



BANK

DJURSLANDS BANK

Halvårsrapport 2018



DJURSLANDS BANK

Ledelsesberetning

Hovedpunkter	1
Hovedtal	1
Halvårsberetning	2

Halvårsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Solvensopgørelse	9
Noter:	
1. Nøgletal ultimo 1. halvår	10
2. Renteindtægter	11
3. Renteudgifter	11
4. Gebyrer og provisionsindtægter	11
5. Kursreguleringer	11
6. Udgifter til personale og administration	12
7. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12
8. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12
9. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	13
10. Eventualforpligtelser	14
11. Tilsynsdiamanten (Finanstilsynets grænseværdier)	14
12. Nærtstående parter	15
13. Anvendt regnskabspraksis	15
14. Regnskabsmæssige skøn	15

Påtegning

Ledelsens påtegning	16
---------------------	----

Selskabsoplysninger

Djurslands Bank, Torvet 5, 8500 Grenaa

Reg.nr. 7320

CVR-nr. 40 71 38 16

LEI-kode: 5299005QIT19WQ32N972

Telefon: 86 30 30 55

Mail: hovedkontoret@djurslandsbank.dk

Hjemmeside: www.djurslandsbank.dk

Hovedpunkter

Basisresultat	41,7 mio. kr., hvilket er bedre end forventet for 1. halvår 2018.
Nedskrivninger	udgør en indtægt på 12,1 mio. kr., mod en indtægt på 11,7 mio. kr. i 1. halvår 2017.
Kursreguleringer	19,2 mio. kr. hvilket er en fremgang på 2,8 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2017.
Resultat før skat	73,0 mio. kr. En fremgang på 0,2% i forhold til 1. halvår 2017. Det bedste i bankens historie.
Egenkapitalforrentning	14,5% i gennemsnitlig egenkapitalforrentning p.a. før skat (15,3% i 1. halvår 2017).
Forretningsomfang	stiger med 10,2% (1.328 mio. kr.) til i alt 14.302 mio. kr. i forhold til ultimo 1. halvår 2017. Forretningsomfanget omfatter de samlede udlån, indlån og garantier pr. ultimo 1. halvår 2018.
Udlån	Vækst i udlån fra ultimo 1. halvår 2017 til ultimo 1. halvår 2018 på 7,1%. Vækst i gennemsnitlig udlån på 14,6%.
Indlån	Vækst i indlån fra ultimo 1. halvår 2017 til ultimo 1. halvår 2018 på 10,1%. Vækst i gennemsnitlig indlån på 15,8%.
Kapitalprocent (Solvens)	17,5% - solvensbehov opgjort til 10,3%. Ansvarlig kapital består udelukkende af egenkapital.
Resultatforventning	Banken opjusterer tidligere udmeldte resultatforventninger til årets resultat før skat fra niveauet 70-85 mio. kr. til 90-105 mio. kr.

Hovedtal

(mio. kr.)	2018	2017	2016	2015	2014
------------	------	------	------	------	------

Resultatopgørelse 1. halvår

Uddrag af poster

Netto rente- og gebyrindtægter	161,6	156,4	150,3	170,9	143,3
Driftsudgifter *	120,2	111,8	103,8	92,1	92,4
Herunder udgifter til personale og administration	117,2	108,3	101,3	89,5	89,3
Basisresultat**	41,7	44,7	46,9	74,2	46,1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-12,1	-11,7	13,9	19,8	17,8
Kursreguleringer	19,2	16,4	5,7	3,4	13,4
Resultat før skat	73,0	72,8	38,7	57,8	41,7
Resultat	56,8	56,5	30,0	44,0	32,8

Balanceposter ultimo 1. halvår

Uddrag af poster

Egenkapital	1.029	971	889	858	808
Kapitalgrundlag	816	743	714	677	677
Indlån og anden gæld	5.996	5.391	4.733	4.514	3.940
Indlån i puljeordninger	1.837	1.722	825	878	998
Udlån og andre tilgodehavender	4.213	3.933	3.607	3.642	3.639
Balancesum	9.152	8.483	6.907	6.669	6.615
Eventualforpligtelser	2.257	1.928	1.442	1.314	854

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

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

Halvårsberetning

Fastholder det historisk høje halvårsresultatsniveau fra 2017.

Med et resultat før skat på 73,0 mio. kr. forbedrer banken det historisk bedste halvårsresultat fra 2017 med 0,2% og forrenter dermed den gennemsnitlige egenkapital med 14,5% p.a., hvilket anses som meget tilfredsstillende i det nuværende nulrentemiljø.

Det gode resultat af bankens drift skyldes primært en fortsat høj aktivitet på boligområdet, samt at banken fortsat oplever en høj kundetilgang. Bankens samlede forretningsomfang er således steget 10,2% i forhold til 1. halvår 2017.

Bankens indtjening på netto rente og gebyrindtægter udgør 161,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 5,2 mio. kr. i forhold til ultimo 1. halvår 2017. Indtjeningsstigningen vurderes tilfredsstillende i det fortsat lave rentemarked, samt når der tages højde for den negative effekt af provisionsforbuddet på porteføljepleje ved fuldmagtsordninger, som trådte i kraft ved indførelsen af MIFID II reglerne fra 1. juli 2017.

I forhold til 1. halvår 2017 er resultatet negativt påvirket af stigende driftsudgifter på 8,4 mio. kr., hvilket forplanter sig i bankens basisresultat, som ender på 41,7 mio. kr. Basisresultatet er dermed 3,0 mio. kr. lavere end 1. halvår 2017, men samtidig over halvårets budgetforventninger.

Bankens positive kursreguleringer udgør 19,2 mio. kr. for 1. halvår 2018, og er dermed 2,8 mio. kr. højere end samme periode i 2017. Resultatet er positivt påvirket af en ekstraordinær opskrivning af bankens ejerandel i BI Holding A/S på ca. 17 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør en nettoindtægt på 12,1 mio. kr. mod en indtægt på 11,7 mio. kr. i samme periode i 2017.

Kvartalsresultater (mio. kr.)	2018			2017		
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Netto renter- og gebyrindtægter	86,3	75,3	75,6	76,7	81,0	75,4
Driftsudgifter	61,9	58,3	63,2	53,6	57,8	54,0
Basisresultat	24,6	17,1	12,7	23,1	23,3	21,4
Nedskrivninger på udlån m.v.	-17,9	5,8	-2,8	-2,7	-10,9	-0,8
Resultat før skat	40,6	32,4	18,5	31,2	40,9	31,9

Udlån og indlån

Bankens gennemsnitlige udlån har udvist en stigning på ca. 510 mio. kr. (+14,6%), mens det gennemsnitlige indlån har udvist en stigning på ca. 1.040 mio. kr. (+15,8%) i forhold til samme periode sidste år.

Stigningen i bankens forretningsomfang kan henføres til det stigende antal kunder, samt en stigende opsparing hos bankens privatkunder, herunder en betydelig overførsel af kundernes pensionsmidler fra øvrige pensionsudbydere.

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 161,6 mio. kr., hvilket er 5,2 mio. kr. højere end i samme periode året før.

Fremgangen i indtjeningsniveauet skyldes primært:

- En væsentlig stigning i modtaget udbytte på 6,1 mio. kr., primært fra bankens sektoraktier.
- En stigning i netto renteindtægter på 1,5 mio. kr., da de øgede udlån har kompenseret for det fortsatte pres på rentemarginalen på udlån, samt det faldende renteafkast på bankens stigende overskudslikviditet.
- Et fald i netto gebyr- og provisionsindtægter på 2,4 mio. kr., hvilket primært skyldes et fald på 6,9 mio. kr. i indtjeningen på kapitalforvaltningsområdet, grundet den negative effekt af provisionsforbuddet på porteføljepleje ved fuldmagtsordninger, som trådte i kraft ved indførelsen af MIFID II reglerne fra 1. juli 2017. Årsagen til, at faldet ikke får fuld effekt på netto gebyr- og provisionsindtægter skyldes primært den høje aktivitet på boligområdet, samt det fortsat stigende antal kunder i banken med realkreditlån.

Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 120,2 mio. kr., hvilket er 8,4 mio. kr. højere i forhold til 1. halvår i 2017. Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 6,8 mio. kr. grundet overenskomstmæssige stigninger, øget lønsumsafgiftsats samt en forøgelse af antal ansatte siden ultimo 1. halvår 2017 på 9,1 til 202,8 omregnet til heltid ultimo 1. halvår 2018.
- Øgede it-udgifter på 1,6 mio. kr., som følge af stadig stigende reguleringskrav og øget udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.

Halvårsberetning (fortsat)

Tab og nedskrivninger på udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn mv.

Med virkning fra 1. januar 2018 trådte nye nedskrivningsregler, der er kompatible med regnskabsstandarden IFRS 9 i kraft.

Med de nye regler erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab, af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab. For yderligere henvises til note 12 "Anvendt regnskabspraksis".

Effekten af implementeringen af IFRS 9 nedskrivningsreglerne har medført yderligere nedskrivninger på åbningsbalancen pr. 1. januar 2018 på 32 mio. kr. under udlån, hvilket påvirker bankens primo egenkapital negativt med 25 mio. kr. efter skat. For yderligere information henvises til afsnittet "Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning" på side 11 i årsrapporten for 2017.

Halvårets nedskrivninger udgør en indtægt på 12,1 mio. kr. mod en indtægt på 11,7 mio. kr. for samme periode i 2017. Banken gennemfører fortsat en løbende kalibrering af modellen for de nye nedskrivningsregler for stadie 1 og 2, som for halvåret udviser en yderligere nedskrivning 6,2 mio. kr., mens stadie 3 incl. modregningen af renter på kunderne udgør en indtægt på 18,3 mio. kr.

Akkumuleret individuelle nedskrivninger (stadie 3) udgør ultimo 1. halvår 2018 183,2 mio. kr., mens akkumuleret nedskrivninger på stadie 1 og 2 udgør 66,3 mio. kr. Dette medfører, at bankens samlede akkumulerede nedskrivninger udgør 249,5 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2018, svarende til 3,7% af den samlede udlåns- og garantiportefølje. Banken har i 1. halvår alene haft tab på 37 tkr., som ikke på forhånd var nedskrevet.

De realiserede tab i 1. halvår 2018, som i forvejen var nedskrevet, udgør 20,7 mio. kr.

Rentenustillemte engagementer udgør ultimo 1. halvår 2018 ca. 36 mio. kr.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør en kursgevinst på 19,2 mio. kr. mod 16,4 mio. kr. samme periode sidste år.

Kursreguleringerne består primært af negative kursreguleringer på obligationer med 9,1 mio. kr. samt positive kursreguleringer på aktier med 27,0 mio. kr. Kursreguleringen på aktier er positivt påvirket af en ekstraordinær opskrivning af bankens ejerandel i BI Holding A/S på ca. 17 mio. kr.

Resultat før skat

Resultat før skat udgør 73,0 mio. kr., hvilket er 0,2 mio. kr. højere end resultatet i 1. halvår 2017.

Efter skat på 16,2 mio. kr. udgør periodens resultat 56,8 mio. kr., hvilket er 0,3 mio. kr. højere end samme periode i 2017.

Likviditet

Banken finansierer generelt sit udlån med traditionel indlån fra egne kunder samt egenkapital, så banken er uafhængig af større enkeltindskud og finansiering fra professionelle udbydere. Banken har ultimo juni 2018 et betydeligt indlånsoverskud.

(mio. kr.)	30.06.2018	30.06.2017
Indlån og anden gæld	5.996	5.391
Udlån og andre tilgodeh.	4.213	3.933
Indlånsoverskud	1.783	1.458

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 285%, og er dermed væsentligt over lovkrav på 100%.

Egenkapital

Efter implementeringseffekten af IFRS 9 nedskrivningsreglerne på 25,0 mio. kr. efter skat udgør bankens egenkapital primo året 990,5 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat, udbetaling af udbytte samt regulering for til-/afgange på egne aktier udgør egenkapitalen 1.028,6 mio. kr. ultimo 1. halvår 2018.

Ansvarlig kapital

Bankens ansvarlige kapital består udelukkende af egenkapital.

Bankens kapitalgrundlag udgør ultimo 1. halvår 2018 815,9 mio. kr., og kapitalprocenten er dermed på 17,5%, hvilket er opgjort uden anvendelse af overgangsordningen for implementeringen af de ny nedskrivningsregler, da banken har fravalgt denne.

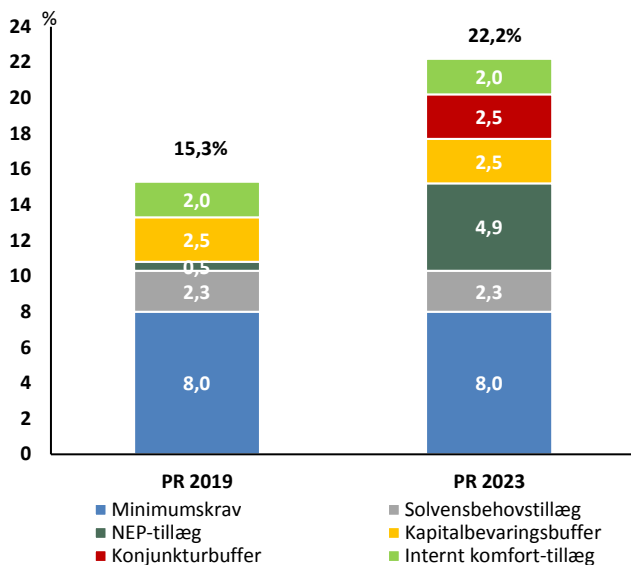
Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 10,3%. Hertil kommer kravet fra indfasning af kapitalbevaringsbuffer på 1,875%. Banken har således en tilfredsstillende overdækning på 5,3%-point, svarende til ca. 250 mio. kr.

Såfremt resultatet for 1. halvår havde været gennemgået af bankens eksterne revision, og dette ikke havde givet anledning til ændringer til det opgjorte resultat, ville bankens kapitalprocent kunne opgøres til 18,2%.

De kommende NEP-krav (krav til nedskrivningsegne passiver) træder i kraft pr. 1.1.2019 og vil i implementeringsfasen frem mod 2023 medføre et markant tillæg til bankernes nuværende kapitalkrav. Finanstilsynet har på baggrund af bankens 2016-tal fastsat et foreløbigt udkast til bankens NEP-tillæg på 4,9%. Ud fra den kendte implementering af kapitalbevaringsbufferen og en foreløbig konjunkturbuffer på 0, som først bliver aktiveret med 0,5% fra 31. marts 2019, vil solvenskravet incl. et af banken fastlagt komfort-tillæg på 2% være på 15,3% pr. 1. januar 2019 og vil kunne stige til 22,2% i 2023 ved en fuld implementeret konjunkturbuffer.

Halvårsberetning (fortsat)

Solvenskrav:



Med en solvens ultimo juni 2018 på 17,5% opfylder banken allerede solvenskravet primo 2019. For at opfylde solvenskravet primo 2023 skal banken potentielt skulle forøge solvensen med 4,7%-point frem mod 2023, svarende til en forøgelse af kapitalgrundlaget på ca. 220 mio. kr., hvilket bankens ledelse løbende vil tage højde for i kapitalplanlægningen.

Aktionærer

Ved udgangen af 1. halvår 2018 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 24.694 stk., svarende til 0,9% af bankens aktiekapital. Den resterende del af aktiekapitalen er ejet af ca. 17.700 aktionærer.

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

Ændring af repræsentantskabet

På bankens generalforsamling den 14. marts 2018, blev der valgt 4 nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

Selvstændig tømrer Henrik Hedeager, Ørum Djurs
Business Consultant Jannie Juhl Todbjerg, Malling
Salgschef Lene Søstrøm, Hinnerup
Kulturchef Trine Grejsen, Grenaa

Ændring af bestyrelsen

På repræsentantskabsmødet afholdt den 14. marts 2018 blev ingeniør og indehaver Merete Hoe fra Hornslet valgt ind i bestyrelsen i stedet for direktør Uffe Vithen, som af arbejdsmæssige årsager valgte at udtræde af bestyrelsen.

I forbindelse med valget af medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer blev formuechef Morten Svenningsen nyvalgt, og afløser dermed afdelingsleder Tina Klausen, der ikke genopstillede til valget. For yderligere information henvises til bankens fondsborsermeddelelse 4/2018 af 13. marts 2018.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

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

Banken overholder derfor også alle grænseværdierne i Finanstilsynets tilsynsdiamant.

Tilsynsdiamant pr. 30. juni 2018

Store eksponeringer < 175%
Djurslands Bank: 127,0%

Likviditetspejlemærke > 100%
Djurslands Bank: 365,0%

Stabil funding < 1
Djurslands Bank: 0,48



Udlånsvækst < 20%
Djurslands Bank: 7,1%

Ejendomseksponering < 25%
Djurslands Bank: 7,7%

Med virkning fra 1. januar 2018 er pejlemærket for store eksponeringer ændret til en beregning af bankens 20 største eksponeringer med adgang til fradrag for sikkerheder og efter nedskrivninger. Eksponeringer mod kreditinstitutter under tilsynsmyndighed i EU udelades. Eksponeringen opgøres i procent af bankens egentlige kernekapital (CET1) med en grænseværdi på mindre end 175%.

Bankens store eksponeringer udgør 127,0% pr. ultimo juni 2018.

Finanstilsynet har endvidere besluttet, at med virkning fra 30. juni 2018 er likviditetspejlemærket ændret fra likviditetsoverdækning i forhold til minimumskravet i lov om finansiel virksomhed §152, til fremadrettet at anvende en udvidet udgave af LCR, hvor bankens evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress testes. Bankens likviditetspejlemærke udgør 365% ultimo juni 2018, hvilket er væsentlig over grænseværdien på 100%.

Halvårsberetning (fortsat)

Anvendt regnskabspraksis

Som omtalt i afsnittet "Tab og nedskrivninger på udlån og garantier", er der med virkning fra 1. januar 2018 indført nye nedskrivningsregler for udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn, som tager udgangspunkt i de internationale IFRS 9 regler. Idet det ikke er muligt at ændre sammenligningstallene for 2017 og tidligere år til den nye praksis, er der ikke foretaget ændring af disse. For yderligere information henvises til afsnittet "Kommende regnskabsregler" på side 60 i årsrapporten for 2017.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2017.

Strategi 2025

Med baggrund i bankens strategi 2025, har banken i marts annonceret, at markedsområdet udvides ved åbningen af en filial i Randers i 2018, da banken ser et stort kundepotentiale i Randersområdet. Det forventede åbningstidspunkt er fastsat til den 20. august 2018 på adressen Østervold 43 i Randers.

Samtidig med udvidelsen af filialnettet har banken styrket sin regionale ledelse ved at udnævne tre områdedirektører, som skal repræsentere banken i hver sit lokalområde. Peter Møller fra bankens afdeling i Auning, er udnævnt til områdedirektør for Område Djursland med domicil i bankens nye filial i Randers. Peter Bredal er udnævnt til områdedirektør for Område Aarhus med domicil i bankens filial i Risskov, som er under udvidelse. Ændringen og udnævnelserne trådte i kraft 1. april 2018. Til at varetage Område Grenaa har banken med tiltrædelse pr. 1. august 2018 ansat Johnny Kjærgaard som ny områdedirektør. Johnny Kjærgaard bor i Grenaa og kommer fra en stilling som Erhvervsdirektør for erhvervskunder i SMV-segmentet i Danske Bank.

Forventninger til regnskabsåret 2018

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2017 meddelte banken en forventning om et resultat før skat i niveauet 60 til 75 mio. kr. Dette blev i forbindelse med offentliggørelsen af fondsbørsmeddelelse 8/2018 vedrørende opskrivning af værdien af ejerandel i BI Holding A/S opjusteret til et resultat før skat i niveauet 70 til 85 mio. kr.

Med baggrund i det realiserede resultat før skat for 1. halvår 2018 på 73,0 mio. kr., som er positivt påvirket af en indtægt på nedskrivninger, en ekstraordinær opskrivning på BI Holding A/S og høje udbytter fra sektoraktier, forventes indtjeningen i 2. halvår at være betydelig lavere. Samtidig afholder banken i 2. halvår engangsomkostninger i forbindelse med udvidelsen i Risskov afdeling samt den nye filialetablering i Randers. Endelig forventes den aktuelle tørkesituation at få økonomisk negativ indflydelse på en række landbrugskunder, hvilket vil kunne medføre øgede nedskrivninger i 2. halvår.

Det samlede resultat før skat for året forventes dog bedre end bankens tidligere udmelding, hvorfor banken opjusterer resultatforventningerne før skat til niveauet 90 til 105 mio. kr.



Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1. halvår 2018	1. halvår 2017	helår 2017
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	2	89.412	87.870	176.621
Renteudgifter	3	4.915	4.904	9.635
Netto renteindtægter		84.497	82.966	166.986
Udbytte af aktier m.v.		9.942	3.831	5.247
Gebyrer og provisionsindtægter	4	72.327	73.925	145.691
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		5.143	4.326	9.189
Netto rente- og gebyrindtægter		161.623	156.396	308.735
Kursreguleringer	5	19.155	16.359	24.833
Andre driftsindtægter		303	174	479
Udgifter til personale og administration	6	117.150	108.299	218.674
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		2.953	3.407	9.867
Andre driftsudgifter		95	124	193
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	9	-12.110	-11.716	-17.180
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	17
Resultat før skat		72.993	72.815	122.510
Skat		16.219	16.345	24.434
Periodens resultat		56.774	56.470	98.076
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat jf. resultatopgørelsen		56.774	56.470	98.076
Opskrivning og tilbageførsel af opskrivning på domicilejendomme		0	0	3.000
Anden totalindkomst efter skat		0	0	3.000
Periodens totalindkomst		56.774	56.470	101.076

Balance

(1.000 kr.)	Note	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		166.942	165.979	122.483
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		280.069	118.230	63.099
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8	4.212.870	3.932.785	4.516.187
Obligationer til dagsværdi		2.153.898	2.100.119	1.982.508
Aktier m.v.		286.016	251.550	261.234
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	31.775	1.757	1.774
Aktiver tilknyttet puljeordninger		1.824.184	1.722.181	1.821.802
Grunde og bygninger, i alt		78.781	71.031	82.585
Investeringsejendomme		5.873	3.190	5.873
Domicilejendomme		72.908	67.841	76.712
Øvrige materielle aktiver		8.399	9.396	8.423
Aktuelle skatteaktiver		0	0	354
Udskudte skatteaktiver		3.865	3.153	3.865
Andre aktiver		95.432	99.349	98.081
Periodeafgrænsningsposter		9.758	7.674	4.882
Aktiver i alt		9.151.989	8.483.204	8.967.277
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		162.854	269.827	187.187
Indlån og anden gæld		5.996.061	5.391.371	5.827.185
Indlån i puljeordninger		1.836.830	1.722.121	1.837.236
Aktuelle skatteforpligtelser		4.949	14.546	0
Andre passiver		107.964	108.056	90.443
Periodeafgrænsningsposter		3.350	3.592	3.372
Gæld i alt		8.112.008	7.509.513	7.945.423
Hensættelser til tab på garantier		7.655	2.763	6.287
Andre hensatte forpligtelser		3.750	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		11.405	2.763	6.287
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		6.918	6.918	9.918
Lovpligtige reserver		774	757	774
Overført overskud		993.884	936.253	958.975
Foreslået udbytte		0	0	18.900
Egenkapital i alt		1.028.576	970.928	1.015.567
Passiver i alt		9.151.989	8.483.204	8.967.277
Eventualforpligtelser	10	2.256.716	1.928.014	2.058.929

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Lovpligtige reserver**	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 31.12.2016	27.000	6.918	757	18.900	879.500	933.075
Køb og salg af egne aktier, netto					283	283
Udloddet udbytte				-18.900		-18.900
Periodens resultat					56.470	56.470
Egenkapital 30.06.2017	27.000	6.918	757	0	936.253	970.928
Køb og salg af egne aktier, netto					33	33
Udloddet udbytte						0
Anden totalindkomst		3.000				3.000
Periodens resultat			17	18.900	22.690	41.607
Egenkapital 31.12.2017	27.000	9.918	774	18.900	958.975	1.015.567
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger					-25.031	-25.031
Korrigeret egenkapital 31.12.2017	27.000	9.918	774	18.900	933.944	990.536
Køb og salg af egne aktier, netto					166	166
Udloddet udbytte				-18.900		-18.900
Anden totalindkomst		-3.000			3.000	0
Periodens resultat					56.774	56.774
Egenkapital 30.06.2018	27.000	6.918	774	0	993.884	1.028.576

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

** Lovpligtige reserver vedrører opskrivningshenlæggelser på bankens datterselskab.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 à nom. 10 kr.

	30.06.2018	30.06.2018	31.12.2017
Egne aktier			
Beholdning af egne aktier optaget til	0	0	0
Antal egne aktier	24.694	24.823	24.695
Børskurs	236	250	247
Børsværdi udgør	5.680	6.206	5.858
Andel af egne aktier (pct.)	0,9	0,9	0,9

Aktionærer

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

Solvensopgørelse

(1.000 kr.)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kapitalgrundlagskrav (8%)	373.684	358.144	355.413
Egenkapital	1.028.576	970.928	1.015.567
Heraf periodens resultat	-56.774	-56.470	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger til modregning i periodens resultat	25.031	0	0
Heraf foreslået udbytte	0	0	-18.900
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-3.865	-3.153	-3.865
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-9.315	-20.250	-10.004
Aktuel udnyttelse af handelsramme	5.680	6.206	6.100
Andre fradrag	-2.440	-2.352	-2.244
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-171.022	-151.953	-148.651
Egentlig kernekapital (CET 1)	815.871	742.956	838.003
Hybrid kernekapital	0	0	0
Kernekapital	815.871	742.956	838.003
Supplerende kapital	0	0	0
Kapitalgrundlag	815.871	742.956	838.003
Risikoeksponering			
Kreditrisiko	3.770.116	3.537.727	3.606.051
Markedsrisiko	327.331	382.060	263.002
Operationel risiko	573.607	557.014	573.607
Samlet risikoeksponering	4.671.054	4.476.801	4.442.660
Kapitalprocent (solvens)	17,5%	16,6%	18,9%
Kernekapitalprocent	17,5%	16,6%	18,9%
Egentlig kernekapitalprocent	17,5%	16,6%	18,9%

Noter

		2018	2017	2016	2015	2014
1 Nøgletal ultimo 1. halvår						
Solvens og kapital						
Kapitalgrundlag (mio. kr.)		816	743	714	677	677
Kapitalprocent (solvens)	pct.	17,5	16,6	16,9	15,7	17,0
Kernekapitalprocent	pct.	17,5	16,6	16,9	15,7	17,0
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat p.a.*	pct.	14,5	15,3	8,8	13,7	10,5
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.*	pct.	11,2	11,9	6,8	10,4	8,3
Afkastningsgrad	pct.	1,6	1,7	1,1	1,7	1,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,68	1,73	1,33	1,50	1,36
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,35	1,40	1,45	1,77	1,47
Markedsrisiko						
Renterisiko	pct.	2,1	1,6	1,9	1,2	1,2
Valutaposition - indikator 1	pct.	1,6	7,0	6,9	7,2	1,6
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet						
Udlån plus nedskrivning ift. indlån	pct.	56,8	58,8	69,6	72,1	78,2
Liquidity Coverage Ratio (LCR) **	pct.	285	170	169	132	-
Overdækning ift. §152 ***	pct.	205	214	209	196	188
Kreditrisiko						
Summen af store engagementer	pct.	32,4	68,8	60,1	88,9	64,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,7	4,2	5,0	4,8	4,8
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	-0,2	-0,2	0,3	0,4	0,4
Periodens udlånsvækst	pct.	7,1	7,3	2,4	1,5	-1,1
Udlån i forhold til egenkapitalen		4,1	4,1	4,1	4,2	4,5
Aktieafkast						
Resultat pr. aktie (à 10 kr.)	kr.	21,0	20,9	11,1	16,3	12,2
Indre værdi pr. aktie ****	kr.	384	363	332	322	301
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,61	0,69	0,56	0,75	0,65
Børskurs pr. aktie	kr.	236	250	187	240	196
Medarbejdere						
Antal medarbejdere (heltid)		202,8	193,6	196,8	183,3	174,5

* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

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

*** Ikke længere et lovkrav fra primo 2017, samt anvendes ikke længere i tilsynsdiamanten fra ultimo juni 2018.

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

Noter

(1.000 kr.)

1. halvår 2018

1. halvår 2017

helår 2017

2 Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	68	829	1.317
Udlån og andre tilgodehavender	81.355	78.010	158.146
Obligationer	8.702	10.164	19.257
Afledte finansielle instrumenter i alt	-1.334	-1.421	-2.664
heraf			
Valutakontrakter	-4	32	26
Rentekontrakter	-1.330	-1.453	-2.690
Øvrige renteindtægter	622	288	565
Renteindtægter i alt	89.412	87.870	176.621
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0

3 Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	41	-23	2
Indlån og anden gæld	4.860	4.918	9.552
Øvrige renteudgifter	14	9	81
Renteudgifter i alt	4.915	4.904	9.635
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0

4 Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	16.495	22.742	41.276
Betalingsformidling	6.828	7.682	14.736
Lånesagsgebyrer	32.271	30.572	58.684
Garantiprovision	5.969	4.651	11.750
Øvrige gebyrer og provisioner	10.764	8.278	19.245
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	72.327	73.925	145.691

Afgivne gebyrer- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

5 Kursreguleringer

Obligationer	-9.090	3.117	-1.861
Aktier	26.998	11.804	24.501
Valuta	1.165	1.045	2.187
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	85	408	22
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-99.372	6.459	41.152
Indlån i puljeordninger	99.369	-6.474	-41.168
Kursreguleringer i alt	19.155	16.359	24.833

Noter

(1.000 kr.)

1. halvår 2018

1. halvår 2017

helår 2017

6 Udgifter til personale og administration

Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	2.078	1.951	3.986
Personaleudgifter	71.384	64.578	129.764
Øvrige administrationsudgifter	43.688	41.770	84.924
Udgifter til personale og administration i alt	117.150	108.299	218.674

Personaleudgifter

Lønninger	55.949	50.597	101.167
Pensioner	5.956	5.503	11.384
Udgifter til social sikring	484	547	1.115
Afgifter	8.995	7.930	16.098
I alt	71.384	64.577	129.764

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	214,4	202,6	206,0
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	203,6	193,6	196,3

Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab

Fast vederlag			
Bestyrelse	598	598	1.172
Repræsentantskab	135	130	259
Direktion, løn, fri bil, regulering af feriepengeforpligtigelse m.v.	1.180	1.052	2.237
Direktion, pension	165	171	318
I alt	2.078	1.951	3.986

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

7 Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Djurs-Invest ApS, Grenaa			
Ejerandel	100%	100%	100%
Egenkapital	31.775	1.775	1.774
Resultat	0	0	17

8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	4.450.746	4.184.022	4.755.847
Nedskrivninger	-237.876	-251.237	-239.660
Netto udlån og andre tilgodehavender	4.212.870	3.932.785	4.516.187

Noter

(1.000 kr.)

1. halvår 2018

1. halvår 2017

helår 2017

9 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

	1. halvår 2018	1. halvår 2017	helår 2017
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	217.814	254.684	254.684
Ændret regnskabspraksis	-217.814	0	0
Periodens nedskrivninger	0	20.980	30.545
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-26.888	-42.760
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	-16.049	-24.655
Individuelle nedskrivninger ultimo	0	232.727	217.814
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	21.846	19.446	19.446
Ændret regnskabspraksis	-21.846	0	0
Periodens nedskrivninger	0	-935	2.400
Gruppevise nedskrivninger ultimo	0	18.511	21.846
Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	0	0	0
Ændret regnskabspraksis	10.466	0	0
Periodens nedskrivninger	-3.097	0	0
Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger ultimo	7.369	0	0
Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	0	0	0
Ændret regnskabspraksis	49.666	0	0
Periodens nedskrivninger	1.032	0	0
Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger ultimo	50.698	0	0
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	0	0	0
Ændret regnskabspraksis	211.757	0	0
Periodens nedskrivninger	22.178	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-33.431	0	0
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-20.695	0	0
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger ultimo	179.809	0	0
Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og andre tilgodehavender	237.876	251.238	239.660
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter			
Hensættelser til tab på garantier primo	6.287	2.883	2.883
Ændret regnskabspraksis	-137	0	0
Periodens hensættelser	5.255	-120	3.404
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter ultimo	11.405	2.763	6.287
Nedskrivninger på tilgodeh. hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko			
Nedskrivninger primo	0	0	0
Periodens nedskrivninger	220	0	0
Nedskrivninger på tilgodeh. hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko ultimo	220	0	0
Samlede akkumuleret nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	249.501	254.001	245.947

Noter

(1.000 kr.)

1. halvår 2018

1. halvår 2017

helår 2017

9 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. (fortsat)

Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån m.v.			
Årets nedskrivninger på udlån	20.113	20.045	32.945
Årets hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn	5.255	-120	3.404
Årets nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	220	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-33.431	-26.888	-42.760
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-20.695	-16.049	-26.146
Realiseret tab	20.551	16.005	24.655
Rente på kunder med nedskrivninger	-4.123	-4.709	-9.278
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-12.110	-11.716	-17.180

10 Eventualforpligtelser

Finansgarantier	575.874	469.241	578.867
Tabsgarantier for realkreditudlån	687.352	550.089	599.213
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	216.707	140.547	219.102
Øvrige eventualforpligtigelser	776.783	768.137	661.747
Eventualforpligtigelser i alt	2.256.716	1.928.014	2.058.929

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata.

En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 194 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2017.

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

11 Tilsynsdiamanten (Finanstilsynets grænseværdier)

Store engagementer < 125% *	-	68,8%	52,8%
Store eksponeringer < 175%	127,0%	-	-
Likviditetsoverdækning > 50% **	-	214,0%	177,5%
Likviditetspejlemærke > 100%	365,0%	-	-
Stabil funding < 1	0,48	0,49	0,52
Udlånsvækst < 20%	7,1%	9,0%	23,2%
Ejendomseksponering < 25%	7,7%	7,3%	7,3%

* Pejlemærket blev primo 2018 erstattet af pejlemærket Store eksponeringer < 175%.

** Pejlemærket blev ultimo juni 2018 erstattet af pejlemærket Likviditetspejlemærke > 100%.

Noter

(1.000 kr.)

1. halvår 2018

1. halvår 2017

helår 2017

12 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	1	0	3
Bestyrelse	17.379	13.318	8.206
Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller			
Direktion	3,4-7,5%	3,4-7,5%	3,4-7,5%
Bestyrelse	2,35-9,5%	2,9-9,5%	2,35-9,5%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
Direktion	350	350	350
Bestyrelse	26.710	15.252	10.743

13 Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for 1. halvår 2018 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen), samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

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

Den 1. januar 2018 er der indført nye nedskrivningsregler på udlån og garantier, som tager afsæt i de internationale IFRS 9 regler.

Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

Nedskrivningerne på kunder i stadie 1 og 2, bortset fra den svage del af stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne for svage stadie 2-kunder og stadie 3-kunder foretages ved en individuel vurdering.

Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det har ikke været praktisk muligt at ændre sammenligningstallene for 2017 og tidligere år til denne ændrede regnskabspraksis. Der er således ikke foretaget ændring i disse. For nærmere beskrivelse af reglerne henvises til afsnittet Kommende regnskabsregler på side 60 i årsrapporten for 2017.

Bortset fra ovenstående er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2017. Vi henviser til årsrapporten for 2017 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

14 Regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og passiver kræver ledelsesmæssige skøn. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2017, hvortil der henvises.

Ledelsens påtegning

Vi har dags dato aflagt halvårsrapport for 1. halvår 2018 for Djurslands Bank A/S.

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

Ledelseberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2018.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Grenaa, den 8. august 2018

Direktionen

Lars Møller Kristensen

Grenaa, den 8. august 2018

Bestyrelsen

Peter Zacher Sørensen
Formand

Ejner Søby
Næstformand

Helle Bærentsen

Merete Hoe

Anders Tækker Rasmussen

Peter Pedersen

Bente Østergaard Høg

Mikael Lykke Sørensen

Morten Svenningsen

Jonas Krogh Balslev
Økonomichef

Vores værdier

Team - trivsel - tryghed	Vi vil være en attraktiv arbejdsplads nu og i fremtiden. Vi lægger derfor stor vægt på personlig og faglig udvikling. Den enkelte medarbejders trivsel er væsentlig, så vi i fællesskab kan skabe stærke resultater. Vi møder udfordringer med et smil og bidrager alle til en god og positiv stemning.
Aktiv kunderådgivning	Vi vil være Danmarks bedste bank til uopfordret at give vores kunder økonomisk rådgivning. Vi afdækker kundernes behov og tilbyder individuelle og fleksible løsninger. Vi afholder altid planlagte og forberedte møder og giver vores kunder mere, end de forventer.
Engageret og effektiv	Vi er proaktive og yder en indsats, der gør en forskel. Hver enkelt medarbejder kan tage selvstændige beslutninger og dermed give hurtige svar. Vi er initiativrige og ser mulighederne. Gennem coaching og sparring finder vi utraditionelle veje og realiserer nye mål.
Sund fornuft i økonomien	Vi er en bank for kunder med sund fornuft i økonomien. Vi giver altid opdateret og kompetent rådgivning og finder økonomisk holdbare løsninger for vores kunder. At være kunde i Djurslands Bank skal altid være lig med økonomisk kvalitet.
Lokal og synlig	Vi er lokalbanken i Østjylland. Vi er aktive i lokalsamfundet og støtter synligt lokale aktiviteter og foreninger. Vi er utraditionelle i vores markedsføring og er en moderne virksomhed, der med vækst og arbejdspladser i lokalområdet er med til at udvikle det lokale fundament.

