

Halvårsrapport 2023

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



**DJURSLANDS
BANK**

Halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2023
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 18. august 2023.

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsesberetning

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

Påtegning

Ledelsens påtegning	13
---------------------	----

Halvårsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	16
Kapitalopgørelse	17
Noter	19

Bankens afdelinger	30
--------------------	----

Selskabsoplysninger

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



Brev til aktionærerne

Kære aktionær

Vi har nu offentliggjort bankens regnskab for de første seks måneder af 2023. Det er et rigtigt flot regnskab, hvilket du kan læse meget mere om i beretningen på de kommende sider.

Dette er mit første brev til jer aktionærer, hvilket jeg er meget ydmyg og stolt over. Jeg er ydmyg over at få lov til at stå i spidsen for en velfungerende og vedkommende lokalbank, og jeg er stolt over de resultater, som vi kan fremvise til glæde for bankens kunder, for bankens medarbejdere og for jer aktionærer.

Det første halve år af 2023 har budt på lidt af hvert, og som vi allerede berettede om efter første kvartal, så vejrer vi lysere tider for økonomien. Samfundsøkonomisk kan vi se, at inflationen aftager måned for måned, hvilket helt sikkert påvirker såvel priser som adfærd.

Den aktuelle udvikling i forbrugerprisindekset er faktisk et meget godt billede på den øvrige økonomiske udvikling i samfundet – at de mørke skyer måske nok stadigvæk er grå men måske ikke så mørke, som der tidligere blev gisnet om. Jeg siger dette med fuld respekt for de brancher, virksomheder samt privatpersoner som af den ene eller anden grund fortsat har krisen tæt på kroppen og dermed mærker konsekvenser af den fortsatte krig i Europa. En krig som fortsætter med sin gru og alvor, og som hele verdenssamfundet er mærket af. Jeg tror dog også, at vi i Danmark

er i en situation lige nu, hvor vi har tilpasset mange af vores forhold til en forandret verden og dermed for nogles vedkommende måske også en anderledes økonomisk situation.

Nye kunder og høje renter

Jeg vil gerne give nogle af de igangværende aktiviteter i banken et par ord med på vejen. For hold nu op, der sker meget i en lokalbank og ikke mindst boligbank som vores:

- Konverteringer af realkreditlån er fortsat attraktivt her i 2023, og vi har hjulpet rigtigt mange boligejere med at få skåret af restgælden i boligen som følge af de højere renter i samfundet.
- Vi er lykkedes med at tiltrække mange nye kunder, og det gælder både privatkunder og erhvervs-kunder i hele bankens markedsområde.
- Vi inkluderer bæredygtighed i rådgivningen af erhvervs-kunder. Alle erhvervsrådgivere er uddannet til at have dette fokus.
- Banken deltager i utroligt mange aktiviteter, hvor vi møder både kunder og dem, som fortsat har til gode at blive kunder, i øjenhøjde. Vi har markeret bankens 20 års fødselsdag i Aarhus, vi har indbudt børn og familier til Klovnæseløb, vi har kørt bankens hyggelige Kaffebil ud til utallige byfester, sportsklubber – ja, vi har sågar delt is ud til hele 50 virksomheder i juni måned. Alt dette – og mere til – er med til at cementere, at vi her i banken gerne giver den ekstra kundeoplevelse og følelsen af at blive taget godt imod i Djurslands Bank.

Som mange af jer måske også har hørt mig sige, så har jeg en klar strategisk tankegang om, at Djurslands Bank fortsat skal vækste. Det skal vi på erhvervsområdet, hvor vi har opgraderet med specifikke kompetencer indenfor rådgivning af f.eks. tandlæge- og lægeklinikker, men også indenfor ejendomsbranchen har vi skabt en niche med stærk viden. En viden, som helt sikkert kommer kunderne til gode i et marked, hvor man har brug for en rådgiver, der både kan og vil løbe den ekstra mil, der nogle gange skal til.

En anden strategisk beslutning i Djurslands Bank handler om organisk vækst såvel i de eksisterende filialer som ved at åbne nye filialer. Vi investerer gerne i lokalområderne, fordi vi tror på, at der bliver ved med at være brug for konkurrencedygtig rådgivning – det viser vi gerne ved at være nærværende og aktive i lokalmiljøet.

Vækstrejse i lokalområderne

Bankens nyeste filial i Skanderborg har nu et års tid på bagen - og hvilket år. Med en top-motiveret teamånd har rådgiverne løbet en helt ny bank i gang – selvfølgelig med stor opbakning fra resten af kollegerne i Djurslands Bank. Vi er lykkedes med at tiltrække mange nye kunder, hvilket er med til at bekræfte satsningen om, at dét at udvide bankens markedsområde er en god idé.

Samme erfaring har vi fået i Randers, hvor vi åbnede for fem år siden. Også her er det lykkedes vores team af lokale rådgivere at løbe en helt ny bank i gang – og som i Skanderborg i et område med mange andre pengeinstitutter. Det gør mig stolt, at vi som lokalbank lykkes med sådanne store strategiske indsatser, som er til glæde for både bank og kunder.

Der er ingen tvivl om, at vækst i vores nye markedsområder afhænger af kendskabet til banken. I Aarhus har vi de seneste cirka 25 år oplevet en flot vækststrejse med et øget kendskab – et kendskab, der gør, at vi er blevet kendt som en nærværende lokalbank. Vi har naturligvis en stor ambition om at fortsætte denne rejse, og med indgåelse af navnesponsoratet på Arenaen i Aarhus – Djurslands Bank Arena – ser jeg virkelig store muligheder for at blive en endnu mere synlig og integreret del af byens DNA. Vi er med til at facilitere fællesskaber og kan på den måde gøre os fortjente til at være ”byens bank”.

Opjustering og renteændringer

Vi har netop varslet en ændring af rentesatserne på såvel ind- og udlån, og som altid læner vi os op ad Nationalbankens renteændringer. Alle kunder modtager direkte information om ændringen.

I juni opjusterede vi for anden gang i år forventningen til årets resultat – og denne gang til niveauet 220-260 mio. kr. En af årsagerne er de forventede øgede renteindtægter som følge af årets rentestigninger samt et forbedret afkast af bankens markante indlånsoverskud.

De opjusterede forventninger fastholdes men præciseres som værende i toppen af intervallet.

God fornøjelse med læsningen af halvårsrapporten.

Venlig hilsen

Sigurd Simmelsgaard
Adm. direktør, CEO

Ledelsesberetning

Finansielt overblik

Højeste resultat for 1. halvår i bankens historie

De første seks måneder af 2023 må betegnes som usædvanligt gode som følge af effekten af de markante stigninger i rentemiljøet. Mens negative renter gennem de senere år har været gift for bankernes forretningsmodel, giver det højere renteniveau mulighed for øgede renteindtægter samt et forbedret afkast på bankens markante indlånsoverskud. Herudover har aktiviteten med låneomlægninger på boligområdet været højere end forventet, og bankens nedskrivninger er fortsat på et lavt niveau. Resultat før skat udgør 139,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 170,6% i forhold til 1. halvår 2022.

Basisresultat

Basisresultatet (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 142,4 mio. kr., svarende til en stigning på 44,5 mio. kr. (45,5%) i forhold til samme periode i 2022.

Kursreguleringer

Positive kursreguleringer på 7,3 mio. kr., hvor både aktier, obligationer og valuta bidrager med et positivt afkast. I samme periode i 2022 var der negative kursreguleringer på 42,6 mio. kr., hvoraf tab på obligationer udgjorde 39,5 mio. kr.

Nedskrivninger

Nedskrivninger udgør en udgift på 9,8 mio. kr. Udgiften var i samme periode i 2022 på 3,6 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn vedrørende en række makroøkonomiske risici er forøget fra 55,0 mio. kr. til 60,0 mio. kr. med baggrund i den usikre høst for landbruget. Stadiet 3 udviser en samlet indtægt på 5,1 mio. kr. under posten nedskrivninger.

Resultat før skat

Bankens resultat før skat for 1. halvår stiger med 170,6% og udgør 139,9 mio. kr. mod 51,7 mio. kr. i samme periode 2022.

Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning før skat udgør 19,5% p.a.

Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån (inkl. puljer) og garantier pr. 30. juni 2023 udgør 17,2 mia. kr. og falder med 0,8 mia. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2022, svarende til et fald på 4,4%. Det skyldes et stort fald i bankens garantier grundet mindre aktivitet på boligområdet.

Udlån

Fald i udlån fra ultimo juni 2022 til ultimo juni 2023 er på 2,5% og kan primært henføres til offentlige kunder.

Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer fra ultimo juni 2022 til ultimo juni 2023 er på 5,8%. Indlån i puljer (pensionsopsparing) er i samme periode steget tilsvarende 5,8%.

Kapital

Kapitalprocent på 23,7% og kernekapitalprocent på 21,1% samt et solvensbehov på 9,5%. Kapitalkravet (NEP-kravet, kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer) er opgjort til 18,2%, mens NEP-kapitalprocenten er opgjort til 25,0% svarende til en overdækning på 6,8 procentpoint. Bankens kapital består af egenkapital på 1.477,6 mio. kr., Tier 2 kapital på 149,0 mio. kr., samt NEP-kapital (Tier 3) for 74,6 mio. kr.

Forventning til 2023

Banken valgte jævnfør fondsbørsmeddelelse 12/2023 af 23. juni 2023 for anden gang i år at opjustere forventningerne til årets resultat før skat til niveauet 220-260 mio. kr. De opjusterede forventninger præciseres som værende i toppen af intervallet.

Ledelsesberetning

Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. halvår

(mio. kr.)	2023	2022	2021	2020	2019
Udvalgte resultatopgørelsesposter 1. halvår					
Netto rente- og gebyrindtægter	303,9	244,0	195,7	184,5	181,7
Driftsudgifter *	161,9	146,6	138,7	129,3	125,6
Basisresultat**	142,4	97,8	57,3	55,6	56,3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	9,8	3,6	-12,4	35,1	-17,1
Kursreguleringer	7,3	-42,6	-9,1	-2,6	7,4
Resultat før skat	139,9	51,7	60,6	17,9	80,9
Resultat	105,5	42,7	46,7	14,5	64,3
Udvalgte balanceposter ultimo 1. halvår					
Egenkapital	1.478	1.311	1.219	1.135	1.092
Kapitalgrundlag	1.291	1.148	1.064	1.018	831
Udlån og andre tilgodehavender	4.343	4.455	3.938	3.823	4.327
Indlån og anden gæld	8.256	7.801	7.560	7.022	6.593
Indlån i puljeordninger	2.455	2.319	2.422	2.063	1.960
Balancesum	12.729	11.933	11.791	10.718	10.022
Eventualforpligtelser og garantier	2.132	3.418	3.564	2.972	2.733
Udvalgte nøgletal ultimo 1. halvår					
Kernekapitalprocent	pct. 21,1	18,1	17,4	19,5	16,7
Kapitalprocent	pct. 23,7	18,9	18,3	20,5	16,7
NEP-kapitalprocent	pct. 25,0	20,2	19,6	20,5	16,7
Solvensbehov	pct. 9,5	9,4	9,5	9,9	9,9
Egenkapitalforrentning før skat p.a.***	pct. 19,5	7,9	10,1	3,2	15,1
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,88	1,67	1,41	1,43	1,45
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct. 528	352	363	345	276
Periodens nedskrivningsprocent	pct. 0,1	0,0	-0,2	0,5	-0,2
Udlån i forhold til egenkapitalen	2,9	3,4	3,2	3,4	4,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,72	0,67	0,80	0,56	0,59
Børskurs pr. aktie	kr. 396	328	364	236	242

* 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.

nye



Vi er byens bank i Skanderborg



Første år i Skanderborg

Med stor opbakning fra resten af kollegerne i Djurslands Bank har Skanderborg-teamet det sidste års tid haft stor succes med at øge kendskabet til byens nye bank i Skanderborg. På billedet ses fra venstre Stefan Dideriksen, Morten Thuehøj, Karina Jeppesen, Thomas Riis Johansen, Janne Jensen og Jacob Carstensen.

Ledelsesberetning

Halvårsberetning

Meget tilfredsstillende 1. halvår

Første halvår af 2023 må betegnes som usædvanlig god. Bankens basisresultat stiger med 45,5% i forhold til 1. halvår 2022, og resultatet før skat udgør 139,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 170,6% i forhold til 1. halvår 2022.

Resultatet før skat for 1. halvår 2023 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 19,5% p.a., hvilket vurderes som meget tilfredsstillende af bankens bestyrelse.

Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) er for 1. halvår 2023 47,1 mio. kr. højere end 1. halvår 2022.

Egentlig bankdrift (basisresultat inkl. kursregulering fra sektoraktier)						
(mio. kr.)	2023		2022			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Basisresultat	68,3	74,1	50,7	54,2	50,6	47,2
Kursreguleringer sektoraktier	8,2	-5,9	4,8	8,2	-8,5	8,3
I alt	76,5	68,2	55,5	62,4	42,1	55,5

Banken har i første halvår haft et højere aktivitetsniveau med låneomlægninger på boligområdet end forventet. Til gengæld ligger antallet af bolighandler på et lavere niveau end foregående år. Banken har i 1. halvår 2023 fortsat en tilfredsstillende tilgang af nye privat- og erhvervs-kunder, og banken oplever et stigende udlån til begge kundegrupper. På privatkundeområdet er stigningen i det gennemsnitlige udlån fra 1. halvår 2022 til 1. halvår 2023 på 11,7% og på erhvervs-kundeområdet er stigningen på 3,8%.

Bankens samlede forretningsomfang er faldet med 795 mio. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2022, svarende til et fald på 4,4%. Det skyldes et stort fald i bankens garantier til 1,3 mia. kr. grundet mindre aktivitet på boligområdet.

Kvartalsresultater						
(mio. kr.)	2023		2022			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Netto rente- og gebyrindtægter	147,7	156,2	130,9	122,3	122,8	121,2
Driftsudgifter	-79,6	-82,3	-81,1	-68,1	-72,4	-74,2
Basisresultat	68,3	74,1	50,7	54,2	50,6	47,2
Nedskrivninger på udlån m.v.	-7,7	-2,1	-12,7	15,1	-0,5	-3,1
Kursregulering	8,7	-1,4	18,5	-17,7	-34,5	-8,1
Resultat før skat	69,3	70,6	57,6	51,5	15,7	36,0

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 303,9 mio. kr., hvilket er 60,0 mio. kr. (24,6%) højere end i samme periode året før.

Stigningen i indtjeningen kan primært henføres til de markante stigninger i rentemiljøet efter Nationalbankens gennemførte renteforhøjelser:

- Stigende renteindtægter på udlån på 54,6 mio. kr.
- Stigende renteindtægter på obligationer på 38,4 mio. kr.
- Stigende renteindtægter på indestående i Nationalbanken med 22,8 mio. kr.

Modsat trækker følgende poster indtjeningen ned:

- Stigende renteudgifter på indlån på 31,2 mio. kr.
- Stigende renteudgifter på udstedte obligationer og efterstillede kapital på 5,3 mio. kr.
- Fald i indtjening på terminspræmie og kursfradrag som følge af lavere omsætning af realkreditobligationer medfører, at øvrige renteindtægter falder med 9,7 mio. kr.
- Fald i netto gebyr- og provisionsindtægter på 10,7 mio. kr. primært som følge af den faldende aktivitet på boligområdet – især med hushandler.

Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter



Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 161,9 mio. kr., hvilket er 15,3 mio. kr. højere (10,5%) i forhold til samme periode i 2022.

Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 7,5 mio. kr., som følge af en stigning i antallet af ansatte på 11,7 samt overenskomstsmæssige lønstigninger.

- Øgede it-udgifter på 4,6 mio. kr. som følge af de fortsat stigende reguleringskrav og udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.
- Øgede markedsføringsudgifter på 1,5 mio. kr.
- Øvrige udgifter stiger 1,7 mio. kr.

Af stigningen i omkostninger, udgør øgede driftsomkostninger vedrørende etableringen af Skanderborg afdeling ca. 4,7 mio. kr., svarende til 3,2%.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør en kursgevinst på 7,3 mio. kr. mod et kurstab på 42,6 mio. kr. i samme periode sidste år.

Kursreguleringerne består af positive kursreguleringer på:

- Obligationer på 2,2 mio. kr.
- Sektoraktier på 2,3 mio. kr.
- Børsnoterede aktier på 0,8 mio. kr.
- Valuta og finansielle instrumenter på 2,0 mio. kr.

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Periodens nedskrivninger udgør en udgift på 9,8 mio. kr. mod en udgift på 3,6 mio. kr. i samme periode i 2022.

Banken har med baggrund i den usikre høst og den afledte øgede tabsrisiko på landbrugssegmentet forhøjet det ledelsesmæssige skøn med 5,0 mio. kr. til i alt 60,0 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn er udtryk for ledelsens vurdering af en potentiel større risiko på bankens engagementer end de historiske data giver belæg for. Det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra de potentielle risici som følge af den væsentligt ændrede makroøkonomiske situation med fortsat høj inflation, markant forhøjede markedsrenter samt den usikre høst, der påvirker specielt landbrugssegmentet.

Bankens nedskrivninger og hensættelser i stadie 1 og stadie 2-normal stiger med samlet 12,9 mio. kr. i forhold til ultimo 2022 og skyldes primært ændringer i modelforudsætningerne.

Nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 falder med 1,0 mio. kr., mens nedskrivninger og hensættelser i stadie 2-svag stiger med 2,0 mio. kr. Renteindtægter på OIK-engagementer samt reguleringer for direkte tab og indgåede beløb på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 4,7 mio. kr. for 1. halvår 2023.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadie 3) udgør 120,1 mio. kr. ultimo juni 2023, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i stadie 1, stadie 2-normal og stadie 2-svag udgør 139,4 mio. kr. I stadie 2 nedskrivningerne indgår det ledelsesmæssige skøn på 60 mio. kr.

Bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør 259,5 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2023. Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 3,8% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Rentenulstillede engagementer udgør ultimo 1. halvår 2023 6,6 mio. kr.

Udlån og indlån

Bankens udlån er pr. 30. juni 2023 faldet med 2,5% (112 mio. kr.) i forhold til samme tidspunkt sidste år og vedrører primært offentlige kunder, mens det gennemsnitlige udlån udviser en stigning på 7,2% svarende til 303 mio. kr. Udlånsstigningen kan henføres til både privatudlån med en stigning på 11,7% og erhvervsudlån med en stigning på 3,8%.

Indlån (ekskl. puljer) er steget med 5,8% (455 mio. kr.) i forhold til ultimo 1. halvår 2022.

Indlån i puljer er steget med 5,8% (136 mio. kr.) til 2.454,7 mio. kr. i forhold til ultimo 1. halvår 2022.

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. Bankens ultimo juni 2023 et betydeligt indlånsoverskud på ca. 3,9 mia. kr.

(mio. kr.)	30.06.2023	30.06.2022
Indlån og anden gæld	8.256	7.801
Udlån og andre tilgodehavender	4.343	4.455
Indlånsoverskud	3.913	3.346

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 528% og er dermed væsentligt over lovkrauet på 100%.

Egenkapital

Bankens egenkapital udgør primo året 1.399,0 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat, udbetaling af udbytte samt regulering for til- og afgang på egne aktier udgør egenkapitalen 1.477,6 mio. kr. ultimo juni 2023.

Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag udgør 1.291,3 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo 1. halvår 2023 på 23,7%.

Det skal bemærkes, at såfremt resultatet for 1. halvår havde været formelt bekræftet af bankens eksterne revision, kunne det opgjorte resultat ekskl. et forventet udbytte på 20% jf. udbyttepolitikken tillægges bankens kapitalgrundlag.

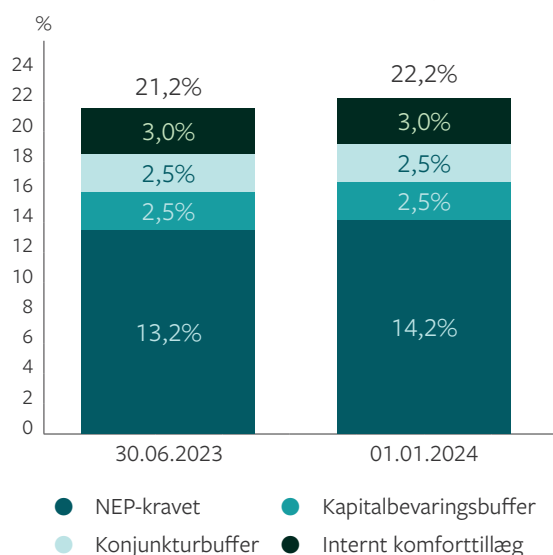
Kapitalgrundlaget ville herefter stige til 1.407,4 mio. kr. og kapitalprocenten til 25,4%.

Det beregnede solvensbehov er opgjort til 9,5%.

Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-krav (krav til nedskrivningsegnete 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. Med udgangspunkt i Finanstilsynets nuværende beregning bliver bankens NEP-krav på 14,2% ved fuldindfasning 1. januar 2024.

I forhold til opgørelsen af bankens kapitalkrav (NEP-krav tillagt kapitalbevaringsbufferen på 2,5% samt konjunkturbufferen på 2,5%) på i alt 18,2%, så har banken en tilfredsstillende overdækning på 6,8 procentpoint op til NEP-kapitalprocenten på 25,0%, svarende til ca. 370 mio. kr. Ud fra de kendte maksimumsgrænser på kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen på hver 2,5%, det fastsatte NEP-krav pr. 1. januar 2024 på 14,2% samt et af banken fastlagt komforttillæg på 3%, vil kapitalkravet til banken fra 1. januar 2024 ved fuldt implementerede buffere og NEP-krav udgøre 22,2%.

Solvenskrav inkl. internt komforttillæg



Ud fra det gældende kapitalkrav inkl. internt komforttillæg pr. 1. januar 2024, opfylder banken allerede kravet og har tillige en overdækning på 2,8 procentpoint, svarende til NEP-kapitalgrundlag for cirka 150 mio. kr.

Den yderligere stigning i kapitalkravet frem mod 1. januar 2024 forventes primært opfyldt via løbende konsolidering

fra bankens indtjening således, at der indenfor de kommende år ikke vurderes behov for yderligere udstedelse af supplerende kapital (Tier 2) eller yderligere udstedelse af Senior Non-Preferred kapital (Tier 3). Kapitalplanen vil dog til stadighed blive revurderet i forhold til ændrede krav samt den faktiske udvikling i bankens forretningsomfang og indtjening.

Banken foretager løbende vurderinger af kapitalbehovet ved hjælp af bl.a. stresstests. For yderligere oplysninger og uddybning heraf henvises til djrslandsbank.dk/ombanken/risikorapport2022, hvor den samlede rapportering af bankens kapitalbehov fremgår.

På bankens generalforsamling 15. marts 2023 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 2028 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

Aktionærer

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

Antallet af aktionærer udvikler sig positivt og pr. 30. juni 2023 har banken 21.247 aktionærer, hvoraf ca. 90% er kunder i banken. Banken har ingen aktionærer med en meddelt ejerandel på over 5% af bankens aktiekapital.

Ved udgangen af 1. halvår 2023 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 10.676 stk., svarende til 0,4% af bankens aktiekapital.

Ændring af repræsentantskabet

På bankens generalforsamling 15. marts 2023 blev der valgt fem nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

- Christina Grejs, Risskov. Praktiserende læge og partner i Tilst Lægehus.
- Claus Hvass, Galten. Selvstændig erhvervsdrivende og indehaver af Tøjbutikken Claus Hvass i Hinnerup.
- Louise Hou Krag, Randers. Chef for bystrategisk udvikling i Bysekretariatet i Randers.
- Line Meldgaard-Heilesen, Åbyhøj. Advokat i advokatfirmaet Line Meldgaard-Heilesen.
- Christian Møller, Aarhus Ø. Udviklingschef på Randers Realskole.

Ingen ændringer af bestyrelsen

På repræsentantskabsmødet afholdt 15. marts 2023 blev Ejner Søby, Klaus Skovsen og Merete Hoe genvalgt til endnu en toårig periode i bestyrelsen.

Ændring af direktionen

I forbindelse med bankens generationsskifte af adm. direktør Lars Møller Kristensen i forbindelse med hans pensionering ultimo juni 2023, blev direktionen pr. 1. marts 2023 udvidet med bankdirektør Sigurd Simmelsgaard, som overtog stillingen som adm. direktør pr. 1. juni 2023.

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 2023

Store eksponeringer < 175%
Djurslands Bank: 81,6%

Likviditetspejlemærke > 100%
Djurslands Bank: 526,0%



Ejendomseksponering < 25%
Djurslands Bank: 6,0%

Udlånsvækst < 20%
Djurslands Bank: -2,5%

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2022. For yderligere henvises til beskrivelsen i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis" i årsrapporten for 2022 på side 97.

Strategi 2025

Banken fortsætter i 2023 med at gennemføre en række af de aktiviteter, der fremgår af bankens strategiplan, som dækker perioden frem til 2025.

- Banken fortsætter med at eksekvere på strategien, som vil give en yderligere udbygning og styrkelse af bankens koncept overfor unge kunder i UngBank.
- Et væsentligt aktivitetsområde for 2023 er under temaet "Excellent Erhvervsvækst", hvor målet er en øget vækst på erhvervsområdet frem mod 2025.

- Fortsat udbygning af aktiviteter og værktøjer indenfor bankens strategiske hjørnestein på privatkundeområdet, Aktiv Kunderådgivning, og Djurslands Bank som bolig-løsningernes bank.
- 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 real-kreditplatform og en videreudvikling af mobilbanken 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 senest åbnet en ny filial i Skanderborg i 2022, og banken vil naturligvis vurdere på nye potentielle vækstområder for de kommende år.

Forventninger til regnskabsåret 2023

I fondsbørsmeddelelse 16/2022 af 16. december 2022 udmeldte banken et forventet resultat før skat i niveauet 140-170 mio. kr.

Med baggrund i det realiserede resultat for 1. kvartal 2023 valgte banken via fondsbørsmeddelelse 8/2023 af 21. april 2023 at opjustere årets forventede resultat før skat til niveauet 200-240 mio. kr.

I slutningen af 2. kvartal 2023 valgte banken via fondsbørsmeddelelse 12/2023 af 23. juni 2023 at opjustere bankens forventninger til årets resultat før skat til niveauet 220-260 mio. kr.

De væsentligste årsager til opjusteringen er:

- Øgede renteindtægter som følge af seneste rentestigninger.
- Forbedret afkast af bankens markante indlånsoverskud.
- Højere aktivitetsniveau indenfor boligområdet end forventet.
- Samt et fortsat lavt behov for nedskrivninger som følge af bankens stærke kreditkvalitet.

De opjusterede forventninger præciseres som værende i toppen af intervallet.



Djurslands Banks bestyrelse

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

Påtegning

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapport for 1. halvår 2023 for Djurslands Bank A/S.

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

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

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de fortagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2023.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Grenaa, den 18. august 2023

Direktion:

Sigurd Simmelsgaard

Adm. direktør, CEO

Bestyrelse:

Ejner Søby

Formand

Mikael Lykke Sørensen

Næstformand

Bente Østergaard Høg

Merete Hoe

Peter Kejser

Klaus Skovsen

Helle Bærentsen

Medarbejdervalgt

Anders Tækker Rasmussen

Medarbejdervalgt

Morten Svenningsen

Medarbejdervalgt

Halvårsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	2	206.283	107.447	242.306
Negative renteindtægter	3	0	8.223	6.548
Renteudgifter	4	22.646	4.111	15.158
Positive renteudgifter	5	0	17.157	25.614
Netto renteindtægter		183.636	112.270	246.214
Udbytte af aktier m.v.		15.542	16.320	16.397
Gebyrer og provisionsindtægter	6	115.362	122.942	250.849
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		10.619	7.532	16.267
Netto rente- og gebyrindtægter		303.921	244.000	497.193
Kursreguleringer	7	7.340	-42.588	-41.784
Andre driftsindtægter		336	386	1.379
Udgifter til personale og administration	8	157.149	141.433	280.902
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		4.427	4.912	14.463
Andre driftsudgifter		310	208	461
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	17	9.837	3.550	1.189
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	0	0	996
Resultat før skat		139.874	51.695	160.769
Skat		34.356	8.967	30.828
Periodens resultat		105.518	42.728	129.942
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat jf. resultatopgørelsen		105.518	42.728	129.942
Ejendomsopskrivninger		0	0	900
Anden totalindkomst efter skat		0	0	900
Periodens totalindkomst		105.518	42.728	130.842

Halvårsregnskab

Balance

(1.000 kr.)

Note 30.06.2023 30.06.2022 31.12.2022

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.671.656	1.278.553	1.353.320
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	75.455	78.306	35.751
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	4.343.154	4.455.000	4.678.829
Obligationer til dagsværdi	11	3.575.786	3.297.025	3.171.271
Aktier m.v.	12	332.041	310.930	328.579
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	30.597	29.600	30.597
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	2.454.670	2.319.086	2.328.341
Grunde og bygninger, i alt		82.210	83.466	83.969
Investeringsjendomme		1.927	2.097	1.927
Domicilejendomme		72.090	76.163	72.601
Domicilejendomme (Leasing)		8.193	5.206	9.441
Øvrige materielle aktiver		14.129	8.338	16.890
Øvrige materielle aktiver (Leasing)		0	135	0
Udsudte skatteaktiver		16.681	4.221	16.681
Andre aktiver		119.617	63.632	95.928
Periodeafgrænsningsposter		12.617	5.190	7.958
Aktiver i alt		12.728.613	11.933.482	12.148.114

Passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		2.913	4.020	0
Indlån og anden gæld	15	8.255.951	7.801.092	7.906.663
Indlån i puljeordninger		2.454.670	2.319.086	2.328.340
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	16	74.553	74.403	74.478
Aktuelle skatteforpligtelser		28.354	4.340	5.242
Andre passiver		267.597	352.280	269.517
Periodeafgrænsningsposter		3.535	2.749	3.401
Gæld i alt		11.087.573	10.557.970	10.587.641

Hensættelser til tab på garantier		10.608	12.211	9.667
Andre hensatte forpligtelser		3.801	2.663	2.951
Hensatte forpligtelser i alt	17	14.409	14.874	12.618

Efterstillede kapitalindskud	18	149.014	49.761	148.864
Efterstillede kapitalindskud i alt		149.014	49.761	148.864

Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		10.649	9.749	10.649
Overført overskud		1.439.968	1.274.128	1.334.343
Foreslået udbytte		0	0	27.000
Egenkapital i alt		1.477.617	1.310.877	1.398.992

Passiver i alt		12.728.613	11.933.482	12.148.114
-----------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

Eventualforpligtelser	19	2.131.994	3.417.928	2.047.921
------------------------------	----	------------------	------------------	------------------

Halvårsregnskab

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 31.12.2021	27.000	9.749	22.950	1.231.552	1.291.251
Køb og salg af egne aktier, netto				-152	-152
Udloddet udbytte			-22.950		-22.950
Periodens resultat				42.728	42.728
Egenkapital 30.06.2022	27.000	9.749	0	1.274.128	1.310.877
Køb og salg af egne aktier, netto				1	1
Anden totalindkomst		900			900
Periodens resultat			27.000	60.214	87.214
Egenkapital 31.12.2022	27.000	10.649	27.000	1.334.343	1.398.992
Køb og salg af egne aktier, netto				107	107
Udloddet udbytte			-27.000		-27.000
Periodens resultat				105.518	105.518
Egenkapital 30.06.2023	27.000	10.649	0	1.439.968	1.477.617

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivinger på domicilejendomme.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Egne aktier			
Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.)	0	0	0
Antal egne aktier (stk.)	10.676	10.676	10.676
Børskurs (kr.)	396	328	352
Børsværdi udgør (t.kr.)	4.228	3.502	3.758
Andel af egne aktier (pct.)	0,4	0,4	0,4

Aktionærer

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

Halvårsregnskab

Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

30.06.2023 30.06.2022 31.12.2022

Risikoeksponering

Kreditrisiko	4.171.215	4.937.890	4.003.620
Markedsrisiko	564.593	454.606	392.433
Operationel risiko	717.372	669.951	717.373
Samlet risikoeksponering	5.453.180	6.062.447	5.113.426

Kapitalsammensætning

Egenkapital	1.477.617	1.310.877	1.398.992
Heraf periodens resultat	-105.518	-42.728	0
Heraf foreslået udbytte	0	0	-27.000
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-16.681	-5.989	-16.681
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-5.000	-5.000	-5.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme	4.228	3.502	3.758
Fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer (NPE)	-32.481	-10.088	-14.451
Andre fradrag	-13.553	-3.608	-11.320
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-156.464	-149.194	-158.943
Egentlig kernekapital (CET 1)	1.152.148	1.097.772	1.169.355
Kernekapital (Tier 1)	1.152.148	1.097.772	1.169.355
Supplerende kapital (Tier 2)	149.014	49.761	148.864
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-9.874	0	-12.277
Kapitalgrundlag	1.291.288	1.147.533	1.305.942
Senior Non-Preferred kapital (Tier 3)	74.553	74.403	74.478
NEP-kapitalgrundlag	1.365.841	1.221.936	1.380.420
Egentlig kernekapitalprocent	21,1%	18,1%	22,9%
Kernekapitalprocent	21,1%	18,1%	22,9%
Kapitalprocent	23,7%	18,9%	25,5%
NEP-kapitalprocent	25,0%	20,2%	27,0%

SAH™

 DJURSLANDS
BANK



Hovedsponsor for SAH

Djurslands Bank er hovedsponsor for SAH (Skanderborg AGF Håndbold). Den nye sæson bliver skudt i gang med første hjemmebanekamp på Fælleden i Skanderborg 2. september. Klubben har også hjemmebane i Aarhus, hvor arenaen har fået navnet Djurslands Bank Arena. Vi glæder os til at følge holdet i den kommende sæson – vi er med på sidelinjen i alle kampe.

Noter

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

Halvårsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

2023

2022

2021

2020

2019

1. Nøgletal ultimo 1. halvår

Solvens og kapital

Kernekapitalprocent	pct.	21,1	18,1	17,4	19,5	16,7
Kapitalprocent (solvens)	pct.	23,7	18,9	18,3	20,5	16,7
NEP-kapitalprocent *	pct.	25,0	20,2	19,6	20,5	16,7

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat p.a.*	pct.	19,5	7,9	10,1	3,2	15,1
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.*	pct.	14,7	6,6	7,8	2,5	12,0
Afkastningsgrad	pct.	2,2	0,9	1,0	0,3	1,6
Indtjening pr. omkostningskrone		1,81	1,34	1,48	1,11	1,75
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,88	1,67	1,41	1,43	1,45

Markedsrisiko

Renterisiko	pct.	1,8	2,0	2,0	1,8	1,9
Valutaposition - indikator 1	pct.	1,5	1,6	1,1	1,4	1,6
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Likviditet

Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	pct.	42,8	46,3	42,0	45,1	53,3
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	528	352	363	345	276

Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer **	pct.	81,6	88,6	88,4	85,7	116,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,8	3,0	3,4	4,0	3,3
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	0,1	0,0	-0,2	0,5	-0,2
Periodens udlånsvækst	pct.	-7,2	6,2	6,2	-8,2	1,4
Udlån i forhold til egenkapitalen		2,9	3,4	3,2	3,4	4,0

Aktieafkast

Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr.	39,1	15,8	17,3	5,4	23,8
Indre værdi pr. aktie ***	kr.	549	487	454	422	409
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,72	0,67	0,80	0,56	0,59
Børskurs pr. aktie	kr.	396	328	364	236	242

Medarbejdere

Antal medarbejdere (heltid)		218,0	205,5	201,2	202,7	198,2
-----------------------------	--	-------	-------	-------	-------	-------

* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

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

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

Noter

(1.000 kr.)

	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022
2. Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	16.970	232	4.136
Udlån og andre tilgodehavender	134.776	80.140	182.057
Obligationer	45.748	9.447	23.144
Afledte finansielle instrumenter i alt	924	60	119
- Rentekontrakter	924	0	119
Øvrige renteindtægter	7.865	17.568	32.850
Renteindtægter i alt	206.283	107.447	242.306
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
3. Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	6.121	5.672
Obligationer	0	2.102	876
Renteindtægter i alt	0	8.223	6.548
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
4. Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	87	79	131
Indlån og anden gæld	15.855	1.830	8.700
Udstedte obligationer	1.733	582	1.507
Efterstillede kapitalindskud	4.945	749	3.299
Afledte finansielle instrumenter i alt	0	799	1.392
- Rentekontrakter	0	799	1.727
Øvrige renteudgifter	26	72	129
Renteudgifter i alt	22.646	4.111	15.158
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
5. Positive renteudgifter			
Indlån og anden gæld	0	17.157	25.614
Renteudgifter i alt	0	17.157	25.614
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
6. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	27.255	36.081	72.650
Betalingsformidling	13.020	11.285	25.211
Lånesagsgebyrer	38.469	42.374	84.872
Garantiprovision	10.432	11.198	21.855
Øvrige gebyrer og provisioner	26.186	22.004	46.261
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	115.362	122.942	250.849

Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2023****1. halvår
2022****Helår
2022****7. Kursreguleringer**

Obligationer	2.229	-39.526	-54.154
Aktier	3.144	-6.276	8.919
Valuta	1.677	2.120	3.696
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	289	1.094	-245
Aktiver tilknyttet puljeordninger	142.067	-324.207	-324.802
Indlån i puljeordninger	-142.067	324.207	324.802
Kursreguleringer i alt	7.340	-42.588	-41.784

8. Udgifter til personale og administration

Vederlag til bestyrelse og repræsentantskab	1.108	1.012	2.167
Personaleudgifter	93.049	85.593	164.820
Øvrige administrationsudgifter	62.993	54.828	113.915
Udgifter til personale og administration i alt	157.149	141.433	280.902

Personaleudgifter *

Lønninger	72.228	66.558	127.062
Pensioner	8.054	7.228	14.951
Udgifter til social sikring	573	659	1.281
Afgifter	12.194	11.148	21.526
Personaleudgifter i alt	93.049	85.593	164.820

* Inkl. direktionen

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	228,8	213,4	218,9
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	217,2	205,5	209,3

Lønninger og vederlag til bestyrelse og repræsentantskab

Fast vederlag			
- Bestyrelse	944	852	1.849
- Repræsentantskab	164	160	318
I alt	1.108	1.012	2.167

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

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

Grundet GDPR-reglerne må direktionens og bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag ikke længere fremgå af halvårsrapporten. Disse fremgår nu af bankens årlige vederlagsrapport, der er tilgængelig på bankens hjemmeside: djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagsrapport2022.

Antal direktionsmedlemmer	1,7	1,0	1,0
Antal bestyrelsesmedlemmer	9,0	9,0	9,0

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2023****1. halvår
2022****Helår
2022****9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	75.455	78.306	35.751
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	75.455	78.306	35.751

10. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.588.282	4.688.620	4.911.882
Nedskrivning	-245.128	-233.620	-233.053
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.343.154	4.455.000	4.678.829

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	307.966	764.782	651.069
Til og med 3 måneder	352.166	386.331	403.804
Over 3 måneder og til og med 1 år	634.977	643.595	724.270
Over 1 år og til og med 5 år	906.907	1.066.897	923.891
Over 5 år	2.141.138	1.593.395	1.975.795
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.343.154	4.455.000	4.678.829

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

Offentlige myndigheder	0,0	4,7	4,5
Erhverv			
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7,6	8,3	6,9
- Planteavl	4,2	4,1	3,7
- Svinebrug	1,7	2,4	1,6
- Kvægbrug	0,7	0,7	0,6
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	1,0	0,9	0,9
- Fiskeri	0,1	0,0	0,1
- Industri og råstofindvinding	1,9	1,4	1,6
- Energiforsyning	0,8	0,7	0,8
- Bygge- og anlæg	2,7	2,0	2,6
- Handel	3,0	2,5	2,7
- Transport, hoteller og restauranter	1,6	1,4	1,5
- Information og kommunikation	0,7	0,6	0,7
- Finansiering og forsikring	3,0	2,6	2,8
- Fast ejendom	5,8	5,6	4,9
- Øvrige erhverv	6,7	5,7	6,5
Erhverv i alt	33,8	30,8	31,0
Private	66,3	64,5	64,5
Total	100,0	100,0	100,0

11. Obligationer til dagsværdi

Statsobligationer	143.310	0	0
Realkreditobligationer	3.432.476	3.297.025	3.169.251
Kommunekredit obligationer	0	0	2.020
Obligationer i alt	3.575.786	3.297.025	3.171.271

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 24 mio. kr. (24 mio. kr. ultimo 1. halvår 2022 og 23 mio. kr. ultimo 2022).

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2023****1. halvår
2022****Helår
2022****12. Aktier til dagsværdi**

Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	28.025	24.654	26.914
Unoterede aktier	5.219	5.179	5.004
Sektoraktier	298.797	281.097	296.661
Aktier i alt	332.041	310.930	328.579

13. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Djurs-Invest ApS, Grenaa			
- Ejerandel	100%	100%	100%
- Egenkapital	30.597	29.600	30.597
Resultat	0	0	996

14. Aktiver tilknyttet puljeordninger

Investeringsforening*			
- KontoInvest Rente	0	0	0
- KontoInvest 10	138.315	149.524	142.086
- KontoInvest 30	1.195.358	1.201.518	1.183.985
- KontoInvest 55	761.572	663.959	683.394
- KontoInvest 75	357.242	304.085	318.689
- KontoInvest Aktier	2.182	0	187
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	2.454.670	2.319.086	2.328.341

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

15. Indlån og anden gæld

Anfordring	7.532.458	7.349.026	7.252.065
Indlån med opsigelsesvarsel	67.598	68.389	70.984
Tidsindskud	266.028	32.511	216.938
Særlige indlånsformer	389.869	351.166	366.676
Indlån i alt	8.255.951	7.801.092	7.906.663

Fordelt på restløbetid

På anfordring	7.627.177	7.447.043	7.347.515
Til og med 3 måneder	252.993	30.736	246.508
Over 3 måneder og til og med 1 år	21.953	9.542	10.352
Over 1 år og til og med 5 år	61.060	53.577	49.344
Over 5 år	292.768	260.194	252.944
Indlån i alt	8.255.951	7.801.092	7.906.663

Noter

(1.000 kr.)

	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022
16. Udstedte obligationer			
Senior obligation (Tier 3) på nominelt DKK 75 mio.	75.000	75.000	75.000
Udstedt 23.06.2021. Variabel rente svarende til Cibur 6 + 1,5 %			
Gældende rentesats	5,5%	2,1%	4,4%
Forfald 23.06.2026 med mulighed for førtidsindfrielse 4 år efter udstedelsen.			
Heraf indregnet i NEP-grundlaget til afdækning af NEP-tillægget	74.553	74.403	74.478
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	1.658	507	1.357
Periodiseret stiftelsesomkostninger	75	75	150
I alt	1.733	582	1.507
17. Nedskrivninger og hensættelser til tab			
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	14.260	9.288	9.288
Periodens nedskrivninger, netto	367	1.485	4.972
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	14.627	10.773	14.260
Stadie 2-normal nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	61.550	55.647	55.647
Periodens nedskrivninger, netto	11.024	1.103	5.903
Stadie 2-normal nedskrivninger ultimo	72.574	56.750	61.550
Stadie 2-svag nedskrivninger (betydelig økonomiske vanskeligheder)			
Nedskrivninger primo	40.459	40.330	40.330
Periodens nedskrivninger, netto	2.167	-8.355	129
Stadie 2-svag nedskrivninger ultimo	42.626	31.975	40.459
Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	116.784	125.092	125.092
Periodens nedskrivninger	-842	12.491	-3.366
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-641	-3.461	-4.942
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	115.301	134.122	116.784
Banken har ingen udlån, der var kreditforringet ved første måling.			
Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	245.128	233.620	233.053

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2023****1. halvår
2022****Helår
2022****17. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn*****Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	1.245	760	760
Periodens hensættelser, netto	468	342	485
Stadie 1 hensættelser ultimo	1.712	1.102	1.245

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	799	691	691
Periodens hensættelser, netto	360	29	108
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	1.159	720	799

Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)

Hensættelser primo	907	1.423	1.423
Periodens hensættelser, netto	23	-81	-516
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	930	1.342	907

Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

	3.801	3.164	2.951
--	-------	-------	-------

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

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

Hensættelser primo	2.332	3.158	3.158
Periodens hensættelser, netto	626	63	-826
Stadie 1 hensættelser ultimo	2.958	3.221	2.332

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	1.195	397	397
Periodens hensættelser, netto	49	-70	798
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	1.244	327	1.195

Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)

Hensættelser primo	1.805	1.827	1.827
Periodens hensættelser, netto	-192	173	-22
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	1.613	2.000	1.805

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2023****1. halvår
2022****Helår
2022****17. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Stadie 3 hensættelser (kreditforringet)**

Hensættelser primo	4.335	3.625	3.625
Periodens hensættelser, netto	458	-126	710
Stadie 3 hensættelser ultimo	4.793	3.499	4.335
Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier	10.608	9.047	9.667
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	259.538	245.831	245.671

Udvikling i nedskrivninger og hensættelser til tab

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo er i 1. halvår 2023 steget med 13,9 mio. kr., svarende til en stigning på 5,6%.

Stigningen skyldes primært øgede modelberegnete nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2-normal med baggrund i den aktuelle makroøkonomiske situation.

Som følge af den usikre høst for landbrugssegmentet er det ledelsesmæssige skøn endvidere øget med 5 mio. til kr. 60 mio. kr.

Nedskrivninger og hensættelser i stadie 1, 2 og 2-svag er steget med 14,9 mio. kr., mens nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 er faldet med 1,0 mio. kr.

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

Årets nedskrivninger på udlån, netto	12.716	6.724	7.638
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	1.792	330	737
Tab uden forudgående nedskrivninger	66	35	60
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-316	-285	-412
Rente på kunder med nedskrivninger	-4.421	-3.254	-6.834
Indregnet i resultatopgørelsen	9.837	3.550	1.189

Noter

(1.000 kr.)

	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Helår 2022
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. 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%.	50.000	50.000	50.000
Gældende rentesats	6,8%	3,5%	5,6%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	49.861	49.761	49.811
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	1.417	699	1.578
Periodiseret stiftelsesomkostninger	50	50	100
I alt	1.467	749	1.678
Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 100 mio. Optaget 26. september 2022. Forfald 26. september 2032 med mulighed for førtidsindfrielse 5 år efter udstedelsen. Rentesats: CIBOR 6 + 3,75% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%.	100.000	-	100.000
Gældende rentesats	7,2%	-	5,9%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	99.153	-	99.053
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	3.378	-	1.498
Periodiseret stiftelsesomkostninger	100	-	53
I alt	3.478	-	1.551
19. Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	758.884	1.253.371	677.893
Tabsgarantier for realkreditlån	665.120	907.838	738.768
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	648.133	1.187.151	571.761
Øvrige eventualforpligtigelser	59.857	69.568	59.499
Eventualforpligtigelser i alt	2.131.994	3.417.928	2.047.921

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på 267 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2022. Udtrædelsesgodtgørelsen opgøres pt. ud fra bankens bidrag til Bankdatas omsætning i 5 år plus en andel, der blandt andet beregnes ud fra den aktiverede restværdi af udgifterne til systemudvikling. Bankdata har den 28. februar 2023 givet konkurrencerådet tilsagn om, at udtrædelsesomkostningerne fremadrettet skal sænkes til 2,5 års omsætning plus et medlemsgebyr i form af en betaling på 6 måneders omsætning. Konkurrencerådet gjorde tilsagnet bindende den 29. marts 2023. Bankdata har nu et halvt år til at implementere tilsagnet.

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

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2023**

**1. halvår
2022**

**Helår
2022**

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 8 nævnte. Alle transaktioner er indgået på markedsvilkår.

Lån m.v. til direktion og bestyrelse

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

- Direktion	33	2.128	16
- Bestyrelse	37.546	39.228	37.266
Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller			
- Direktion	5,1-10,7%	7,5-14,9%	8,75%
- Bestyrelse	2,75-6,9%	3,3-4,0%	3,0-5,7%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
- Direktion	1.131	2.127	0
- Bestyrelse	24.855	27.524	29.316

Der er i perioden bevilget engagementer for i alt 4,9 mio. kr., hvoraf 3,0 mio. kr. endnu ikke er etableret.

Transaktioner med datterselskab

- Banken lejer filialejendommen i Risskov af Djurs-Invest ApS. Den årlige lejeudgift udgør 1.714 t.kr.

- Djurs-Invest ApS får en rente på 0% p.a. af saldoen på indlånskontoen hos Djurslands Bank A/S.

21. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for 1. halvår 2023 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.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsrapporten for 2022.

For generel information om anvendt regnskabspraksis henvises til note 45 "Anvendt regnskabspraksis" i årsrapporten for 2022 på side 97.

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

22. Regnskabsmæssige skøn

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

med udarbejdelsen af halvårsrapporten, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2022, hvortil der henvises.



Bankens afdelinger

Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller

Grenaa

Filialdirektør Louise Marie Helmer Larsen
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Ebeltoft

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Randers

Privatdirektør Kirsten Nørremark
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Auning

Filialdirektør Claus Lindgaard

Ryomgård

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Kolind

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Serviceteam

Teamleder Anette Rytter Frandsen

Område Aarhus

Områdedirektør Peter Bredal

Risskov

Privatdirektør Sine Fink Udby
Erhvervsdirektør Anders Kjær Hansen

Aarhus

Filialdirektør Jonas Witting

Lystrup

Filialdirektør Jan Labich

Hinnerup

Filialdirektør Jan Labich

Tranbjerg

Filialdirektør Søren T. G. Sørensen

Hornslet

Filialdirektør Helle Bærentsen

Løgten-Skødstrup

Filialdirektør Helle Bærentsen

Skanderborg

Filialdirektør Jacob Carstensen

UngBank

UngBank-leder Kristina Bruse
Christiansen

Hovedkontor Grenaa

Adm. direktør, CEO Sigurd Simmelsgaard

Vicedirektør Jesper Vernegaard

Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

Forretningsudvikling og It

Afdelingsdirektør Thomas Møller
Teamleder Lina Toft Petersen

Økonomi

Økonomichef Jonas Krogh Balslev

Finans

Finanschef Morten Svenningsen

Forretningsupport

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

Revision, risiko og compliance

Revisionschef Jørn Haagenzen
Risiko- og complianceansvarlig
Bo Bødker Sørensen



Vi lever i mødet