

Kvartalsrapport

3. kvartal 2022

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



DJURSLANDS
BANK

Kvartalsrapporten for 1. januar - 30. september 2022
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 4. november 2022.

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsesberetning

Finansielt overblik 1.-3. kvartal 2022	5
Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1.-3. kvartal 2022	6
1.-3. kvartal 2022	7

Påtegning

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

Kvartalsregnskab

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

Bankens afdelinger	29
--------------------	----

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

Der er mange store ting, der for tiden fylder i danskernes dagligdag. Reflekterer vi samlet over årets tre første kvartaler på den økonomiske front, handler det særligt om stigende energipriser, inflation og den stigende rente.

I forlængelse af vores netop offentliggjorte kvartalsregnskab vil jeg gerne lægge ud med at kigge lidt på det sidste – nemlig rentestigningen og den afledte effekt, som vi endnu engang ser påvirke boligmarkedet samtidigt med, at det har sendt den negative rente ud ad bagdøren.

Vi har året igennem set voldsomme rentestigninger på usædvanlig kort tid. Mens den korte rente fra nytår er steget fra at være negativ med -0,3%, er den nu omkring 2%, og de 30 årige realkreditlån er nu udstyret med rentekuponer på 6% i stedet for 2% ved årets start.

De stigende markedsrenter har i årets tre første kvartaler medført to officielle renteændringer fra Nationalbanken på henholdsvis 0,50% og 0,75%. Rentesatserne i Djurslands Bank følger naturligvis markedet, og som hovedregel læner vi os op ad Nationalbankens renteændringer, når vi fastsætter rentesatserne på ind- og udlån. Derfor fulgte vi trop og meldte ud, at vi med virkning fra 20. september stoppede med at opkræve negative renter på kundernes almindelige indlånskonti.

Der er ingen tvivl om, at det har været svært for den enkelte bankkunde at forstå, at det i en periode har været nødven-

digt at opkræve negative renter, så jeg er naturligvis glad for, at vi nu er tilbage med en positiv indlånsrente.

For udlånskunderne er historien mindre positiv ikke mindst, når stigningerne kommer så hurtigt, som vi har set i år, og Nationalbanken indenfor kort tid hæver renten med i alt 1,25 procentpoint. Disse rentestigninger rammer bankens udlånskunder, og vi har derfor varslet to rentestigninger på variabelt forrentede udlån og kreditter – senest med 0,75% med virkning fra 1. november 2022, og der er desværre udsigt til yderligere rentestigninger inden udgangen af året.

Mange danskere lægger lån om

Djurslands Bank er en boligbank, og boligrådgivning fylder rigtigt meget for den enkelte rådgiver. Dét at renten er fortsat med at stige, har også i 3. kvartal givet ekstra travlhed for rådgiverne. Vi kan således konstatere, at vores kunders interesse for at omlægge realkreditlån har været uforandret stor. Den nyeste opgørelse fra Finans Danmark viser også, at interessen på landsplan for at omlægge boliglån faktisk er steget i tredje kvartal i samtlige af landets 98 kommuner.

Forklaringen er naturligvis, at vi ved at hjælpe boligejeren med at omlægge sit realkreditlån kan medvirke til, at boligejeren kan skære en stor del af restgælden væk. Med

de seneste rentestigninger er det op imod 30 procent af restgælden i en bolig, og det er immervæk til at tage og føle på. Det glæder mig, at vi på den måde kan yde en rigtig god rådgivning samtidig med, at kunden i mange tilfælde får reduceret sin restgæld betragteligt.

Men som nævnt er det hele selvfølgelig ikke lutter positivt, når renten stiger. Boligejere med f.eks. et F-kort lån og dermed en variabel rente kan se frem til en betydelig rentestigning, da rentesatsen risikerer at ende på op mod 3% ved nytår mod omkring 0 procent, da vi gik ind i 2022. Det er en voldsom stigning.

Inflationen er over os

Jeg har tidligere omtalt, at den nuværende samfundskrise, er som ”en ulykke i slowmotion”. Altså at vi alle kan se de negative økonomiske nøgletal, og at krisen vil ramme os forude – men at vi trods dystre udsigter endnu ikke - her og nu - kan se det i bankens regnskab. Billedet af kundernes økonomi har derimod generelt været positivt og solidt – både i virksomheder og hos vores privatkunder.

Men nu begynder vi at kunne mærke konsekvenserne af de høje energipriser og den høje inflation. Alt er blevet dyrt, og det gælder både i den daglige husholdning og på virksomhedernes omkostningskonti.

Selvom mange af bankens kunder heldigvis har polstret sig og faktisk har en sund og robust privatøkonomi, er der ingen tvivl om, at de stigende priser og renter vil give dønninger i samfundsøkonomien med prisfald på både obligationer, aktier og ejendomme samt desværre medfører flere konkurser og en stigende arbejdsløshed.

På den økonomiske front ser vi derfor ind i en lidt kold og blæsende vinter, hvor meget tyder på, at vi alle på forskellig vis skal igennem en økonomisk kur og tage stilling til nogle valg og fravalg, for dermed igen at kunne møde et mere optimistisk og varmt forår.

Tilfredse kunder – tak for jeres opbakning

Vi har i Djurslands Bank stort fokus på intern trivsel. Vi tror på, at medarbejdere der trives også har de mest tilfredse kunder. Og vi vægter i banken kundetilfredshed utroligt højt. Det er således også glædeligt at konstatere, at vi i en netop gennemført kundetilfredshedsundersøgelse har haft en flot fremgang og nu ligger placeret som 4. bedst ud af 15 sammenlignelige pengeinstitutter. Det er vi meget glade for - mange tak for opbakningen.

Jeg vil også gerne takke for interessen for bankens åbning i Skanderborg, som vi markerede med en stor fest for byens borgere fredag 23. september. Det var helt overvældende, og vi har efterfølgende fået utrolig positiv respons fra såvel erhvervs- og forretningslivet i Skanderborg som borgere i byen. Vi er meget ydmyge overfor at være ”byens nye bank”, og det bliver rigtigt spændende at følge udviklingen.

God fornøjelse med læsningen af kvartalsrapporten.

Venlig hilsen

Lars Møller Kristensen
Bankdirektør

Ledelsesberetning

Finansielt overblik 1.-3. kvartal 2022

Tilfredsstillende resultat for 1.-3. kvartal 2022

Selve bankdriften for 1.-3. kvartal må betegnes som særdeles god med en usædvanlig høj indtjening fra aktiviteterne på boligområdet, samt stigende indtjening fra vækst i udlån og forbedret indtjening på bankens indlån.

Til gengæld medfører de kraftigt stigende renter i perioden, at resultat før skat er markant påvirket af negative kursreguleringer på både obligationer og aktier.

Basisresultat

Det realiserede basisresultat (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 152,0 mio. kr., svarende til en stigning på 62,0 mio. kr. (68,8%) i forhold til samme periode i 2021. Det er det højeste basisresultat i bankens historie.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne er markant påvirket af de usædvanligt store rentestigninger gennem året. Samlet er kursreguleringerne negative med 60,3 mio. kr., som følge af negative kursreguleringer fra obligationer og børsnoterede aktier, mens sektoraktier og valuta bidrager med et positivt afkast. I samme periode i 2021 var de negative kursreguleringer alene på 6,5 mio. kr.

Nedskrivninger

Nedskrivningerne udgør for perioden en indtægt på 11,5 mio. kr. I samme periode i 2021 var der en indtægt på 18,6 mio. kr., hvilket giver et fald i resultatet på 7,1 mio. kr. I bankens akkumulerede nedskrivninger er der et ledelsesmæssigt skøn på 51,0 mio. kr. vedrørende COVID-19 samt en række øvrige potentielle risici for den fremtidige økonomiske udvikling som følge af inflationen.

Resultat før skat

Bankens resultat før skat udgør 103,2 mio. kr. i forhold til samme periode i 2021 er det en stigning på 1,1 mio. kr.

Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlig egenkapitalforrentning udgør 10,4% p.a. før skat.

Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån (inkl. puljer) og garantier pr. 30. september 2022 udgør 17,8 mia. kr. og er steget med 0,6 mia. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2021, svarende til en stigning på 3,6%.

Udlån

Vækst i udlån fra ultimo september 2021 til ultimo september i 2022 er på 18,0%.

Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer fra ultimo september 2021 til ultimo september 2022 er på 9,1%.

Kapital

Kapitalprocent på 22,1% og kernekapitalprocent på 19,5%, samt et solvensbehov på 9,7%. Kapitalkravet (NEP-kravet, kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer) er opgjort til 16,7%, mens NEP-kapitalprocenten er opgjort til 23,4% svarende til en overdækning på 6,7 procentpoint. Bankens kapital består af egenkapital på 1.350,9 mio. kr., Tier 2 kapital på 148,8 mio. kr., samt NEP-kapital (Tier 3) for 74,4 mio. kr.

Forventning til 2022

Banken udmeldte i årsrapporten for 2021 et forventet resultat før skat for 2022 i niveauet 100-130 mio. kr. Med baggrund i bankens realiserede resultat for 1.-3. kvartal 2022 fastholdes de udmeldte forventninger, dog med en forventning om et resultat i den øvre del af intervallet.

Ledelsesberetning

Udvalgte regnskabs- og nøgletal 1.-3. kvartal 2022

(mio. kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
Udvalgte resultatopførelsesposter 1.-3. kvartal					
Netto rente- og gebyrindtægter	366,3	294,2	276,6	280,8	239,7
Driftsudgifter *	214,7	204,5	198,0	187,1	179,3
Herunder udgifter til personale og administration	207,5	196,8	189,6	182,2	174,7
Basisresultat **	152,0	90,0	79,0	93,9	60,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-11,5	-18,6	38,1	-22,3	-5,3
Kursreguleringer	-60,3	-6,5	-1,5	11,0	24,6
Resultat før skat	103,2	102,1	39,4	127,2	90,7
Resultat	82,8	79,1	32,6	102,7	70,4
Udvalgte balanceposter ultimo 1.-3. kvartal					
Egenkapital	1.351	1.253	1.153	1.131	1.042
Kapitalgrundlag	1.245	1.051	1.011	826	809
Udlån og andre tilgodehavender	4.666	3.955	3.726	4.199	4.128
Indlån og anden gæld	8.036	7.369	7.063	6.642	5.944
Indlån i puljeordninger	2.286	2.453	2.122	2.000	1.864
Balancesum	12.309	11.750	10.901	10.200	9.243
Eventualforpligtelser	2.808	3.393	3.140	2.912	2.269
Udvalgte nøgletal ultimo 1.-3. kvartal					
Kernekapitalprocent	pct. 19,5	17,8	18,8	16,4	17,6
Kapitalprocent	pct. 22,1	18,7	19,8	16,4	17,6
NEP-kapitalprocent	pct. 23,4	20,0	19,8	16,4	17,6
Solvensbehov	pct. 9,7	9,5	9,7	9,5	10,0
Egenkapitalforrentning før skat p.a.***	pct. 10,4	11,2	4,6	15,6	11,9
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,71	1,44	1,40	1,50	1,34
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct. 386	333	313	281	287
Periodens nedskrivningsprocent	pct. -0,1	-0,2	0,5	-0,3	-0,1
Udlån i forhold til egenkapitalen	3,5	3,2	3,2	3,7	4,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,62	0,74	0,55	0,59	0,63
Børskurs pr. aktie	kr. 314	346	236	248	246

* Udgifter til personale og administration + af- og nedskrivninger på anlægsaktiver + andre driftsudgifter.

** Resultat før skat - kursreguleringer + nedskrivninger - resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

*** Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

Ledelsesberetning

1.-3. kvartalsberetning 2022

Tilfredsstillende resultat for årets første tre kvartaler

1.-3. kvartal af 2022 må på selve bankdriften betegnes som særdeles god med en usædvanlig høj indtjening fra aktiviteterne på boligområdet samt stigende indtjening fra vækst i udlån og forbedret indtjening på bankens indlån. Bankens basisresultat stiger med 62,0 mio. kr. svarende til 68,8% i forhold til 1.-3. kvartal 2021.

Til gengæld medfører konjunkturudviklingen og de kraftigt stigende renter i perioden, at resultat før skat er markant påvirket af negative kursreguleringer på både obligationer og aktier med i alt -60,3 mio. kr.

Resultat før skat udgør 103,2 mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til samme periode i 2021 på 1,1 mio. kr., svarende til en stigning på 1,1%.

De væsentligste ændringer i resultatsammensætningen i forhold til sidste år kan primært henføres til:

- Stigning i bankens basisresultat på 62,0 mio. kr., primært som følge af:
 - Vækst i udlån på 18,0% i forhold til ultimo 30. september 2021.
 - Markante aktivitetsindtægter fra låneomlægninger af realkreditlån.
 - Forbedret indtjening på bankens indlån.
- Nedskrivningerne bidrager med en indtægt på 11,5 mio. kr., hvilket er yderst positivt men samtidig dog 7,1 mio. kr. mindre end samme periode i 2021.
- Øgede negative kursreguleringer med 53,8 mio. kr.

Resultatet før skat for 1.-3. kvartal 2022 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 10,4% p.a., hvilket vurderes som et meget tilfredsstillende niveau for den finansielle sektor.

Der er opnået et særdeles tilfredsstillende resultat for bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) som for 1.-3. kvartal 2022 er på 160,0 mio. kr. og dermed 58,4 mio. kr. højere end for 1.-3. kvartal 2021.

Egentlig bankdrift (basisresultat inkl. kursregulering fra sektoraktier)							
(mio. kr.)	2022			2021			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Basisresultat	54,2	50,6	47,2	38,5	32,7	33,3	24,0
Kursreguleringer sektoraktier	8,2	-8,5	8,3	7,6	8,0	-3,5	7,1
I alt	62,4	42,1	55,5	46,1	40,7	29,8	31,1

Banken har i 1.-3. kvartal haft et ekstraordinært højt aktivitetsniveau på låneomlægninger af realkreditlån som følge af de fordelagtige muligheder, som den stigende realkreditrente har givet bankens boligkunder. Banken har herudover fortsat en tilfredsstillende tilgang af privat- og erhvervskunder og oplever et stigende udlån til begge kundegrupper.

Væksten i det gennemsnitlige udlån fra 1.-3. kvartal 2021 til 1.-3. kvartal 2022 er 10,5% og stigningen fordeler sig med 6,2% på privatkundeområdet og 11,7% på erhvervskundeområdet.

Bankens samlede forretningsomfang er steget 3,6% i forhold til ultimo september 2021.

Kvartalsresultater (mio. kr.)	2022			2021			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Netto rente- og gebyrindtægter	122,3	122,8	121,2	109,3	98,5	103,8	91,9
Driftsudgifter	-68,1	-72,4	-74,2	-71,0	-65,8	-70,8	-67,9
Basisresultat	54,2	50,6	47,2	38,5	32,7	33,3	24,0
Nedskrivninger på udlån m.v.	15,1	-0,5	-3,1	-4,0	6,2	16,2	-3,8
Kursregulering	-17,7	-34,5	-8,1	5,7	2,6	-3,9	-5,2
Resultat før skat	51,5	15,7	36,0	41,3	41,5	45,5	15,1

Netto rente- og gebyrindtægter

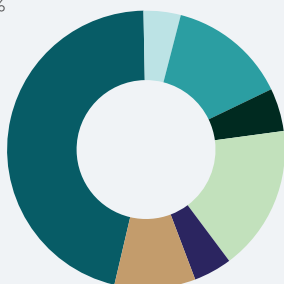
Netto rente- og gebyrindtægter udgør 366,3 mio. kr., hvilket er 72,1 mio. kr. (24,5%) højere end i samme periode året før.

Stigningen i indtjeningen skyldes primært:

- En stigning i renteindtægter på udlån på 10,0 mio. kr. som følge af udlånvæksten.
- En stigning i renteindtægter på indlån på 6,6 mio. kr. som følge af forbedret indtjening efter tilpasning af vilkårene for negative renter.
- Øvrige renteindtægter stiger med 16,8 mio. kr., hvilket skyldes øget indtjening på terminspræmie og kursfradrag i forbindelse med den markant øgede omsætning af realkreditobligationer.
- En stigning i netto gebyr- og provisionsindtægter på 36,5 mio. kr. primært som følge af den meget store aktivitet på boligområdet – især med låneomlægninger.

Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter

- Netto renteindtægter 46,0%
- Udbytte 4,3%
- Værdipapirhandel og depot 13,8%
- Betalingsformidling 5,0%
- Lånesagsgebyrer 16,9%
- Garantiprovision 4,5%
- Øvrige gebyrer og provisioner 9,4%



Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 214,7 mio. kr., hvilket er 10,3 mio. kr. højere (5,0%) i forhold til samme periode i 2021.

Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 2,1 mio. kr., hvilket primært skyldes en stigning i antal ansatte på 5,6, overenskomstmæssige lønstigninger samt et fald feriepengeforpligtelsen ultimo september 2022 i forhold til samme tidspunkt sidste år.
- Øgede udgifter til generalforsamling og aktionærmøder på 1,0 mio. kr., da der ikke blev afholdt aktionærmøder i 2021.
- Øgede it-udgifter på 3,2 mio. kr. som følge af bankens vækst, de fortsat stigende regulative krav samt udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.
- Øvrige udgifter stiger 4,4 mio. kr. og dækker generelle omkostningsstigninger herunder øgede energiudgifter.

Kursreguleringer

De markante ændringer på de finansielle markeder som følge af en usædvanlig stor rentestigning i 2022, medfører at kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør et kurstab på 60,3 mio. kr. mod et kurstab på 6,5 mio. kr. i samme periode sidste år.

Kursreguleringerne består primært af negative kursreguleringer på 59,8 mio. kr. fra obligationer og negative kursreguleringer 11,8 mio. kr. fra børsnoterede aktier. Modsat trækker positive kursreguleringer på 8,0 mio. kr. fra sektoraktier samt positive kursreguleringer på 3,3 mio. kr. fra valuta og finansielle instrumenter.

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Periodens nedskrivninger udgør en indtægt på 11,5 mio. kr., hvilket er meget positivt og illustrerer, at bankens kunder trods de urolige tider generelt har en god kreditbonitet. I forhold til samme periode sidste år er der dog tale om et fald i resultatet på 7,1 mio. kr.

Banken har med baggrund i den fremadrettede forhøjede tabsrisiko på både privat- og erhvervsengagementer forøget det ledelsesmæssige skøn med 6,0 mio. kr. til i alt 51,0 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 og er foretaget ud fra de potentielle risici som følge af Corona-pandemien, Ruslands invasion i Ukraine, de stigende energi- og fødevarerpriser, den historisk høje inflation og de markant forhøjede markedsrenter samt de fortsatte lave afsætningspriser for specielt griseproducenter. Den samlede effekt kan og vil medføre øgede produktionsomkostninger og lavere overskud i virksomhederne samt lavere rådighedsbeløb og formuetab for privatkunder.

Banken har foretaget individuelle nedskrivninger på eksposeringer, hvorpå der er konstateret eller forventes økonomiske udfordringer.

Der er ikke væsentlige forskydninger i bankens nedskrivninger og hensættelser i stadie 1 og stadie 2-normal, der samlet stiger med 0,5 mio. kr. i forhold til ultimo 2021.

Nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 falder med 9,5 mio. kr., mens nedskrivninger og hensættelser i stadie 2-svag falder med 1,2 mio. kr. Faldet i nedskrivninger i stadie 3 er påvirket af nedbringelse af enkeltstående større engagementer.

Renteindtægter på OIK-engagementer samt reguleringer for direkte tab og indgåede beløb på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 5,3 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2022.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadie 3) udgør 119,2 mio. kr. ultimo september 2022, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i stadie 1, stadie 2-normal og stadie 2-svag udgør 112,8 mio. kr. I stadie 2-nedskrivningerne indgår det ledelsesmæssige skøn på 51,0 mio. kr.

Bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør 232,0 mio. kr. ultimo 3. kvartal 2022. Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 3,0% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Rentenulstillede engagementer udgør ultimo 1.-3. kvartal 2022 6,7 mio. kr.

Udlån og indlån

Bankens udlån er ultimo september i 2022 på 4.666 mio. kr., hvilket er en stigning på 18,0% (711 mio. kr.) i forhold til samme tidspunkt sidste år, mens det gennemsnitlige udlån udviser en stigning på 10,5% svarende til 381 mio. kr. Udlånsstigningen kan henføres til både privatudlån med en stigning på 6,2% og erhvervsudlån med en stigning på 11,7%.

Indlån (ekskl. puljer) er ultimo september 2022 på 8.036 mio. kr., hvilket er en stigning på 9,1% (667 mio. kr.) i forhold til ultimo 3. kvartal 2021.

Indlån i puljer er ultimo september 2022 på 2.286 mio. kr., hvilket er et fald på 6,8% (168 mio. kr.) i forhold til ultimo 3. kvartal 2021. Bankens kunder øger fortsat deres pensionsopsparing, men faldet skyldes, at kursværdien af indstående på bankens puljeordninger er faldet i takt med de faldende aktie- og obligationskurser.

Likviditet

Banken finansierer generelt sit udlån med traditionelt indlån fra egne kunder samt egenkapital, så banken er uafhængig af større enkeltindsud og finansiering fra professionelle udbydere. Bankens har ultimo september 2022 et betydeligt indlånsoverskud på ca. 3,4 mia. kr.

(mio. kr.)	30.09.2022	30.09.2021
Indlån og anden gæld	8.036	7.369
Udlån og andre tilgodehavender	4.666	3.955
Indlånsoverskud	3.370	3.414

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 386% og er dermed væsentligt over lovkra- vet på 100%.

Egenkapital

Bankens egenkapital udgør primo året 1.291,3 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat, udbetaling af udbytte samt regulering for til- og afgang på egne aktier udgør egenkapitalen 1.350,9 mio. kr. ultimo september 2022.

Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag udgør 1.244,8 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo 3. kvartal 2022 på 22,1%.

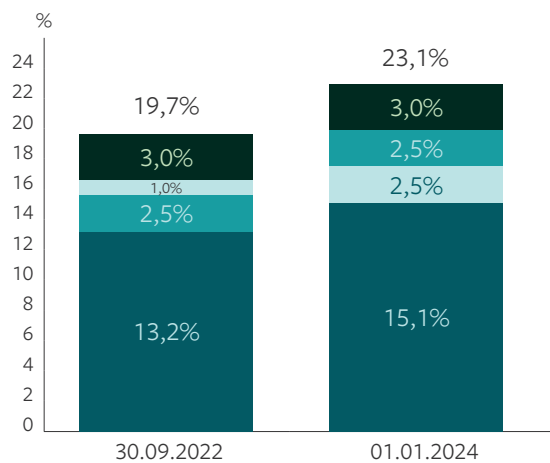
Det skal dog bemærkes, at såfremt resultatet for 1.-3. kvartal havde været formelt bekræftet af bankens eksterne revision, kunne det opgjorte resultat ekskl. et forventet udbytte på 20% jf. udbyttepolitikken tillægges bankens kapitalgrundlag. Kapitalgrundlaget ville derfor stige til 1.317,7 mio. kr. og kapitalprocenten til 23,2%.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,8%.

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

I forhold til opgørelsen af bankens kapitalkrav (NEP-krav tillagt kapitalbevaringsbufferen på 2,5% samt konjunkturbufferen som pt. er 1%) på i alt 16,7%, så har banken en tilfredsstillende overdækning på 6,7 procentpoint op til NEP-kapitalprocenten på (23,4%), svarende til ca. 380 mio. kr. Ud fra de kendte maksimumsgrænser på kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen på hver 2,5%, det fastsatte NEP-krav pr. 1. januar 2024 på 15,1% og bankens individuelle solvensbehovstillæg på 1,7%, samt et af banken fastlagt komforttillæg på 3%, vil kapitalkravet inkl. komforttillæg til banken fra 1. januar 2024 ved fuldt implementerede buffere og NEP-krav udgøre 23,1%.

Solvenskrav inkl. internt komforttillæg



- NEP-kravet
- Kapitalbevaringsbuffer
- Konjunkturbuffer
- Internt komforttillæg

Banken er derfor for nuværende kapitalmæssigt på plads i forhold til det kommende kapitalkrav inkl. internt komforttillæg pr. 1. januar 2024, da banken pt. har en overdækning i forhold til det fremtidige krav på 0,3 procentpoint.

Grundet bankens forventede vækst frem mod 1. januar 2024 og kommende regelændringer fra EBA til opgørelsen af bankens vægtede eksponeringer, så vil der kunne opstå en situation, hvor banken kan få brug for yderligere kapital udover den løbende konsolidering fra bankens indtjening. Hvis situationen opstår, så forventer banken at hente kapitalen i form af Senior Non-Preferred kapital (Tier 3) med en løbetid på 5 år.

Bankens kapitalplan bliver løbende revurderet i forhold til ændrede krav samt den faktiske udvikling i bankens forretningsomfang.

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

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

På bankens generalforsamling 16. marts 2022 fik bestyrelsen generalforsamlingens bemyndigelse til at optage yderligere ansvarlig kapital i form af hybrid og/eller supplerende kapital inden for en ramme på op til 100 mio. kr. Denne bemyndigelse udnyttede banken 26. september 2022 ved at udstede ny Tier 2 kapital for 100 mio. kr.

Herudover har bankens bestyrelse i henhold til bankens vedtægter en bemyndigelse til i perioden indtil 1. marts 2027 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

Aktionærer

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

Antallet af aktionærer udvikler sig positivt og pr. 30. september 2022 har banken ca. 20.790 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 3. kvartal 2022 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 10.676 stk., svarende til 0,4% af bankens aktiekapital.

Ændring af repræsentantskabet

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

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

Kommende ændring i bankens direktion

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

Lars Møller Kristensen er 62 år. Som led i bankens forberedelse på et kommende generationsskifte, har bestyrelsen besluttet at udvide direktionen med en ny bankdirektør. Som meddelt på fondsbørsen 23. maj 2022, har banken medio 2022 igangsat rekrutteringsprocessen som forventes afsluttet i løbet af 4. kvartal.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Banken har i mange år haft fokus på, at udviklingen og sammensætningen af bankens balance og vækst er sket inden for de naturlige rammer, som den generelle økonomiske samfundsudvikling tilsiger.

Banken overholder derfor også alle grænseværdierne i Finanstilsynets tilsynsdiamant.

Tilsynsdiamant pr. 30. september 2022

Ejendoms eksponering < 25%	Likviditetspejlemærke > 100%
Djurslands Bank: 5,2%	Djurslands Bank: 349,0%



Store eksponeringer < 175%	Udlånsvækst < 20%
Djurslands Bank: 84,6%	Djurslands Bank: 18,0%

Anvendt regnskabspraksis

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

Strategi 2025

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

- Banken har som en del af strategien planlagt en yderligere udbygning og styrkelse af bankens koncept overfor unge kunder i UngBank.
- Et væsentligt område af bankens strategi er øget vækst på erhvervsområdet frem mod 2025, herunder en større synlighed på bankens erhvervsposition i Aarhusområdet.

- Fortsat udbygning af aktiviteter indenfor bankens strategiske hjørnesteen på privatkundeområdet, Aktiv Kunderådgivning og Djurslands Bank som boligløsningsbank.
- Der vil fortsat være fokus på strategiske initiativer indenfor faglig og ledelsesmæssig kompetenceudvikling, ligesom flere initiativer indenfor faglig certificering videreføres.
- Strategiens løbende og aktuelle initiativer med henblik på at optimere processer og effektivisere banken fortsætter. Det understøttes både af fokus på muligheder for yderligere outsourcing, optimering af interne arbejdsprocesser og organisering samt fokus på øget it-udvikling, eksempelvis er der udviklet en ny realkreditplatform og ny mobilbank i samarbejde med Bankdata.
- Banken ønsker at skabe vækst via en organisk voksende og langsigtet større markedsandel i det primære markedsområde indenfor postnumrene 8000-8999. Som led i denne strategi har banken åbnet en ny filial i Skanderborg, som havde officiel indvielse den 23. september 2022.
- For at understøtte bankens synlighed og relationer i Aarhus og Skanderborg-området, har banken med virkning fra 1. juli 2022 indgået en hovedsponsoraftale med Skanderborg Aarhus Håndbold i Herreligaen.

Forventninger til regnskabsåret 2022

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

Forventningerne til bankdriften er til fulde blevet indfriet, men henset til de volatile nøgletal for den forventede økonomiske samfundsudvikling i 2022 samt de markante kursfald på aktier og obligationer, fastholdes den tidligere udmeldte forventning, dog med en forventning om et resultat i den øvre del af intervallet.

Påtegning

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for 3. kvartal 2022 for Djurslands Bank A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiell 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 fortagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022, samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. september 2022.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 4. november 2022

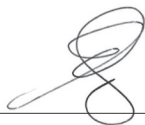
Direktion:



Lars Møller Kristensen

Bankdirektør, CEO

Bestyrelse:



Ejner Søby

Formand



Mikael Lykke Sørensen

Næstformand



Bente Østergaard Høg



Merete Hoe

Medarbejdervalgt



Peter Kejser

Anders Tækker Rasmussen

Medarbejdervalgt



Klaus Skovsen



Helle Bærentsen

Medarbejdervalgt



Anders Tækker Rasmussen

Medarbejdervalgt



Morten Svenningsen

Medarbejdervalgt

Kvartalsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021	Helår 2021
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	2	165.201	140.258	193.176
Negative renteindtægter	3	7.126	6.777	9.608
Renteudgifter	4	9.523	5.921	8.193
Positive renteudgifter	5	25.614	16.461	24.116
Netto renteindtægter		174.166	144.021	199.491
Udbytte af aktier m.v.		16.366	10.896	10.916
Gebyrer og provisionsindtægter	6	187.761	149.030	205.946
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		11.987	9.712	12.812
Netto rente- og gebyrindtægter		366.306	294.236	403.541
Kursreguleringer	7	-60.250	-6.479	-754
Andre driftsindtægter		414	304	519
Udgifter til personale og administration	8	207.520	196.817	265.893
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		6.915	7.328	9.229
Andre driftsudgifter		313	351	417
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	17	-11.522	-18.575	-14.648
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	0	0	936
Resultat før skat		103.245	102.140	143.351
Skat		20.465	23.074	27.266
Periodens resultat		82.781	79.066	116.085
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat jf. resultatopgørelsen		82.781	79.066	116.085
Ejendomsopskrivninger		0	0	1.880
Skat af ejendomsopskrivninger		0	0	-414
Anden totalindkomst efter skat		0	0	1.466
Periodens totalindkomst		82.781	79.066	117.551

Kvartalsregnskab

Balance

(1.000 kr.)

Note 30.09.2022 30.09.2021 31.12.2021

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.451.060	1.528.307	1.209.097
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	53.591	77.709	57.692
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	4.666.139	3.955.172	4.195.401
Obligationer til dagsværdi	11	3.192.060	3.123.608	3.085.304
Aktier m.v.	12	316.154	310.454	318.650
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	29.600	28.664	29.600
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	2.285.531	2.453.101	2.582.872
Grunde og bygninger, i alt		82.325	82.786	84.572
Investeringsejendomme		2.097	2.097	2.096
Domicilejendomme		75.911	74.184	76.713
Domicilejendomme (Leasing)		4.317	6.506	5.763
Øvrige materielle aktiver		14.155	9.856	9.687
Øvrige materielle aktiver (Leasing)		6	311	269
Aktuelle skatteaktiver		17	0	1.514
Udsudte skatteaktiver		4.221	4.635	5.989
Andre aktiver		208.557	167.241	124.576
Periodeafgrænsningsposter		5.523	7.665	2.834
Aktiver i alt		12.308.938	11.749.509	11.708.057

Passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		15	257	1.709
Indlån og anden gæld	15	8.035.746	7.368.778	7.414.828
Indlån i puljeordninger		2.285.531	2.453.101	2.582.872
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	16	74.440	74.290	74.328
Aktuelle skatteforpligtelser		15.838	7.689	0
Andre passiver		383.865	526.558	278.787
Periodeafgrænsningsposter		3.639	2.635	2.690
Gæld i alt		10.799.074	10.433.308	10.355.214

Hensættelser til tab på garantier		7.602	10.427	9.007
Andre hensatte forpligtelser		2.543	3.322	2.874
Hensatte forpligtelser i alt	17	10.145	13.749	11.881

Efterstillede kapitalindskud	18	148.789	49.686	49.711
Efterstillede kapitalindskud i alt		148.789	49.686	49.711

Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		9.749	8.283	9.749
Overført overskud		1.314.181	1.217.483	1.231.552
Foreslået udbytte		0	0	22.950
Egenkapital i alt		1.350.930	1.252.766	1.291.251

Passiver i alt		12.308.938	11.749.509	11.708.057
-----------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

Eventualforpligtelser	19	2.808.428	3.392.867	3.284.633
------------------------------	----	------------------	------------------	------------------

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 31.12.2020	27.000	8.283	0	1.137.416	1.172.699
Køb og salg af egne aktier, netto				1.002	1.002
Periodens resultat				79.066	79.066
Egenkapital 30.09.2021	27.000	8.283	0	1.217.483	1.252.766
Køb og salg af egne aktier, netto				-1	-1
Anden totalindkomst		1.466			1.466
Periodens resultat			22.950	14.069	37.019
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				82.781	82.781
Egenkapital 30.09.2022	27.000	9.749	0	1.314.181	1.350.930

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivinger på domicilejendomme.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Egne aktier			
Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.)	0,0	0	0
Antal egne aktier (stk.)	10.676,0	10.000	10.000
Børskurs (kr.)	314,0	346	336
Børsværdi udgør (t.kr.)	3.352,0	3.460	3.360
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.)

30.09.2022 30.09.2021 31.12.2021

Risikoeksponering

Kreditrisiko	4.553.405	4.608.977	4.634.027
Markedsrisiko	405.027	379.867	388.368
Operationel risiko	669.951	621.582	669.951
Samlet risikoeksponering	5.628.383	5.610.426	5.692.346
Kapitalsammensætning			
Egenkapital	1.350.930	1.252.766	1.291.251
Heraf periodens resultat	-82.781	-79.066	0
Heraf foreslået udbytte	0	0	-22.950
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-5.000	-4.800	-4.800
Aktuel udnyttelse af handelsramme	3.502	3.460	3.360
Fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer (NPE)	-7.492	-1.265	-3.752
Andre fradrag	-9.497	-8.070	-9.393
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-153.466	-162.212	-160.925
Egentlig kernekapital (CET 1)	1.096.196	1.000.814	1.092.791
Kernekapital (Tier 1)	1.096.196	1.000.814	1.092.791
Supplerende kapital (Tier 2)	148.789	49.686	49.711
Kapitalgrundlag	1.244.985	1.050.500	1.142.502
Senior Non-Preferred kapital (Tier 3)	74.440	74.290	74.328
NEP-kapitalgrundlag	1.319.425	1.124.790	1.216.830
Egentlig kernekapitalprocent	19,5%	17,8%	19,2%
Kernekapitalprocent	19,5%	17,8%	19,2%
Kapitalprocent	22,1%	18,7%	20,1%
NEP-kapitalprocent	23,4%	20,0%	21,4%



Åbningen af Djurslands Bank i Skanderborg blev markeret med en stor fest for byens borgere 23. september. Med show af Flying Superkids Junior og koncerter med Troels Gustavsen, BRO og Sko/Torp var der fest i bybilledet dagen lang. Tusind tak for opbakningen.

Noteoversigt

1	Nøgletal ultimo 1.-3. kvartal	19
2	Renteindtægter	20
3	Negative renteindtægter	20
4	Renteudgifter	20
5	Positive renteudgifter	20
6	Gebyrer og provisionsindtægter	20
7	Kursreguleringer	21
8	Udgifter til personale og administration	21
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	22
10	Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris	22
11	Obligationer til dagsværdi	22
12	Aktier til dagsværdi	23
13	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23
14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	23
15	Indlån og anden gæld	23
16	Udstedte obligationer	24
17	Nedskrivninger og hensættelser til tab	24
18	Efterstillede kapitalindskud	26
19	Eventualforpligtelser	27
20	Nærtstående parter	28
21	Anvendt regnskabspraksis	28
22	Regnskabsmæssige skøn	28

Kvartalsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

2022 2021 2020 2019 2018

1. Nøgletal ultimo 1.-3. kvartal

Solvens og kapital

Kernekapitalprocent	pct.	19,5	17,8	18,8	16,4	17,6
Kapitalprocent (solvens)	pct.	22,1	18,7	19,8	16,4	17,6
NEP-kapitalprocent *	pct.	23,4	20,0	19,8	16,4	17,6

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat p.a.*	pct.	10,4	11,2	4,6	15,6	11,9
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.*	pct.	8,4	8,7	3,8	12,6	9,2
Afkastningsgrad	pct.	1,1	1,2	0,5	1,7	1,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,51	1,55	1,17	1,77	1,52
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,71	1,44	1,40	1,50	1,34

Markedsrisiko

Renterisiko	pct.	1,5	1,7	1,8	1,6	1,4
Valutaposition - indikator 1	pct.	1,3	1,6	1,1	1,6	0,0
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Likviditet

Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	pct.	47,3	42,8	43,6	51,2	56,0
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	386	333	313	281	287

Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer **	pct.	84,6	90,3	82,6	117,0	126,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,0	3,4	4,0	3,2	39,0
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	-0,1	-0,2	0,5	-0,3	-0,1
Periodens udlånsvækst	pct.	11,2	6,6	-10,5	-1,6	6,0
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,5	3,2	3,2	3,7	4,0

Aktieafkast

Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr.	30,7	29,3	12,1	38,0	26,1
Indre værdi pr. aktie ***	kr.	503	466	429	423	390
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,62	0,74	0,55	0,59	0,63
Børskurs pr. aktie	kr.	314	346	236	248	246

Medarbejdere

Antal medarbejdere (heltid)		207,6	202,0	201,7	200,1	203,7
-----------------------------	--	-------	-------	-------	-------	-------

* 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.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021	Helår 2021
2. Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	416	368	495
Udlån og andre tilgodehavender	125.200	115.244	154.185
Obligationer	14.810	16.640	22.327
Afledte finansielle instrumenter i alt	181	185	267
- Rentekontrakter	181	185	267
Øvrige renteindtægter	24.593	7.821	15.902
Renteindtægter i alt	165.201	140.258	193.176
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
3. Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.024	4.875	6.773
Obligationer	2.102	1.902	2.835
Renteindtægter i alt	7.126	6.777	9.608
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
4. Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	107	177	249
Indlån og anden gæld	5.505	2.981	3.952
Udstedte obligationer	1.024	329	630
Efterstillede kapitalindskud	1.225	1.132	1.511
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.580	1.281	1.727
- Rentekontrakter	1.580	1.281	1.727
Øvrige renteudgifter	82	21	124
Renteudgifter i alt	9.523	5.921	8.193
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
5. Positive renteudgifter			
Indlån og anden gæld	25.614	16.461	24.116
Renteudgifter i alt	25.614	16.461	24.116
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
6. Gebyrer og provisionsindtægter *			
Værdipapirhandel og depoter	52.316	36.342	54.760
Betalingsformidling	18.924	13.631	18.963
Lånesagsgebyrer	64.032	56.214	75.838
Garantiprovision	16.838	15.032	20.713
Øvrige gebyrer og provisioner	35.651	27.811	35.672
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	187.761	149.030	205.946

* Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal **1.-3. kvartal** **Helår**
2022 **2021** **2021**

7. Kursreguleringer

Obligationer	-59.808	-23.006	-26.951
Aktier	-3.767	13.988	22.609
Valuta	3.037	2.446	3.477
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	288	92	111
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-359.993	160.596	256.453
Indlån i puljeordninger	359.993	-160.596	-256.453
Kursreguleringer i alt	-60.250	-6.479	-754

8. Udgifter til personale og administration

Vederlag til bestyrelse og repræsentantskab	1.518	1.355	1.798
Personaleudgifter	121.773	119.644	157.863
Øvrige administrationsudgifter	84.229	75.819	106.232
Udgifter til personale og administration i alt	207.520	196.817	265.893

Personaleudgifter *

Lønninger	93.908	93.669	122.154
Pensioner	11.000	10.105	14.008
Udgifter til social sikring	976	836	1.079
Afgifter	15.888	15.034	20.622
Personaleudgifter i alt	121.773	119.644	157.863

* Inkl. direktionen

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	216,4	213,5	213,9
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	207,6	202,0	203,3

Lønninger og vederlag til direktionen, bestyrelse og repræsentantskab

Fast vederlag			
- Bestyrelse	1.278	1.125	1.492
- Repræsentantskab	240	230	306
I alt	1.518	1.355	1.798

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 kvartalsrapporten. Disse fremgår nu af bankens årlige vederlagsrapport, der er tilgængelig på bankens hjemmeside: djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagsrapport2021

Antal direktionsmedlemmer	1	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9	9

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal **1.-3. kvartal** **Helår**
2022 **2021** **2021**

9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos centralbanker	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	53.591	77.709	57.692
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	53.591	77.709	57.692

10. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	4.887.951	4.205.433	4.425.758
Nedskrivning	-221.812	-250.261	-230.357
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.666.139	3.955.172	4.195.401

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	823.542	482.777	506.170
Til og med 3 måneder	194.082	240.129	351.843
Over 3 måneder og til og med 1 år	861.127	699.965	779.942
Over 1 år og til og med 5 år	1.002.973	1.051.578	1.063.346
Over 5 år	1.784.415	1.480.724	1.494.100

Udlån og andre tilgodehavender i alt

	4.666.139	3.955.173	4.195.401
--	-----------	-----------	-----------

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

Offentlige myndigheder	5,9	2,6	5,0
Erhverv			
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7,6	8,3	8,2
- Planteavl	3,8	4,6	3,8
- Svinebrug	2,2	2,5	2,0
- Kvægbrug	0,7	0,8	1,0
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0,9	0,5	1,3
- Fiskeri	0,0	0,0	0,1
- Industri og råstofindvinding	1,6	1,3	1,3
- Energiforsyning	1,0	0,7	0,7
- Bygge- og anlæg	2,4	2,4	2,4
- Handel	2,6	2,0	2,2
- Transport, hoteller og restauranter	1,3	1,5	1,2
- Information og kommunikation	0,6	0,5	0,6
- Finansiering og forsikring	2,6	2,6	2,4
- Fast ejendom	5,2	5,1	5,7
- Øvrige erhverv	6,4	6,4	6,1
Erhverv i alt	31,3	30,8	30,8
Private	62,9	66,6	64,2
Total	100	100,0	100,0

11. Obligationer til dagsværdi

Realkreditobligationer	3.192.060	2.737.775	2.700.304
Kommunekredit obligationer	0	385.833	385.000
Obligationer i alt	3.192.060	3.123.608	3.085.304

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.-3. kvartal 2021 og 337,6 mio. kr. ultimo 2021)

Noter

(1.000 kr.)	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021	Helår 2021
12. Aktier til dagsværdi			
Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	22.019	20.393	20.553
Unoterede aktier	4.896	5.323	5.793
Sektoraktier	289.238	284.739	292.304
Aktier i alt	316.154	310.455	318.650
13. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Djurs-Invest ApS, Grenaa			
- Ejerandel	100%	100%	100%
- Egenkapital	29.600	28.664	29.600
Resultat	0	0	936
14. Aktiver tilknyttet puljeordninger			
Investeringsforening *			
- Kontoinvest 10	144.522	157.043	158.047
- Kontoinvest 30	1.175.024	1.330.567	1.370.995
- Kontoinvest 55	660.689	673.015	727.213
- Kontoinvest 75	305.296	292.477	326.617
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	2.285.531	2.453.101	2.582.872
* Investeringsforeningerne indeholder aktier og obligationer. Navnet på investeringsforeningerne indikerer aktieandelen			
15. Indlån og anden gæld			
Anfordring	7.372.003	6.909.980	6.952.526
Indlån med opsigelsesvarsel	71.032	78.857	82.655
Tidsindskud	236.778	29.580	31.877
Særlige indlånsformer	355.933	350.362	347.770
Indlån i alt	8.035.746	7.368.778	7.414.828
Fordelt på restløbetid			
På anfordring	7.471.297	7.010.776	7.057.612
Til og med 3 måneder	234.548	34.425	34.943
Over 3 måneder og til og med 1 år	10.752	9.134	8.795
Over 1 år og til og med 5 år	54.194	52.981	53.199
Over 5 år	264.955	261.464	260.279
Indlån i alt	8.035.746	7.368.778	7.414.828

Noter

(1.000 kr.)	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021	Helår 2021
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 Cibor 6 + 1,5 %			
Gældende rentesats	2,1%	1,4%	1,3%
Forfald 23.06.2026 med mulighed for førtidsindfrielse 4 år efter udstedelsen.			
Heraf indregnet i NEP-grundlaget til afdækning af NEP-tillægget	74.440	74.290	74.328
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	911	288	552
Periodiseret stiftelsesomkostninger	113	41	78
I alt	1.024	329	630
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	9.288	7.742	7.742
Periodens nedskrivninger, netto	1.513	4.264	1.546
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	10.801	12.005	9.288
Stadie 2-normal nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	55.647	64.960	64.960
Periodens nedskrivninger, netto	-562	-8.575	-9.313
Stadie 2-normal nedskrivninger ultimo	55.085	56.385	55.647
Stadie 2-svag nedskrivninger (betydelig økonomiske vanskeligheder)			
Nedskrivninger primo	40.330	51.400	51.400
Periodens nedskrivninger, netto	-27	-12.851	-11.070
Stadie 2-svag nedskrivninger ultimo	40.303	38.549	40.330
Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	125.092	145.670	145.670
Periodens nedskrivninger	-5.457	3.279	12.581
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-4.013	-5.628	-33.159
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	115.623	143.321	125.092
Banken har ingen udlån der var kreditforringet ved første måling.			
Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	221.812	250.261	230.357

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal **1.-3. kvartal** **Helår**
2022 **2021** **2021**

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	760	805	805
Periodens hensættelser, netto	393	201	-45
Stadie 1 hensættelser ultimo	1.153	1.005	760

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	691	1.086	1.086
Periodens hensættelser, netto	-84	-273	-395
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	607	813	691

Stadie 2-svag hensættelser (betydelige økonomiske vanskeligheder)

Hensættelser primo	1.423	1.327	1.327
Periodens hensættelser, netto	-640	177	96
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	783	1.504	1.423

Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

2.543 **3.322** **2.874**

* 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	3.158	3.115	3.115
Periodens hensættelser, netto	-925	1.509	43
Stadie 1 hensættelser ultimo	2.233	4.624	3.158

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	397	380	380
Periodens hensættelser, netto	124	-27	17
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	521	353	397

Stadie 2-svag hensættelser (betydelige økonomiske vanskeligheder)

Hensættelser primo	1.827	2.617	2.617
Periodens hensættelser, netto	-555	281	-790
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	1.272	2.898	1.827

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal 2022 1.-3. kvartal 2021 Helår 2021

17. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)

Stadie 3 hensættelser (kreditforringet)

Hensættelser primo	3.625	2.386	2.386
Periodens hensættelser, netto	-49	167	1.239
Stadie 3 hensættelser ultimo	3.576	2.553	3.625
Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier	7.601	10.428	9.007
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	231.958	264.010	242.238

Udvikling i nedskrivninger og hensættelser til tab

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo er i 1.-3. kvartal 2022 reduceret med 10,3 mio. kr., svarende til et fald på 4,2%.

Faldet kan primært henføres til reducerede stadie 3-nedskrivninger, der er reduceret med 9,5 mio. kr. som følge af nedbringelse af større enkeltengagementer.

Det ledelsesmæssige skøn er øget fra 45 mio. kr. til 51 mio. kr. Der er i 3. kvartal 2022 foretaget en fordeling af det ledelsesmæssige skøn, hvor 9,1 mio. kr. indplaceres i stadie 2-svag, mens de resterende 41,9 mio. kr. fortsat er indplaceret i stadie 2-normal.

Det ledelsesmæssige skøn er udtryk for en vurdering af de potentielle risici som følge af effekten af Corona-pandemien, Ruslands invasion i Ukraine, de stigende energi- og fødevarerpriser, historisk høj inflation og markant forhøjede markedsrenter, som påvirker både privat- og erhvervs-kunder. Særligt for griseproducenterne er afsætningspriserne endvidere på et fortsat lavt niveau.

Nedskrivninger og hensættelser i stadie 2-svag er faldet med 1,2 mio. kr., hvilket er påvirket af dels fordelingen af det ledelsesmæssige skøn med 9,1 mio. til stadie 2-svag, dels nedbringelse af et enkeltstående større engagement.

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

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

Årets nedskrivninger på udlån, netto	-4.531	-13.883	-6.256
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	-1.737	2.034	165
Tab uden forudgående nedskrivninger	38	470	473
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-294	-2.219	-2.415
Rente på kunder med nedskrivninger	-4.999	-4.976	-6.615
Indregnet i resultatopgørelsen	-11.522	-18.575	-14.648

18. Efterstillede kapitalindskud

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

Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 50 mio.	50.000	50.000	50.000
Optaget 17. december 2019.			
Forfald 17. december 2029 med mulighed for førtidsindfrielse 5 år efter udstedelsen.			
Rentesats: CIBOR 6 + 2,9% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%.			
Gældende rentesats	3,5%	2,8%	2,7%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	49.792	49.686	49.711

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021	Helår 2021
-----------------------	-----------------------	---------------

18. Efterstillede kapitalindskud (fortsat)

Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	1.083	1.057	1.411
Periodiseret stiftelsesomkostninger	75	75	100
I alt	1.158	1.132	1.511
Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 100 mio.	100.000	-	-
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%.			
Gældende rentesats	5,9%	-	-
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	98.997	-	-
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	64	-	-
Periodiseret stiftelsesomkostninger	3	-	-
I alt	67	-	-
19. Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	1.000.174	1.191.218	1.186.384
Tabsgarantier for realkreditudlån	839.187	1.104.365	1.103.087
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	898.637	1.014.774	921.768
Øvrige eventualforpligtelser	70.430	82.510	73.394
Eventualforpligtelser i alt	2.808.428	3.392.867	3.284.633

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

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

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal 2022 1.-3. kvartal 2021 Helår 2021

20. Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

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

Lån m.v. til direktion og bestyrelse

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

- Direktion	2	83	32
- Bestyrelse	51.692	29.030	27.549
Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller			
- Direktion	8,0%	7,5%	7,5%
- Bestyrelse	4,8-15,35%	2,9-14,9%	3,3-4%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
- Direktion	0	0	0
- Bestyrelse	29.819	29.618	28.992

Der er i 1.-3. kvartal 2022 etableret nye engagementer for netto 12,8 mio. kr. og bevilget yderligere i alt 2,6 mio.kr. til midlertidige garantistillelser ved låneomlægninger.

Transaktioner med datterselskab

- Banken lejer filialejendommen i Risskov af Djurs-Invest ApS. Den årlige lejeudgift udgør 1.759 t.kr.
- Djurs-Invest ApS betaler en rente på 0% p.a. af saldoen på indlånskontoen hos Djurslands Bank A/S

21. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for 3. kvartal 2022 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2021.

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

22. Regnskabsmæssige skøn

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

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



Bankens afdelinger

Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller

Grenaa

Filialdirektør Claus Lindgaard
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Randers

Privatkundechef Kirsten Nørremark
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Ebeltoft

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Auning

Filialdirektør Claus Lindgaard

Ryomgård

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Kolind

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Serviceteam

Teamleder Lina Toft Petersen

Område Aarhus

Områdedirektør Peter Bredal

Risskov

Privatkundechef Sine Fink Udby
Erhvervsdirektør Anders Kjær Hansen

Aarhus

Filialdirektør Jonas Witting

Lystrup

Filialdirektør Jan Labich

Hinnerup

Filialdirektør Jan Labich

Tranbjerg

Filialdirektør Søren T. G. Sørensen

Hornslet

Filialdirektør Helle Bærentsen

Løgten-Skødstrup

Filialdirektør Helle Bærentsen

Skanderborg

Filialdirektør Jacob Carstensen

UngBank

UngBank-leder Kristina Bruse
Christiansen

Hovedkontor Grenaa

Direktion

Adm. direktør Lars Møller Kristensen

Vicedirektør Jesper Vernegaard

Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

It

Afdelings- og projektchef Thomas Møller

Økonomi

Økonomichef Jonas Krogh Balslev

Finans

Finanschef Morten Svenningsen

Forretningsudvikling

Afdelings- og projektchef Thomas Møller

Forretningsupport

Kommunikationsansvarlig Karin Rask

Marketingansvarlig Louise Ringsted

HR-ansvarlig Pia Melsen Braüner

Ejendomsserviceansvarlig Per V.

Klemmensen

Revision, risiko og compliance

Revisionschef Jørn Haagensen

Risiko- og complianceansvarlig

Bo Bødker Sørensen



Vi lever i mødet