Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	118	115	495
Udlån og andre tilgodehavender	39.240	37.761	154.185
Obligationer	5.260	5.042	22.327
Afledte finansielle instrumenter i alt	122	60	267
- Rentekontrakter	122	60	267
Øvrige renteindtægter	11.448	2.911	15.902
Renteindtægter i alt	56.188	45.891	193.176
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
3. Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.752	1.876	6.773
Obligationer	1.246	536	2.835
Renteindtægter i alt	3.998	2.412	9.608
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
4. Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	42	53	249
Indlån og anden gæld	903	997	3.952
Udstedte obligationer	283	0	630
Efterstillede kapitalindskud	365	373	1.511
Afledte finansielle instrumenter i alt	511	455	1.727
- Rentekontrakter	511	455	1.727
Øvrige renteudgifter	36	21	124
Renteudgifter i alt	2.140	1.900	8.193
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
5. Positive renteudgifter			
Indlån og anden gæld	8.317	4.434	24.116
Renteudgifter i alt	8.317	4.434	24.116
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
6. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	19.698	11.929	54.760
Betalingsformidling	5.222	3.584	18.963
Lånesagsgebyrer	22.114	18.638	75.838
Garantiprovision	5.149	4.864	20.713
Øvrige gebyrer og provisioner	12.458	9.115	35.672
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	64.641	48.129	205.946

Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

Noter

(1.000 kr.)

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
7. Kursreguleringer			
Obligationer	-16.145	-13.922	-26.951
Aktier	6.234	7.579	22.609
Valuta	1.106	907	3.477
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	717	272	111
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-128.374	65.774	256.453
Indlån i puljeordninger	128.374	-65.773	-256.453
Kursreguleringer i alt	-8.088	-5.162	-754
8. Udgifter til personale og administration			
Vederlag til bestyrelse og repræsentantskab	506	452	1.798
Personaleudgifter	44.131	40.375	157.863
Øvrige administrationsudgifter	26.848	24.314	106.232
Udgifter til personale og administration i alt	71.486	65.142	265.893
Personaleudgifter *			
Lønninger	34.559	32.308	122.154
Pensioner	3.430	3.305	14.008
Udgifter til social sikring	398	0	1.079
Afgifter	5.744	4.763	20.622
Personaleudgifter i alt	44.131	40.376	157.863
* Inkl. direktionen			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden			
Omregnet til heltid efter ATP-metoden	211,2	213,4	213,9
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	205,0	199,8	203,3
Lønninger og vederlag til bestyrelse og repræsentantskab			
Fast vederlag			
- Bestyrelse	426	375	1.492
- Repræsentantskab	80	77	306
I alt	506	452	1.798
Der er ingen pensionsforpligtelser, og der er ikke ydet variable vederlag. Redegørelse for sammenhængen mellem vederlaget, og selskabsstrategi og relevante mål fremgår af bankens lønpolitik. Der ydes ikke honorar fra bankens datterselskab. Grundet GDPR reglerne må direktionens og bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag ikke længere fremgå af kvartalsrapporten. Disse fremgår nu af bankens årlige vederlagsrapport, der er tilgængelig på bankens hjemmeside: djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagsrapport2021 .			
Antal direktionsmedlemmer	1	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9	9

Noter

(1.000 kr.)

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

Tilgodehavender hos centralbanker	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	71.828	90.593	57.692
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	71.828	90.593	1.630.214

10. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	4.369.464	4.084.101	4.425.758
Nedskrivninger	-231.502	-275.663	-230.357
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.137.962	3.808.438	4.195.401

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	539.654	275.249	506.170
Til og med 3 måneder	491.537	497.175	351.843
Over 3 måneder og til og med 1 år	516.734	547.584	779.942
Over 1 år og til og med 5 år	1.079.211	1.062.499	1.063.346
Over 5 år	1.510.827	1.425.931	1.494.100

Udlån og andre tilgodehavender i alt

4.137.962 3.808.438 4.195.401

Gruppering af bruttoudlån og eventualforpligtelser på sektorer og brancher (i pct.)

Offentlige myndigheder	3,0	2,2	5,0
Erhverv			
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7,4	7,8	8,2
- Planteavl	3,9	4,0	3,8
- Svinebrug	2,0	2,4	2,0
- Kvægbrug	0,7	0,9	1,0
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0,8	0,5	1,3
- Fiskeri	0,0	0,0	0,1
- Industri og råstofindvinding	1,3	1,2	1,3
- Energiforsyning	0,7	0,8	0,7
- Bygge- og anlæg	2,2	2,1	2,4
- Handel	2,4	2,1	2,2
- Transport, hoteller og restauranter	1,4	1,4	1,2
- Information og kommunikation	0,7	0,8	0,6
- Finansiering og forsikring	2,6	2,0	2,4
- Fast ejendom	5,1	5,4	5,7
- Øvrige erhverv	5,8	6,2	6,1
Erhverv i alt	29,6	29,8	30,8
Private	67,3	68,0	64,2
Total	100,0	100,0	100,0

11. Obligationer til dagsværdi

Statsobligationer	0	220.152	0
Realkreditobligationer	3.118.755	2.841.266	2.700.304
Kommunekreditobligationer	0	387.409	385.000
Obligationer i alt	3.118.755	3.448.827	3.085.304

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 24 mio. kr. (315 mio. kr ultimo 1. kvartal 2021 og 337,6 mio. kr. ultimo 2021).

Noter

(1.000 kr.)

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
12. Aktier til dagsværdi			
Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	28.624	16.929	20.553
Unoterede aktier	5.156	1.094	5.793
Sektoraktier	289.152	277.887	292.304
Aktier i alt	322.932	295.909	318.650
13. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Djurs-Invest ApS, Grenaa			
Ejerandel	100%	100%	100%
Egenkapital	29.600	27.736	29.600
Resultat	0	0	936
14. Aktiver tilknyttet puljeordninger			
Investeringsforening*			
- KontoInvest 10	157.956	155.544	158.047
- KontoInvest 30	1.295.792	1.300.831	1.370.995
- KontoInvest 55	706.150	631.030	727.213
- KontoInvest 75	331.783	240.715	326.617
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	2.491.680	2.328.120	2.582.872
* Investeringsforeningerne indeholder aktier og obligationer. Navnet på investeringsforeningerne indikerer aktieandelen			
15. Indlån og anden gæld			
Anfordring	7.007.645	7.018.323	6.952.526
Indlån med opsigelsesvarsel	77.500	66.710	82.655
Tidsindskud	31.875	29.213	31.877
Særlige indlånsformer	367.175	356.434	347.770
Indlån i alt	7.484.195	7.470.680	7.414.828
Fordelt på restløbetid			
På anfordring	7.108.884	7.103.192	7.057.612
Til og med 3 måneder	29.606	34.516	34.943
Over 3 måneder og til og med 1 år	9.228	9.265	8.795
Over 1 år og til og med 5 år	52.571	53.939	53.199
Over 5 år	283.909	269.768	260.279
Indlån i alt	7.484.195	7.470.680	7.414.828
16. Udstedte obligationer			
Senior obligation (Tier 3) på nominelt DKK 75 mio.	75.000	0	75.000
Udstedt 23.06.2021. Variabel rente svarende til Cibur 6 + 1,5 %			
Gældende rentesats	1,3%	0,0%	1,3%
Forfald 23.06.2026 med mulighed for førtidsindfrielse 4 år efter udstedelsen.			
Heraf indregnet i NEP-grundlaget til afdækning af NEP-tillægget	74.365	0	74.328
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	246	0	552
Periodiseret stiftelsesomkostninger	38	0	78
I alt	284	0	630

Noter

(1.000 kr.)

**1. kvartal
2022**

**1. kvartal
2021**

**Helår
2021**

17. Nedskrivninger og hensættelser til tab

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	9.288	7.742	7.742
Periodens nedskrivninger, netto	502	2.214	1.546
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	9.791	9.956	9.288
Stadie 2-normal nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	55.647	64.960	64.960
Periodens nedskrivninger, netto	-554	155	-9.313
Stadie 2-normal nedskrivninger ultimo	55.093	65.115	55.647
Stadie 2-svag nedskrivninger (betydelig økonomiske vanskeligheder)			
Nedskrivninger primo	40.330	51.400	51.400
Periodens nedskrivninger, netto	-10.583	7.826	-11.070
Stadie 2-svag nedskrivninger ultimo	29.747	59.226	40.330
Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	125.092	145.670	145.670
Periodens nedskrivninger, netto	14.570	-3.969	12.581
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-2.792	-335	-33.159
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	136.870	141.366	125.092
Banken har ingen udlån der var kreditforringet ved første måling.			
Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	231.502	275.663	230.357
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn*			
Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Hensættelser primo	760	805	805
Periodens hensættelser, netto	34	15	-45
Stadie 1 hensættelser ultimo	794	820	760
Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Hensættelser primo	691	1.086	1.086
Periodens hensættelser, netto	68	-61	-395
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	759	1.025	691
Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)			
Hensættelser primo	1.423	1.327	1.327
Periodens hensættelser, netto	-313	270	96
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	1.109	1.597	1.423
Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	2.662	3.442	2.874

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

Noter

(1.000 kr.)

**1. kvartal
2022****1. kvartal
2021****Helår
2021****17. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på garantier**

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Hensættelser primo	3.158	3.115	3.115
Periodens hensættelser, netto	221	1.322	43
Stadie 1 hensættelser ultimo	3.379	4.437	3.158
Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Hensættelser primo	397	380	380
Periodens hensættelser, netto	-31	-26	17
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	366	354	397
Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)			
Hensættelser primo	1.827	2.617	2.617
Periodens hensættelser, netto	548	2	-790
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	2.375	2.619	1.827
Stadie 3 hensættelser (kreditforringet)			
Hensættelser primo	3.625	2.386	2.386
Periodens hensættelser, netto	292	-563	1.239
Stadie 3 hensættelser ultimo	3.917	1.823	3.625
Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier			
	10.038	9.234	9.007
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo			
	244.201	288.338	242.238

Udvikling i nedskrivninger og hensættelser til tab

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo er steget med 0,8% i 1. kvartal 2022.

Stigningen kan primært henføres til øgede studie 3-nedskrivninger som følge af markedsvilkårene for specielt griseproducenter med et forringet bytteforhold, hvor afsætningspriserne har været på et historisk lavt niveau, mens omkostninger til foder, energi og gødning udviser væsentligt stigende niveauer.

Samtidig er det ledelsesmæssige skøn på i alt kr. 45 mio. fastholdt og kan henføres til fortsat usikkerhed om effekten af COVID19-pandemien, det forringede bytteforhold for griseproducenter samt forhøjede energipriser, som påvirker både privat- og erhvervskunder.

Nedskrivninger i studie 2-svag er faldet med 10,6 mio. kr., hvilket er påvirket af, at et enkeltstående større OIK-engagement er vandret fra studie 2-svag til studie 3.

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

Noter

(1.000 kr.)

**1. kvartal
2022****1. kvartal
2021****Helår
2021****17. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab indregnet i resultatopgørelsen**

Årets nedskrivninger på udlån, netto	3.935	6.226	-6.256
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	819	959	165
Tab uden forudgående nedskrivninger	13	13	473
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-87	-1.448	-2.415
Rente på kunder med nedskrivninger	-1.598	-1.966	-6.615
Indregnet i resultatopgørelsen	3.083	3.784	-14.648

18. Efterstillede kapitalindskud

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

Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 50 mio.	50.000	50.000	50.000
Optaget 17. december 2019.			
Forfald 17. december 2029 med mulighed for førtidsindfrielse 5 år efter udstedelsen.			
Rentesats: CIBOR 6 + 2,9% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%.			
Gældende rentesats	2,8%	2,8%	2,7%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	49.736	49.636	49.711

Afholdte omkostninger i regnskabsåret:

Renteudgifter	340	348	1.411
Periodiserede stiftelsesomkostninger	25	25	100
I alt	365	373	1.514

19. Eventualforpligtelser

Finansgarantier	1.258.773	866.553	1.186.384
Tabsgarantier for realkreditudlån	991.950	1.042.574	1.103.087
Tinglysings- og konverteringsgarantier	1.593.696	287.609	921.768
Øvrige eventualforpligtigelser	68.435	1.214.566	73.394
Eventualforpligtigelser i alt	3.912.854	3.411.302	3.284.633

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

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

Noter

(1.000 kr.)

1. kvartal
2022

1. kvartal
2021

Helår
2021

20. Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

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

Lån m.v. til direktion og bestyrelse

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

- Direktion	8	0	32
- Bestyrelse	34.477	15.540	27.549
Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller			
- Direktion	7,5%	7,5%	7,5%
- Bestyrelse	3,3-4%	2,9-12,8%	3,3-4%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
- Direktion	0	0	0
- Bestyrelse	25.052	25.184	28.992

Transaktioner med datterselskab

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for 1. kvartal 2022 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 anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsrapporten for 2021.

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

22. Regnskabsmæssige skøn

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

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



Bankens afdelinger

Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller

Grenaa

Privatkundechef Anders Tetsche
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Randers

Privatkundechef Kirsten Nørremark
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Ebeltoft

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Auning

Filialdirektør Claus Lindgaard

Ryomgård

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Kolind

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Serviceteam

Teamleder Lina Toft Petersen

Område Aarhus

Områdedirektør Peter Bredal

Risskov

Privatkundechef Sine Fink Udby
Erhvervsdirektør Anders Kjær Hansen

Aarhus

Filialdirektør Jonas Witting

Lystrup

Filialdirektør Jan Labich

Hinnerup

Filialdirektør Jan Labich

Tranbjerg

Filialdirektør Søren T.G. Sørensen

Hornslet

Filialdirektør Helle Bærentsen

Løgten-Skødstrup

Filialdirektør Helle Bærentsen

Skanderborg

(Åbner i 2. halvår 2022)

UngBank

UngBank-leder Kristina Bruse
Christiansen

Hovedkontor Grenaa

Direktion

Adm. direktør Lars Møller Kristensen

Vicedirektør Jesper Vernegaard

Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

It

Afdelings- og projektchef Thomas Møller

Økonomi

Økonomichef Jonas Krogh Balslev

Finans

Finanschef Morten Svenningsen

Forretningsudvikling

Afdelings- og projektchef Thomas Møller

Forretningsupport

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

Risiko og compliance

Risiko- og complianceansvarlig
Bo Bødker Sørensen



Vi lever i mødet