

# Kvartalsrapport 1. kvartal 2023

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



**DJURSLANDS  
BANK**

Kvartalsrapporten for 1. januar - 31. marts 2023  
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 17. maj 2023.

# Indholdsfortegnelse

<b>Brev til aktionærerne</b>	3
------------------------------	---

## **Ledelsesberetning**

Finansielt overblik 1. kvartal 2023	5
Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. kvartal 2023	6
1. kvartalsberetning 2023	7

## **Påtegning**

Ledelsens påtegning	11
---------------------	----

## **Kvartalsregnskab**

Resultat- og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	14
Kapitalopgørelse	15
Noteoversigt	17
Noter	18

Bankens afdelinger	27
--------------------	----

## **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

Foråret er stærkt på vej og dermed også flere lyse timer. Efter en tid med utrolig meget tale om krise, høj inflation, renteforhøjelser og udsigt til en kommende recession, så vejrer vi – måske – lysere tider for økonomien. Der er dog fortsat knaster på vejen, og vi må nok også indstille os på lidt strammere tider, men en større makroøkonomisk og recessionslignende tilstand ser ud til at være kommet lidt mere på afstand, end vi vurderede i efteråret.

Når vi tager temperaturen i Djurslands Bank, og her tænker jeg først og fremmest på aktiviteter og resultater, så kan vi se tilbage på et første kvartal i 2023, som har været meget tilfredsstillende og et resultat, der ligger et godt stykke over det forventede niveau.

Vi udsendte i april derfor en fondsbørsmeddelelse, hvor vi opjusterede det forventede resultat for 2023 til niveauet 200 til 240 mio. kr. Baggrunden for opjusteringen har vi skrevet mere om i beretningen for 1. kvartal, men netop oplevelsen af, at nogle af de sorteste skyer for samfundsøkonomien lige nu ser ud til at være drevet over, er en del af forklaringen.

## Forsigtig fremgang på boligmarkedet

Efter et ekstraordinært godt 2022 med rigtigt mange aktiviteter på bolig- og konverteringsområdet, var vi forberedte på, at udviklingen ville gå knap så stærkt i 2023.

Bolighandler har i starten af året været sat meget i bero, men i marts måned opstod på ny en spirende interesse for at

indhente lånetilbud til køb af ny bolig. På landsplan gav realkreditinstitutterne næsten 50% flere tilbud i marts sammenlignet med februar, hvilket svarer meget godt overens med den udvikling, som vi ser i Djurslands Banks markedsområde. Hertil skal dog siges, at det fortsat er forsigtige skridt, men mon ikke foråret og en tiltagende tro på fremtiden også giver luft til privatkundernes boligøkonomi. Vi ser i hvert fald, at flere og flere igen køber bolig og generelt har mod på at investere i såvel boligen, renovering eller måske køb af ny bil.

Vi har faktisk også kunnet konstatere, at det for mange boligejere fortsat er aktuelt at konvertere boliglån her i starten af 2023.

Når vi taler om låneomlægninger og konverteringer, så hænger det jo i høj grad sammen med de markante renteændringer, som vi så i 2022, og som er fortsat her i 2023. Renteændringerne har haft stor betydning for mange, og ser vi på boligområdet er det specielt variable realkreditlån, der har stået for skud. Omvendt har de stigende renter betydet attraktive konverteringsmuligheder for boligejere med fastforrentede lån – også her i 2023.

## Ændrede rentesatser

Vi har det seneste halve år forhøjet rentesatsen på bankens lån med baggrund i Nationalbankens renteforhøjelser, som er sket ad flere omgange. Renteændringerne betyder, at vi har sagt farvel til den negative rente, så det igen kan betale sig at have penge i banken. Det er en udvikling, som vi længe har set frem til.

*Fortsættes næste side*

Renteforhøjelserne på udlån er samtidig en naturlig konsekvens af, at Nationalbanken netop ønsker, at en højere lånerente skal gøre det mindre attraktivt at låne penge – og dermed være med til at bremse op i økonomien for at dæmpe inflationen. Det virker naturligvis godt på samfundsøkonomien og inflationen, men vi er meget bevidste om, at det for den enkelte kunde har sin pris i form af dyrere låneydelser.

### **Fokus på kundeoplevelser**

I Djurslands Bank betyder det utroligt meget, at vores kunder føler sig godt modtaget, når de kommer ind i banken. Vi tror på, at gode kundeoplevelser og dét, at vi som lokalbank har tilgængelige filialer i vores markedsområde er med til at synliggøre, hvem vi er – og hvordan vi hele tiden har vores kunder for øje. Og vores kunders behov, ikke mindst.

Vi tror også på, at for at kunne yde den bedste service og rådgivning, så er det vigtigt, at man som medarbejder har det godt på sin arbejdsplads, hvorfor intern trivsel er en af hjørnestenene i Djurslands Bank.

På den måde kommer trivsel og gode kundeoplevelser til at hænge sammen, og det er også med bankens kunder og aktionærer for øje, når vi i Djurslands Bank fortsat vælger at afholde to årlige aktionærmøder samtidigt med, at bankens generalforsamling bliver afviklet med fokus på den formelle afvikling i henhold til vedtægter og lovregler.

På de to aktionærmøder i marts i henholdsvis Aarhus og Grenaa var programmet mere uformelt og med god mad og drikke, indlæg omkring bankens lokale tilstedeværelse samt god underholdning. I år havde vi besøg af magiker, mentalist, entertainer – en mand med mange titler – Henrik Svanekjær. Jeg er ret sikker på, at der var mange, der gik hjem og tænkte ”hvad skete der lige der?”, for det var helt sikkert underholdning i topklasse.

### **Velkommen til de nye repræsentantskabsmedlemmer**

Vi fik til årets generalforsamling valgt hele fem nye medlemmer ind i bankens repræsentantskab, og jeg vil endnu engang byde velkommen til:

- 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.

Ejner Søby er fortsat formand for bestyrelsen, Mikael Lykke Sørensen er næstformand, og Klaus Skovsen er formand for revisions- og risikoudvalget.

### **Skiftedag i direktionen**

Jeg vil slutte med at nævne, at dette er mit sidste brev til jer aktionærer. Jeg meddelte bankens bestyrelse i 2022, at jeg ønskede at træde tilbage i 2023, og det er så ved at være tiden nu. Jeg slutter i banken til juni efter 20 år i Djurslands Bank, heraf de seneste ni år i direktionen og samlet 42 år i banksektoren.

Jeg er meget glad for, at det er lykket bestyrelsen af finde en rigtig god og kompetent afløser, nemlig Sigurd Linde Simmelsgaard, som med sine stærke personlige egenskaber og sin store erfaring fra Sydbank og Sparekassen Kronjylland fremover skal stå i spidsen for Djurslands Bank. Det vil jeg glæde mig til at følge fra sidelinjen.

Tak til kunder, aktionærer og kolleger for jeres opbakning til banken og mig gennem de mange gode år i Djurslands Bank. God fornøjelse med læsningen af kvartalsrapporten.

Venlig hilsen

Lars Møller Kristensen  
Bankdirektør

# Ledelsesberetning

## Finansielt overblik 1. kvartal 2023

### Meget tilfredsstillende 1. kvartal

Starten på 2023 må betegnes som usædvanlig god 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. Resultatet før skat på 70,6 mio. kr. er det højeste kvartalsresultat i bankens historie.

### Basisresultat

Basisresultatet (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 74,1 mio. kr., svarende til en stigning på 26,9 mio. kr. (57,0%) i forhold til samme periode i 2022.

### Kursreguleringer

Negative kursreguleringer på 1,4 mio. kr., med baggrund i at større udbyttebetalinger har medført negative kursreguleringer på aktier, mens obligationer og valuta bidrager med et positivt afkast. I samme periode i 2022 var der negative kursreguleringer på 8,1 mio. kr.

### Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån udgør en udgift på 2,1 mio. kr. Udgiften var i samme periode i 2022 på 3,1 mio. kr. I bankens akkumulerede nedskrivninger er der uændret et ledelsesmæssigt skøn på 55 mio. kr. primært vedrørende en række makroøkonomiske risici for den fremtidige økonomiske udvikling.

### Resultat før skat

Bankens resultat før skat for 1. kvartal stiger med 96,0% og udgør 70,6 mio. kr. mod 36,0 mio. kr. i samme periode 2022.

### Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning før skat udgør 20,0% p.a.

### Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån (inkl. puljer) og garantier pr. 31. marts 2023 udgør 16,6 mia. kr. og er faldet med 1,4 mia. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2022, svarende til et fald på 8,0%. Faldet skyldes et stort fald i bankens garantier grundet mindre aktivitet på boligområdet.

### Udlån

Vækst i udlån fra ultimo marts 2022 til ultimo marts 2023 er på 5,5%.

### Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer fra ultimo marts 2022 til ultimo marts 2023 er på 6,6%.

Indlån i puljer (pensionsopsparing) er i samme periode faldet med 4,5% grundet negativt afkast i 2022.

### Kapital

Kapitalprocent på 25,4% og kernekapitalprocent på 22,7% samt et solvensbehov på 9,5%. Kapitalkravet (NEP-kravet, kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer) er opgjort til 18,2%, mens NEP-kapitalprocenten er opgjort til 26,8% svarende til en overdækning på 8,6 procentpoint. Bankens kapital består af egenkapital på 1.426,9 mio. kr., Tier 2 kapital på 148,9 mio. kr., samt NEP-kapital (Tier 3) for 74,5 mio. kr.

### Forventning til 2023

I fondsårsmeddelelse 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 fondsårsmeddelelse 8/2023 af 21. april 2023 at opjustere årets forventede resultat før skat til niveauet 200-240 mio. kr.

# Ledelsesberetning

## Udvalgte regnskabs- og nøgletal 1. kvartal 2023

(mio. kr.)	2023	2022	2021	2020	2019	
<b>Udvalgte resultatopgørelsesposter 1. kvartal</b>						
Netto rente- og gebyrindtægter	156,2	121,2	91,9	88,0	76,9	
Driftsudgifter *	82,3	74,2	67,9	65,6	61,0	
- Herunder udgifter til personale og administration	79,3	71,5	65,1	63,0	59,4	
Basisresultat**	74,1	47,2	24,0	22,5	15,9	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	2,1	3,1	3,8	33,9	-4,7	
Kursreguleringer	-1,4	-8,1	-5,2	1,4	9,3	
Resultat før skat	70,6	36,0	15,1	-10,0	29,9	
Resultat	54,8	28,0	11,6	-8,2	25,0	
<b>Udvalgte balanceposter ultimo 1. kvartal</b>						
Udlån og andre tilgodehavender	4.367	4.138	3.808	3.868	4.097	
Indlån og anden gæld	7.978	7.484	7.471	6.579	6.194	
Indlån i puljeordninger	2.380	2.492	2.328	2.073	1.935	
Egenkapital	1.427	1.296	1.184	1.113	1.053	
Balancesum	12.254	11.761	11.379	10.243	9.530	
Eventualforpligtelser	1.864	3.913	3.411	2.959	2.437	
<b>Udvalgte nøgletal ultimo 1. kvartal</b>						
Kernekapitalprocent	%	22,7	18,1	18,2	19,3	17,2
Kapitalprocent	%	25,4	19,0	19,1	20,3	17,2
NEP-kapitalprocent	%	26,8	20,2	19,1	20,3	17,2
Solvensbehov	%	9,5	9,1	10,2	10,2	10,0
Egenkapitalforrentning før skat p.a.***	%	20,0	11,1	5,1	-3,6	11,4
Basisindtjening pr. omkostningskrone****	%	1,90	1,64	1,35	1,34	1,26
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	504,0	327,0	370,5	340,8	283,7
Periodens nedskrivningsprocent	%	0,0	0,0	0,1	0,5	-0,1
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,1	3,2	3,2	3,5	3,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,70	0,73	0,70	0,55	0,63
Børskurs pr. aktie	kr.	372	352	310	228	249

\* 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.

\*\*\*\* Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter / udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger på anlægsaktiver og andre driftsudgifter.

# Ledelsesberetning

## 1. kvartalsberetning 2023

### Meget tilfredsstillende 1. kvartal

Starten på 2023 må betegnes som usædvanlig god. Bankens basisresultat stiger med 57,0% i forhold til 1. kvartal 2022, og resultatet før skat på 70,6 mio. kr. er med en vækst på 96,0% væsentligt højere end det historisk højeste resultat før skat banken realiserede i 1. kvartal 2022.

Resultatet før skat for 1. kvartal 2023 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 20,0% p.a., hvilket vurderes meget tilfredsstillende af bankens bestyrelse.

Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) er for 1. kvartal 2023 12,7 mio. kr. højere end 1. kvartal 2022.

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

Banken har i første kvartal haft et højere aktivitetsniveau med låneomlægninger på boligområdet end forventet. Til gengæld ligger antallet af bolighandlere stadig på et lavt niveau. Banken har i 1. kvartal 2023 fortsat en tilfredsstillende tilgang af nye privatkunder og banken oplever et stigende udlån både til privatkunder, og erhvervs-kunder. På privatkundeområdet er stigningen i det gennemsnitlige udlån fra 1. kvartal 2022 til 1. kvartal 2023 på 11,9% og på erhvervs-kundeområdet er stigningen på 10,7%.

Bankens samlede forretningsomfang er faldet med 1,4 mia. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2022, svarende til et fald på 8,0%. Faldet skyldes et stort fald i bankens garantier grundet mindre handelsaktivitet på boligområdet.

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

### Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 156,2 mio. kr., hvilket er 35,0 mio. kr. (28,9%) højere end i samme periode året før.

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

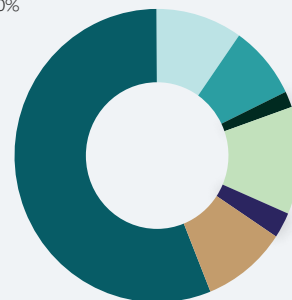
- Stigende renteindtægter på udlån på 24,6 mio. kr.
- Stigende renteindtægter på obligationer på 17,6 mio. kr.
- Stigende renteindtægter på indestående i Nationalbanken med 9,3 mio. kr.
- Øget udbytte på 13,8 mio. kr., hvilket primært skyldes tidligere udbetaling fra sektoraktier end i 2022.

Modsat trækker følgende poster:

- Stigende renteudgifter på indlån på 13,6 mio. kr.
- Stigende renteudgifter på udstedte obligationer og efterstillede kapital på 2,6 mio. kr.
- Fald i indtjening på terminspræmie og kursfradrag som følge af lavere omsætning af realkreditobligationer på 7,0 mio. kr.
- Fald i netto gebyr- og provisionsindtægter på 7,9 mio. kr. primært som følge af den faldende aktivitet på boligområdet – især med hushandler.

### Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter

- Netto renteindtægter 56,0%
- Udbytte 9,8%
- Værdipapirhandel og depot 8,1%
- Betalingsformidling 1,8%
- Lånesagsgebyrer 11,9%
- Garantiprovision 2,8%
- Øvrige gebyrer og provisioner 9,6%



### Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 82,3 mio. kr., hvilket er 8,0 mio. kr. højere (10,8%) i forhold til samme periode i 2022.



Stigningen skyldes:

- Øgede personaleudgifter på 3,4 mio. kr., som følge af en stigning i antallet af ansatte på 11,4 samt overenskomstmæssige lønstigninger.
- Øgede it-udgifter på 1,5 mio. kr. som følge af de fortsat stigende reguleringskrav og udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.
- Øgede markedsføringsudgifter på 1,1 mio. kr.
- Øvrige udgifter stiger 2,0 mio. kr.

Af stigningen i omkostningerne, udgør øgede driftsudgifter vedrørende etableringen af Skanderborg afdeling ca. 2,5 mio. kr., svarende til 3,4%.

### Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør et kurstab på 1,4 mio. kr. mod et kurstab på 8,1 mio. kr. i samme periode sidste år.

Kursreguleringerne består primært af positive kursreguleringer på 2,7 mio. kr. på obligationer, negative kursreguleringer på 5,9 mio. kr. fra sektoraktier grundet udbetaling af udbytte fra disse, positive kursreguleringer på 0,7 fra børsnoterede aktier samt positive kursreguleringer på 1,0 mio. kr. fra valuta og finansielle instrumenter.

### Nedskrivninger og hensættelser til tab

Periodens nedskrivninger udgør en udgift på 2,1 mio. kr. mod en udgift på 3,1 mio. kr. i samme periode i 2022, og dermed er nedskrivningerne 1,0 mio. kr. lavere end sidste år.

Banken har med baggrund i den vurderede tabsrisiko på både privat- og erhvervsengagementer fastholdt det ledelsesmæssige skøn på 55,0 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 makroøkonomisk situation med historisk høj inflation og markant forhøjede markedsrenter. Den samlede effekt kan og vil medføre lavere overskud i virksomhederne samt lavere rådighedsbeløb og formuetab for privatkunder.

Der er ikke væsentlige forskydninger i bankens nedskrivninger og hensættelser i stadie 1 og stadie 2-normal, der stiger med samlet 0,6 mio. kr. i forhold til ultimo 2022.

Nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 stiger med 0,6 mio. kr., mens nedskrivninger og hensættelser i stadie 2-svag stiger med 2,7 mio. kr.

Renteindtægter på OIK-engagementer samt reguleringer for direkte tab og indgåede beløb på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 2,2 mio. kr. for 1. kvartal 2023.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadie 3) udgør 121,7 mio. kr. ultimo marts 2023, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i stadie 1, stadie 2-normal og stadie 2-svag udgør 127,9 mio. kr. I stadie 2-nedskrivningerne indgår det ledelsesmæssige skøn på 55 mio. kr.

Bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør 249,6 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2023. Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 3,8% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Rentenulstillede engagementer udgør ultimo 1. kvartal 2023 6,7 mio. kr.

### Udlån og indlån

Bankens udlån er pr. 31. marts 2023 steget med 5,5% (229 mio. kr.) i forhold til samme tidspunkt sidste år, mens det gennemsnitlige udlån udviser en stigning på 9,9% svarende til 386 mio. kr. Udlånsstigningen kan henføres til privatudlån med en stigning på 11,9% og erhvervsudlån med en stigning på 10,7%.

Trods stigningen i udlån i forhold til samme tidspunkt sidste år, er bankens udlån siden 31.12.2022 faldet med 311 mio. kr. Faldet skyldes udelukkende et lavere udlån til kunder indenfor den offentlige sektor, hvorfor reduktionen ikke har væsentlig virkning på bankens indtjening.

Indlån (ekskl. puljer) er steget med 6,6% (493 mio. kr.) i forhold til ultimo 1. kvartal 2022.

Indlån i puljer er faldet med 4,5% (112 mio. kr.) til 2.380,1 mio. kr. i forhold til ultimo 1. kvartal 2022, hvilket skyldes negative afkast i 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. Banken har ultimo marts 2023 et betydeligt indlånsoverskud på ca. 3,6 mia. kr.

(mio. kr.)	31.03.2023	31.03.2022
Indlån og anden gæld	7.978	7.484
Udlån og andre tilgodehavender	4.367	4.138
Indlånsoverskud	3.611	3.346

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 504% og er dermed væsentligt over lovkravet 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 1.426,9 mio. kr. ultimo marts 2023.



## Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag udgør 1.316,4 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo 1. kvartal 2023 på 25,4%.

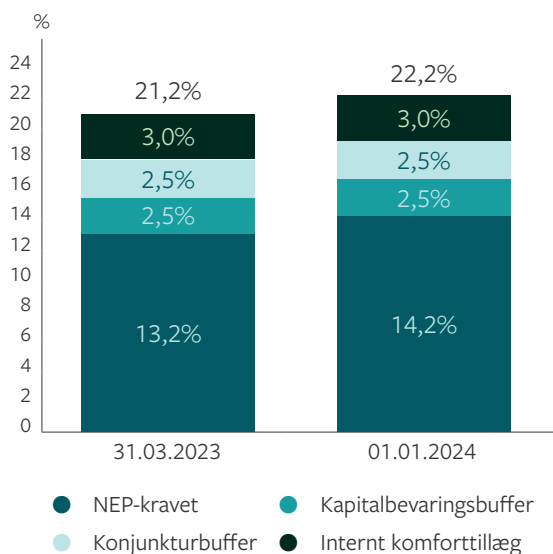
Det skal dog bemærkes, at såfremt resultatet for 1. kvartal havde været formelt bekræftet af bankens eksterne revision, kunne det opgjorte resultat ekskl. et forventet udbytte på 20% jf. udbyttepolitikken tillægges bankens kapitalgrundlag. Kapitalgrundlaget ville derfor stige til 1.376,7 mio. kr., og kapitalprocenten til 26,3%.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,5%.

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. Med udgangspunkt i Finanstilsynets nuværende beregning bliver bankens NEP-krav på 14,2% ved fuld indfasning 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 8,6 procentpoint op til NEP-kapitalprocenten på 26,8%, svarende til ca. 450 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 4,6 procentpoint, svarende til NEP-kapitalgrundlag for cirka 240 mio. kr. Banken vurderer ikke, at der indenfor de kommende år vil blive 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.

Banken foretager løbende vurderinger af kapitalbehovet ved hjælp af bl.a. stresstests. For yderligere oplysninger og uddybning heraf henvises til [djurslandsbank.dk/ombanken/riskorapport2022](https://djurslandsbank.dk/ombanken/riskorapport2022), 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. 31. marts 2023 har banken 21.056 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. kvartal 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 i 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 kommende 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 Linde Simmelsgaard, der overtager stillingen som adm. direktør pr. 1. juni 2023.

### Finanstilsynets tilsynsdiamant

Banken har fokus på, at udviklingen og sammensætningen af bankens balance og vækst sker inden for de naturlige rammer, som den generelle økonomiske samfundsudvikling tilsiger.

Banken overholder derfor også alle grænseværdierne i Finanstilsynets tilsynsdiamant.

### Tilsynsdiamant pr. 31. marts 2023

Ejendomseksponeringer < 25%  
Djurslands Bank: 7,0%

Likviditetspejlemærke > 100%  
Djurslands Bank: 503,6%



Store eksponeringer < 175%  
Djurslands Bank: 75,7%

Udlånsvækst < 20%  
Djurslands Bank: 5,5%

### 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 hjørnestejn på privatkundeområdet, konceptet Aktiv Kunderådgivning, og Djurslands Bank som boligløsningernes 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 realkreditplatform 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. De væsentligste årsager til opjusteringen skyldes:

- Øgede renteindtægter som følge af seneste rentestigninger samt forventning til yderligere rentestigninger den kommende periode.
- Forbedret afkast af bankens markante indlånsoverskud.
- Højere aktivitetsniveau indenfor boligområdet end forventet.
- Fortsat lavt behov for nedskrivninger som følge af bankens stærke kreditkvalitet.

# Påtegning

## Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for 1. kvartal 2023 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.

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 foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2023, samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 31. marts 2023.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 17. maj 2023

### Direktion:

---

**Lars Møller Kristensen**

Adm. direktør

---

**Sigurd Linde Simmelsgaard**

Bankdirektør

### 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 2023	1. kvartal 2022	Helår 2022
<b>Resultatopgørelse</b>				
Renteindtægter	2	97.029	56.188	242.306
Negative renteindtægter	3	0	3.998	6.548
Renteudgifter	4	9.481	2.140	15.158
Positive renteudgifter	5	0	8.317	25.614
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>87.549</b>	58.367	246.214
Udbytte af aktier m.v.		15.309	1.530	16.397
Gebyrer og provisionsindtægter	6	58.820	64.641	250.849
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		5.430	3.302	16.267
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>156.248</b>	121.235	497.193
Kursreguleringer	7	-1.443	-8.088	-41.784
Andre driftsindtægter		116	197	1.379
Udgifter til personale og administration	8	79.266	71.486	280.902
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		2.889	2.658	14.463
Andre driftsudgifter		115	104	461
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v	17	2.075	3.083	1.189
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	0	0	996
<b>Resultat før skat</b>		<b>70.574</b>	36.011	160.769
Skat		15.758	8.016	30.828
<b>Periodens resultat</b>		<b>54.816</b>	27.998	129.942
<b>Totalindkomstopgørelse</b>				
<b>Periodens resultat jf. resultatopgørelsen</b>		<b>54.816</b>	27.998	129.942
Ejendomsopskrivninger		0	0	900
Skat af ejendomsopskrivninger		0	0	0
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>		<b>0</b>	0	900
<b>Periodens totalindkomst</b>		<b>54.816</b>	27.998	130.842

# Kvartalsregnskab

## Balance

(1.000 kr.)

Note 31.03.2023 31.03.2022 31.12.2022

### Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.448.912	1.375.983	1.353.320
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	29.253	71.828	35.751
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	4.367.457	4.137.962	4.678.829
Obligationer til dagsværdi	11	3.435.195	3.118.755	3.171.271
Aktier m.v.	12	323.566	322.932	328.579
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	30.597	29.600	30.597
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	2.380.113	2.491.680	2.328.341
Grunde og bygninger, i alt		83.090	83.817	83.969
- Investeringsejendomme		1.927	2.097	1.927
- Domicilejendomme		72.346	76.438	72.601
- Domicilejendomme (Leasing)		8.818	5.283	9.441
Øvrige materielle aktiver		15.568	8.785	16.890
Øvrige materielle aktiver (Leasing)		0	227	0
Udsudte skatteaktiver		16.681	5.989	16.681
Andre aktiver		111.342	108.623	95.928
Periodeafgrænsningsposter		12.271	4.993	7.958
<b>Aktiver i alt</b>		<b>12.254.045</b>	<b>11.761.178</b>	<b>12.148.114</b>

### Passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		0	186	0
Indlån og anden gæld	15	7.977.627	7.484.195	7.906.663
Indlån i puljeordninger		2.380.113	2.491.680	2.328.340
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	16	74.515	74.365	74.478
Aktuelle skatteforpligtelser		9.756	6.502	5.242
Andre passiver		221.570	342.964	269.517
Periodeafgrænsningsposter		2.170	2.697	3.401
<b>Gæld i alt</b>		<b>10.665.751</b>	<b>10.402.593</b>	<b>10.587.641</b>

Hensættelser til tab på garantier		9.530	10.038	9.667
Andre hensatte forpligtelser		2.909	2.663	2.951
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	17	<b>12.439</b>	<b>12.701</b>	<b>12.618</b>

Efterstillede kapitalindskud	18	148.939	49.736	148.864
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>		<b>148.939</b>	<b>49.736</b>	<b>148.864</b>

Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenslæggelser		10.649	9.749	10.649
Overført overskud		1.389.266	1.259.398	1.334.343
Foreslået udbytte		0	0	27.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.426.916</b>	<b>1.296.147</b>	<b>1.398.992</b>

<b>Passiver i alt</b>		<b>12.254.045</b>	<b>11.761.178</b>	<b>12.148.114</b>
-----------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

<b>Eventualforpligtelser</b>	19	<b>1.863.956</b>	<b>3.912.854</b>	<b>2.047.921</b>
------------------------------	----	------------------	------------------	------------------

# Kvartalsregnskab

## Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>27.000</b>	<b>9.749</b>	<b>22.950</b>	<b>1.231.552</b>	<b>1.291.251</b>
Køb og salg af egne aktier, netto				-152	-152
Udloddet udbytte			-22.950		-22.950
Periodens resultat				27.998	27.998
<b>Egenkapital 31.03.2022</b>	<b>27.000</b>	<b>9.749</b>	<b>0</b>	<b>1.259.398</b>	<b>1.296.147</b>
Køb og salg af egne aktier, netto				1	1
Anden totalindkomst		900			900
Periodens resultat			27.000	74.944	101.944
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>27.000</b>	<b>10.649</b>	<b>27.000</b>	<b>1.334.343</b>	<b>1.398.992</b>
Modtaget udbytte af egne aktier				107	107
Udloddet udbytte			-27.000		-27.000
Periodens resultat				54.816	54.816
<b>Egenkapital 31.03.2023</b>	<b>27.000</b>	<b>10.649</b>	<b>0</b>	<b>1.389.266</b>	<b>1.426.916</b>

\* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivinger på domicilejendomme.

### Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
<b>Egne aktier</b>			
Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.)	0	0	0
Antal egne aktier (stk.)	10.676	10.676	10.676
Børskurs (kr.)	372	352	352
Børsværdi udgør (t.kr.)	3.971	3.758	3.758
Andel af egne aktier (pct.)	0,4	0,4	0,4

### Aktionærer

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

# Kvartalsregnskab

## Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

31.03.2023 31.03.2022 31.12.2022

### Risikoeksponering

Kreditrisiko	3.935.517	4.891.117	4.023.620
Markedsrisiko	534.960	480.702	392.433
Operationel risiko	717.372	669.951	717.373
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>5.187.850</b>	6.041.770	5.133.426

### Kapitalsammensætning

Egenkapital	1.426.916	1.296.147	1.398.992
Heraf periodens resultat	-54.816	-27.998	0
Heraf foreslået udbytte	0	0	-27.000
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-16.681	-4.878	-16.681
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-5.000	-5.000	-5.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme	3.971	3.758	3.758
Fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer (NPE)	-14.254	-4.878	-14.451
Andre fradrag	-12.020	-4.553	-11.320
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-148.317	-157.048	-158.943
<b>Egentlig kernekapital (CET 1)</b>	<b>1.179.799</b>	1.095.550	1.169.355
<b>Kernekapital (Tier 1)</b>	<b>1.179.799</b>	1.095.550	1.169.355
Supplerende kapital (Tier 2)	148.889	49.736	148.864
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-12.277	0	-12.277
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.316.411</b>	1.145.286	1.305.942
Senior Non-Preferred kapital (Tier 3)	74.515	74.365	74.478
<b>NEP-kapitalgrundlag</b>	<b>1.390.927</b>	1.219.651	1.380.420
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>22,7%</b>	18,1%	22,9%
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>22,7%</b>	18,1%	22,9%
<b>Kapitalprocent</b>	<b>25,4%</b>	19,0%	25,5%
<b>NEP-kapitalprocent</b>	<b>26,8%</b>	20,2%	27,0%



# DJURSLANDS BANK



Der er skiftedag i Djurslands Bank, når bankdirektør Lars Møller Kristensen overlader direktørstolen til sin efterfølger, bankens nye bankdirektør, Sigurd Linde Simmelsgaard. Bankens bestyrelse inviterer til reception 2. juni, hvor skiftet markeres. Receptionen afholdes fredag 2. juni kl. 13-15 på Kysthotellet, Kystvej 26, 8500 Grenaa.

# Noteoversigt

1	Nøgletal ultimo 1. kvartal	18
2	Renteindtægter	19
3	Negative renteindtægter	19
4	Renteudgifter	19
5	Positive renteudgifter	19
6	Gebyrer og provisionsindtægter	19
7	Kursreguleringer	20
8	Udgifter til personale og administration	20
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	21
10	Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris	21
11	Obligationer til dagsværdi	21
12	Aktier til dagsværdi	22
13	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22
14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	22
15	Indlån og anden gæld	22
16	Udstedte obligationer	22
17	Nedskrivninger og hensættelser til tab	23
18	Efterstillede kapitalindskud	25
19	Eventualforpligtelser	26
20	Nærtstående parter	26
21	Anvendt regnskabspraksis	26
22	Regnskabsmæssige skøn	26



# Kvartalsregnskab

## Noter

(1.000 kr.)

2023

2022

2021

2020

2019

### 1. Nøgletal ultimo 1. kvartal

#### Solvens og kapital

Kernekapitalprocent	%	22,7	18,1	18,2	19,3	17,2
Kapitalprocent (solvens)	%	25,4	19,0	19,1	20,3	17,2
NEP-kapitalprocent	%	26,8	20,2	19,1	19,3	17,2

#### Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat p.a.*	%	20,0	11,1	5,1	-3,6	11,4
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.*	%	15,5	8,7	3,9	-2,9	9,5
Afkastningsgrad	%	2,3	1,2	0,5	-0,4	1,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,84	1,47	1,21	0,90	1,53
Basisindtjening pr. omkostningskrone**		1,90	1,64	1,35	1,34	1,26

#### Markedsrisiko

Renterisiko	%	1,6	2,1	1,8	1,4	1,4
Valutaposition - indikator 1	%	1,3	1,5	1,2	1,4	1,5
Valutarisiko - indikator 2	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

#### Likviditet

Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	%	44,5	43,8	41,7	47,9	53,4
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	504,0	327,0	370,5	341,0	283,7

#### Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer ***	%	75,7	77,9	78,9	93,6	119,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,8	2,9	3,8	3,9	3,7
Periodens nedskrivningsprocent	%	0,0	0,0	0,1	0,5	-0,1
Periodens udlånsvækst	%	-6,7	-1,4	2,7	-7,1	-4,0
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,1	3,2	3,2	3,5	3,9

#### Aktieafkast

Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr.	20,3	10,4	4,3	-3,0	9,2
Indre værdi pr. aktie ****	kr.	531	482	441	414	394
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,70	0,73	0,70	0,55	0,63
Børskurs pr. aktie	kr.	372	352	310	228	249

#### Medarbejdere

Antal medarbejdere (heltid)		216,4	205,0	199,8	204,0	200,1
-----------------------------	--	-------	-------	-------	-------	-------

\* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

\*\* Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter / udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger på anlægsaktiver og andre driftsudgifter.

\*\*\* (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.)

	<b>1. kvartal 2023</b>	<b>1. kvartal 2022</b>	<b>Helår 2022</b>
<b>2. Renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6.619	118	4.136
Udlån og andre tilgodehavender	63.867	39.240	182.057
Obligationer	21.661	5.260	23.144
Afledte finansielle instrumenter i alt	393	122	119
- Rentekontrakter	393	122	119
Øvrige renteindtægter	4.489	11.448	32.850
Renteindtægter i alt	97.029	56.188	242.306
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
<b>3. Negative renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	2.752	5.672
Obligationer	0	1.246	876
Renteindtægter i alt	0	3.998	6.548
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
<b>4. Renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	34	42	131
Indlån og anden gæld	6.230	903	8.700
Udstedte obligationer	853	283	1.507
Efterstillede kapitalindskud	2.351	365	3.299
Afledte finansielle instrumenter i alt	0	511	1.392
- Rentekontrakter	0	511	1.392
Øvrige renteudgifter	13	36	129
Renteudgifter i alt	9.481	2.139	15.158
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
<b>5. Positive renteudgifter</b>			
Indlån og anden gæld	0	8.317	25.614
Renteudgifter i alt	0	8.317	25.614
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
<b>6. Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirhandel og depoter	13.575	19.698	72.650
Betalingsformidling	6.081	5.222	25.211
Lånesagsgebyrer	19.596	22.114	84.872
Garantiprovision	4.419	5.149	21.855
Øvrige gebyrer og provisioner	15.149	12.458	46.261
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	58.820	64.641	250.849

Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

**Noter**

(1.000 kr.)

	<b>1. kvartal 2023</b>	<b>1. kvartal 2022</b>	<b>Helår 2022</b>
<b>7. Kursreguleringer</b>			
Obligationer	2.735	-16.145	-54.154
Aktier	-5.197	6.234	8.919
Valuta	756	1.106	3.696
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	263	717	-245
Aktiver tilknyttet puljeordninger	77.421	-128.374	-324.802
Indlån i puljeordninger	-77.421	128.374	324.802
Kursreguleringer i alt	-1.443	-8.088	-41.784
<b>8. Udgifter til personale og administration</b>			
Vederlag til bestyrelse og repræsentantskab	554	506	2.167
Personaleudgifter	47.918	44.131	164.820
Øvrige administrationsudgifter	30.795	26.848	113.915
Udgifter til personale og administration i alt	79.266	71.486	280.902
<b>Personaleudgifter *</b>			
Lønninger	37.574	34.559	127.062
Pensioner	3.792	3.430	14.951
Udgifter til social sikring	284	398	1.281
Afgifter	6.268	5.744	21.526
Personaleudgifter i alt	47.918	44.131	164.820
* Inkl. direktionen			
<b>Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden</b>			
Omregnet til heltid efter ATP-metoden	226,3	211,2	218,9
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	216,4	205,0	209,3
<b>Lønninger og vederlag til bestyrelse og repræsentantskab</b>			
Fast vederlag			
- Bestyrelse	472	426	1.849
- Repræsentantskab	82	80	318
I alt	554	506	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 vederlagspolitik. 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: <a href="https://djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagsrapport2022">djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagsrapport2022</a> .			
<b>Antal direktionsmedlemmer</b>	<b>1,3</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>
<b>Antal bestyrelsesmedlemmer</b>	<b>9,0</b>	<b>9,0</b>	<b>9,0</b>

## Noter

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Helår 2022
(1.000 kr.)			
<b>9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	29.253	71.828	35.751
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	29.253	71.828	35.751
<b>10. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris</b>			
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	4.604.576	4.369.464	4.911.882
Nedskrivninger	-237.119	-231.502	-233.053
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.367.457	4.137.962	4.678.829
<b>Fordelt efter restløbetid</b>			
På anfordring	254.615	539.654	651.069
Til og med 3 måneder	506.321	491.537	403.804
Over 3 måneder og til og med 1 år	658.614	516.734	724.270
Over 1 år og til og med 5 år	950.459	1.079.211	923.891
Over 5 år	1.997.447	1.510.827	1.975.795
<b>Udlån og andre tilgodehavender i alt</b>	<b>4.367.457</b>	<b>4.137.962</b>	<b>4.678.829</b>
<b>Gruppering af bruttoudlån og eventualforpligtelser på sektorer og brancher (i pct.)</b>			
Offentlige myndigheder	0,0	3,0	4,5
Erhverv			
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7,6	7,4	6,9
- Planteavl	4,1	3,9	3,7
- Svinebrug	1,7	2,0	1,6
- Kvægbrug	0,7	0,7	0,6
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	1,0	0,8	0,9
- Fiskeri	0,1	0,0	0,1
- Industri og råstofindvinding	2,0	1,3	1,6
- Energiforsyning	1,0	0,7	0,8
- Bygge- og anlæg	2,6	2,2	2,6
- Handel	3,1	2,4	2,7
- Transport, hoteller og restauranter	1,7	1,4	1,5
- Information og kommunikation	0,7	0,7	0,7
- Finansiering og forsikring	3,3	2,6	2,8
- Fast ejendom	6,9	5,1	4,9
- Øvrige erhverv	6,4	5,8	6,5
Erhverv i alt	35,3	29,6	31,0
Private	64,7	67,3	64,5
Total	100,0	100,0	100,0
<b>11. Obligationer til dagsværdi</b>			
Statsobligationer	143.130	0	0
Realkreditobligationer	3.292.065	3.118.755	3.169.251
Kommunekreditobligationer	0	0	2.020
Obligationer i alt	3.435.195	3.118.755	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. kvartal 2022 og 23 mio. kr. ultimo 2022).

**Noter**

(1.000 kr.)

	<b>1. kvartal 2023</b>	<b>1. kvartal 2022</b>	<b>Helår 2022</b>
<b>12. Aktier til dagsværdi</b>			
Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	27.803	28.624	26.914
Unoterede aktier	4.804	5.156	5.004
Sektoraktier	290.959	289.152	296.661
Aktier i alt	323.566	322.932	328.579
<b>13. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Djurs-Invest ApS, Grenaa			
Ejerandel	100%	100%	100%
Egenkapital	30.597	29.600	30.597
Resultat	0	0	996
<b>14. Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>			
Investeringsforening			
- Kontoinvest 10*	143.600	157.956	142.086
- Kontoinvest 30*	1.187.729	1.295.792	1.183.985
- Kontoinvest 55*	714.713	706.150	683.394
- Kontoinvest 75*	331.867	331.783	318.689
- Kontoinvest Aktier	2.205	0	187
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	2.380.113	2.491.680	2.328.341
* Investeringsforeningerne indeholder aktier og obligationer. Navnet på investeringsforeningerne indikerer aktieandelen			
<b>15. Indlån og anden gæld</b>			
Anfordring	7.255.257	7.007.645	7.252.065
Indlån med opsigelsesvarsel	71.877	77.500	70.984
Tidsindskud	247.079	31.875	216.938
Særlige indlånsformer	403.414	367.175	366.676
Indlån i alt	7.977.627	7.484.195	7.906.663
<b>Fordelt på restløbetid</b>			
På anfordring	7.351.532	7.108.884	7.347.515
Til og med 3 måneder	236.945	29.606	246.508
Over 3 måneder og til og med 1 år	20.046	9.228	10.352
Over 1 år og til og med 5 år	59.433	52.571	49.344
Over 5 år	309.671	283.909	252.944
Indlån i alt	7.977.627	7.484.195	7.906.663
<b>16. Udstedte obligationer</b>			
Senior obligation (Tier 3) på nominelt DKK 75 mio.	75.000	75.000	75.000
Udstedt 23.06.2021. Variabel rente svarende til Cibor 6 + 1,5%			
Gældende rentesats	4,4%	1,3%	4,4%
Forfald 23.06.2026 med mulighed for førtidsindfrielse 4 år efter udstedelsen.			
Heraf indregnet i NEP-grundlaget til afdækning af NEP-tillægget	74.515	74.365	74.478
<b>Afholdte omkostninger i regnskabsåret:</b>			
Renteudgifter	815	246	552
Periodiseret stiftelsesomkostninger	38	38	150
I alt	853	284	702



**Noter**

(1.000 kr.)

**1. kvartal  
2023**

**1. kvartal  
2022**

**Helår  
2022**

**17. Nedskrivninger og hensættelser til tab**

**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Helår 2022
<b>Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	14.260	9.288	9.288
Periodens nedskrivninger, netto	-3	502	4.972
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	14.257	9.791	14.260
<b>Stadie 2-normal nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	58.987	55.647	55.647
Periodens nedskrivninger, netto	871	-554	5.903
Stadie 2-normal nedskrivninger ultimo	59.858	55.093	61.550
<b>Stadie 2-svag nedskrivninger (betydelig økonomiske vanskeligheder)</b>			
Nedskrivninger primo	43.022	40.330	40.330
Periodens nedskrivninger, netto	2.780	-10.583	129
Stadie 2-svag nedskrivninger ultimo	45.802	29.747	40.459
<b>Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)</b>			
Nedskrivninger primo	116.784	125.092	125.092
Periodens nedskrivninger, netto	762	14.570	-3.366
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-344	-2.792	-4.942
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	117.202	136.870	116.784
Banken har ingen udlån, der var kreditforringet ved første måling.			
<b>Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>	<b>237.119</b>	<b>231.502</b>	<b>233.053</b>
<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn*</b>			
<b>Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Hensættelser primo	1.245	760	760
Periodens hensættelser, netto	-78	34	485
Stadie 1 hensættelser ultimo	1.167	794	1.245
<b>Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Hensættelser primo	799	691	691
Periodens hensættelser, netto	108	68	108
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	907	759	799
<b>Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)</b>			
Hensættelser primo	907	1.423	1.423
Periodens hensættelser, netto	-71	-313	-516
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	836	1.109	907
<b>Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b>	<b>2.910</b>	<b>2.662</b>	<b>2.951</b>

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

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. kvartal  
2023****1. kvartal  
2022****Helår  
2022****17. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på garantier**

	<b>1. kvartal 2023</b>	<b>1. kvartal 2022</b>	<b>Helår 2022</b>
<b>Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Hensættelser primo	2.332	3.158	3.158
Periodens hensættelser, netto	-189	221	-826
Stadie 1 hensættelser ultimo	2.143	3.379	2.332
<b>Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Hensættelser primo	1.195	397	397
Periodens hensættelser, netto	-98	-31	798
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	1.097	366	1.195
<b>Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)</b>			
Hensættelser primo	1.805	1.827	1.827
Periodens hensættelser, netto	-16	548	-22
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	1.789	2.375	1.805
<b>Stadie 3 hensættelser (kreditforringet)</b>			
Hensættelser primo	4.335	3.625	3.625
Periodens hensættelser, netto	166	292	710
Stadie 3 hensættelser ultimo	4.501	3.917	4.335
<b>Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier</b>	<b>9.529</b>	<b>10.038</b>	<b>9.667</b>
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b>249.557</b>	<b>244.201</b>	<b>245.671</b>

**Udvikling i nedskrivninger og hensættelser til tab**

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo er i 1. kvartal 2023 steget med 3,9 mio. kr., svarende til en stigning på 1,6%.

Stigningen skyldes primært nye individuelle nedskrivninger i stadie 2-svag og stadie 3, mens det ledelsesmæssige skøn på 55,0 mio. kr. vedrørende den makroøkonomiske usik-kerhed med markant forhøjede markedsrenter og høj inflation er fastholdt.

Nedskrivninger og hensættelser på engagementer i stadie 1, 2 og 2-svag er steget med i alt 3,3 mio. kr., mens nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 er steget med 0,6 mio. kr.

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. kvartal  
2023****1. kvartal  
2022****Helår  
2022****17. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab indregnet i resultatopgørelsen**

Årets nedskrivninger på udlån, netto	4.410	3.935	7.638
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	-179	819	737
Tab uden forudgående nedskrivninger	5	13	60
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-114	-87	-412
Rente på kunder med nedskrivninger	-2.047	-1.598	-6.834
Indregnet i resultatopgørelsen	2.075	3.083	1.189

**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	5,6%	2,8%	5,6%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	49.836	49.736	49.811

**Afholdte omkostninger i regnskabsåret**

Renteudgifter	698	340	1.578
Periodiserede stiftelsesomkostninger	25	25	100
I alt	723	365	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	99.103	-	99.053

**Afholdte omkostninger i regnskabsåret**

Renteudgifter	1.578	-	1.498
Periodiseret stiftelsesomkostninger	50	-	53
I alt	1.628	-	1.551

## Noter

(1.000 kr.)	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Helår 2022
<b>19. Eventualforpligtelser</b>			
Finansgarantier	611.462	1.258.773	677.893
Tabsgarantier for realkreditlån	689.419	991.950	738.768
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	494.645	1.593.696	571.761
Øvrige eventualforpligtelser	68.429	68.435	59.499
Eventualforpligtelser i alt	1.863.956	3.912.854	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.

## 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	157	8	16
- Bestyrelse	39.113	34.477	37.266
Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller			
- Direktion	4,25-14,6%	7,5%	8,75%
- Bestyrelse	2,75-6,4%	3,3-4,0%	3,0-5,7%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
- Direktion	1.131	0	0
- Bestyrelse	30.042	25.052	29.316

Der er i perioden bevilget nye engagementer for netto 1,8 mio. kr.

### Transaktioner med datterselskab

- Banken lejer filialejendommen i Risskov af Djurs-Invest ApS. Den årlige lejeudgift udgør 1.947 t.kr.

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

## 21. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for 1. kvartal 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.

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

## 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 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

### Direktion

Adm. direktør Lars Møller Kristensen  
Bankdirektør Sigurd Linde 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 Braüner  
Ejendomserviceansvarlig Per V. Klemmensen

### Revision, risiko og compliance

Revisionschef Jørn Haagensen  
Risiko- og complianceansvarlig  
Bo Bødker Sørensen



**Vi lever i mødet**