

Kvartalsrapport 1. kvartal 2024

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



**DJURSLANDS
BANK**

Kvartalsrapporten for 1. januar - 31. marts 2024
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 15. maj 2024.

Indholdsfortegnelse

Brev til aktionærerne	3
Ledelsesberetning	
Finansielt overblik 1. kvartal 2024	5
1. kvartalsberetning 2024	7
Påtegning	
Ledelsens påtegning	11
Kvartalsregnskab	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	14
Kapitalopgørelse	15
Noteoversigt	17
Noter	18
Bankens afdelinger	27

Selskabsoplysninger

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



Brev til aktionærerne

Kære aktionær

I skrivende stund er foråret over os. De lyse timer er tiltagende, og ellers må vi generelt sige, at der opleves positive takter til glæde for samfundsøkonomien, men at vi desværre også fortsat ser bump på vejen, bl.a. på den geopolitiske side. Det helt centrale er dog beskæftigelsen, som fortsat er høj i Danmark.

I Djurslands Bank er vi kommet godt i gang med 2024, hvilket kvartalsregnskabet også vidner om. Vi har stort fokus på at tilbyde vores kunder de bedst mulige løsninger ud fra ønsker og behov – og det gælder, uanset om det er kreditgivning, rådgivning om investeringsløsninger eller placering af indlån til en attraktiv rente. Vi arbejder f.eks. hårdt for at sikre, at vores kunder får den bedst mulige rente, og vi hjælper hele tiden med at realisere drømme, hvad enten det handler om at starte en virksomhed, investere eller købe en bolig.

Hvad boligmarkedet angår, så har forventningerne til 2024 siden starten af året været præget af særligt to store faktorer, nemlig renteudviklingen og boligskatteformen. Ekspertene har længe forventet et rentefald i 2024, hvilket formentligt vil påvirke boligpriserne. Dette har vi dog ikke set tegn på endnu. Boligskatteformen påvirker boligejere forskelligt, hvor nogle har fået skattenedsættelser, mens andre har oplevet at få en højere boligskat – men renten har altså endnu ikke bevæget sig nævneværdigt.

Når vi stikker en finger i jorden hos ejendomsmæglerne i bankens markedsområde, så er der optimisme. Flere

mæglerne tror nemlig, at 2024 bliver bedre for det danske boligmarked end sidste år, så trods et stillestående boligmarked lige nu er der håb om mere aktivitet i løbet af foråret og sommeren.

Som boligbank følger vi selvfølgelig udviklingen nøje og er klar til at hjælpe vores kunder. For netop denne proaktive tilgang til rådgivning er helt central for Djurslands Bank. Vi er her i årets første måneder gået ekstra systematisk til værks for at sikre telefonopkald, mails og besøg hos bankens kunder for på den måde at hjælpe og rådgive, når det er relevant. Det kan lade sig gøre i Djurslands Bank, fordi vores rådgiveres porteføljer af kunder er tilpasset, så der netop er tid til den personlige kontakt. Det tror vi på er rigtig vigtigt – nu og i fremtiden.

Trivsel på arbejdspladsen

Jeg vil lige benytte lejligheden til at italesætte trivsel. Det er en hjørnesten i vores virksomhed, som det ganske givet også er for mange andre.

Det er vigtigt, at alle har det godt, og vi investerer da også helt bevidst i vores medarbejders velbefindende og arbejder konstant på at skabe et positivt og inkluderende arbejdsmiljø, hvor alle trives og kan yde deres bedste. Vi tror på, at glade og engagerede medarbejdere giver den bedste service til vores kunder.

Vi har samtidigt også igangsat aktiviteter, som har til formål

at forenkle arbejdsprocesser og på den måde tilgodese selve essensen i Djurslands Bank, nemlig rådgivning af kunderne. Det må godt være nemt at være kunde hos os – det er faktisk en fornem disciplin, som jeg selv har meget for øje. Det må samtidigt også godt være ”nemmere” at være bankrådgiver i Djurslands Bank, hvis det samtidigt betyder bedre rådgivning og tid til kunderne. Vi skal have gode selvbetjeningsløsninger og enkle processer, hvor det giver mening.

Stærk ambassadørkultur

Gode ambassadører for banken – det giver også mening. At tiltrække nye kunder er afgørende for enhver virksomhed, og det gælder også for vores bank. Det er glædeligt, at mange af bankens nye kunder kommer via henvisninger fra eksisterende kunder – det er en stærk anbefaling. Vi arbejder også internt på at henvise potentielle kunder til banken, hvilket er en god og sund praksis. Det samme gælder for samarbejdspartnere – det er fantastisk at støtte kunder og handle lokalt med virksomheder, der også vælger at være kunder hos banken. Det er med en positiv tilgang, at vi sammen skaber en stærk ambassadørkultur.

Vi åbner i Højbjerg

Som du måske allerede har hørt os fortælle, så åbner vi en ny filial på Oddervej i Højbjerg til september. Det glæder vi os meget til og ser frem til at betjene kunder i Højbjerg/Skåde-området og naturligvis også byde nye ansigter velkomne i Djurslands Bank.

Vi ser et uopdyrket potentiale for at tilbyde en rigtig stærk lokalbank for alle, der bor i den sydlige del af Aarhus. Jeg tør jo faktisk godt kalde os for ”byens bank” i Aarhus med Djurslands Bank Arena lige i baghaven og hele det markante projekt omkring Kongelunden, som vi nu kommer endnu tættere på.

Vi er i fuld gang med at sætte teamet og forventer at starte op med et stærkt hold bestående af både privatrådgivere, erhvervsrådgivere og private banking rådgivere. Jeg tænker bestemt også, at vi skyder vores entré i Højbjerg i gang med

lidt festivitas for lokalområdet ganske som det hører sig til i Djurslands Bank. Mere om dette på et senere tidspunkt.

Velkommen til de nye repræsentantskabsmedlemmer

Vi fik til årets generalforsamling 19. marts valgt hele syv nye medlemmer ind i bankens repræsentantskab, og jeg vil endnu engang byde velkommen til:

- Lars Horst Petersen.
- Kathrine Fisker.
- Daniel Høgh Zacher Kirkegaard.
- Anders Hedeager Petersen.
- Peter Vinter Belden.
- Majken Lundsteen Helt.
- Kirstine Dyekjær.

Efter generalforsamlingen konstituerede bestyrelsen sig. Ejner Søby fortsætter som formand for bestyrelsen, Mikael Lykke Sørensen som næstformand, og Klaus Skovsen som formand for revisions- og risikoudvalget.

Ny udbyttepolitik

Banken har netop vedtaget en ny udbyttepolitik. Hjørneste-
nen i den nuværende udbyttepolitik er at udbetale minimum 20% af resultatet efter skat som udbytte og/eller aktietilbagekøb. Fremover reserveres der af resultatet efter skat 6% af egenkapitalen til vækst, og derefter er det målet at udbetale minimum 30% i udbytte og/eller aktietilbagekøb.

Tak for din fortsatte støtte og tillid til os som bank. Vi værdsætter alle vores aktionærer og ser frem til at fortsætte vores samarbejde.

God fornøjelse med læsningen af kvartalsrapporten.

Venlig hilsen

Sigurd Bohlbro Simmelsgaard
Administrerende direktør, CEO

Ledelsesberetning

Finansielt overblik 1. kvartal 2024

Meget tilfredsstillende 1. kvartal

Året 2024 er startet bedre end forventet. Det første kvartal 2024 viser et resultat før skat på 86,0 mio. kr., hvilket er det bedste 1. kvartalsresultat i bankens historie og en stigning på 22% i forhold til 1. kvartal 2023. Stigningen skyldes primært positiv udvikling i nettorenterne.

Basisresultat

Basisresultatet inkl. kursregulering på sektoraktier er steget med 10,4 mio. kr. sammenlignet med samme periode sidste år og 1,6 mio. kr. i forhold til sidste kvartal.

Kursreguleringer

Kursreguleringer på 13,9 mio. kr. I samme periode 2023 var kursreguleringerne på -1,4 mio. kr. Stigningen skyldes primært at udbytte udbetalingerne fra sektoraktier i 2023 var på 14,6 mio. kr., mens de i ultimo marts 2024 udgør 0,7 mio. kr. Det store fald skyldes en kvartalsvis forskydning i udbetalingstidspunktet.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 4,2 mio. kr., mens der var tale om en udgift på 2,1 mio. kr. for samme periode i 2023. Bankens ledelsesmæssige skøn på 75 mio. kr. er fastholdt pr. 31. marts 2024.

Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning før skat udgør 21,5% p.a.

Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån (inkl. puljer) og garantier pr. 31. marts 2024 udgør 18,1 mia. kr., hvilket er en stigning på 1,5 mia. kr. i forhold til samme tidspunkt sidste år og et fald på 0,1 mia. kr. det seneste kvartal. Faldet skyldes nedgang i garantierne, som følge af ændringer i kravene til bankens garantistillelse ved formidling af realkreditlån kombineret med lavere aktivitet på boligområdet, mens både udlån og indlån fortsat vokser.

Udlån

Vækst i udlån på 562 mio. kr svarende til 12,9% sammenlignet med samme tidspunkt sidste år. Det seneste kvartal er udlånet steget med 2,9%.

Indlån

Vækst i Indlån ekskl. puljer på 717 mio. kr. svarende til 9,0% sammenlignet med samme tidspunkt sidste år. Det seneste kvartal er indlånet steget med 0,5%.

Kapital

Kapitalprocent på 24,6% og kernekapitalprocent på 22,2% samt et solvensbehov på 9,6 %. Det samlede kapitalkrav (NEP-kravet, kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer) er opgjort til 19,0%, mens NEP-kapitalprocenten er opgjort til 25,9% svarende til en overdækning på 6,9 procentpoint.

Forventning til 2024

Banken fastholder de i fondsbørsmeddelelse 1/2024 af 10. januar 2024 udmeldte forventninger om et resultat før skat i intervallet 200-250 mio. kr.

Ledelsesberetning

Finansielt overblik 1. kvartal 2024

(mio. kr.)	2024	2023	2022	2021	2020	
Udvalgte resultatopgørelsesposter 1. kvartal						
Netto rente- og gebyrindtægter	154,7	156,2	121,2	91,9	88,0	
Driftsudgifter *	87,3	82,3	74,2	67,9	65,6	
Basisresultat**	67,8	74,1	47,2	24,0	22,5	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-4,2	2,1	3,1	3,8	33,9	
Kursreguleringer	13,9	-1,4	-8,1	-5,2	1,4	
Resultat før skat	86,0	70,6	36,0	15,1	-10,0	
Resultat	63,3	54,8	28,0	11,6	-8,2	
Udvalgte balanceposter ultimo 1. kvartal						
Udlån	4.929	4.367	4.138	3.808	3.868	
Indlån	8.694	7.978	7.484	7.471	6.579	
Indlån i puljeordninger	2.835	2.380	2.492	2.328	2.073	
Egenkapital	1.593	1.427	1.296	1.184	1.113	
Aktiver i alt	13.651	12.254	11.761	11.379	10.243	
Garantier mv.	1.689	1.864	3.913	3.411	2.959	
Udvalgte nøgletal ultimo 1. kvartal						
Kernekapitalprocent	%	22,2	22,7	18,1	18,2	19,3
Kapitalprocent	%	24,6	25,4	19,0	19,1	20,3
NEP-kapitalprocent	%	25,9	26,8	20,2	19,1	20,3
Solvensbehov	%	9,6	9,6	9,1	10,2	10,2
Egenkapitalforrentning før skat p.a.***	%	21,5	20,0	11,1	5,1	-3,6
Indtjening pr. omkostningskrone	%	2,03	1,84	1,47	1,21	0,90
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	452,4	504,0	327,0	370,5	340,8
Periodens nedskrivningsprocent	%	-0,1	0,0	0,0	0,1	0,5
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,1	3,1	3,2	3,2	3,5
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,93	0,70	0,73	0,70	0,55
Børskurs pr. aktie	kr.	550	372	352	310	228

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

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

*** Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

Ledelsesberetning

1. kvartalsberetning 2024

Meget tilfredsstillende 1. kvartal

Året 2024 er startet bedre end forventet. Det første kvartal 2024 viser et resultat før skat på 86,0 mio. kr., hvilket er det bedste 1. kvartalsresultat i bankens historie og en stigning på 22% i forhold til 1. kvartal 2023. Stigningen skyldes primært positiv udvikling i nettorenterne.

Bankens basisresultat er faldet med 8,5% i forhold til 1. kvartal 2023. Udviklingen skyldes primært følgende:

- Nettorente stiger 14,6 mio.kr.
- Udbytte fra sektoraktier falder 13,9 mio.kr.
- Gebyrindtægter falder med 1,4 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration m.v. stiger med 5,0 mio. kr.

Årsagen til det store fald i udbyttet fra sektoraktier skyldes en kvartalsvis forskydning i udbetalingstidspunktet af udbyttet i forhold til sidste år. Undlades udbytte fra sektoraktier i sammenligningen af basisresultatet med sidste år, så er der tale om en stigning på 12,8%.

Resultatet før skat for 1. kvartal 2024 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 21,5% p.a., hvilket vurderes som meget tilfredsstillende af bankens bestyrelse.

Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) er for 1. kvartal 2024 10,4 mio. kr. højere end 1. kvartal 2023.

Egentlig bankdrift (basisresultat inkl. kursregulering fra sektoraktier)					
	2024	2023			
(mio. kr.)	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Basisresultat	67,8	67,8	82,7	68,3	74,1
Kursreguleringer sektoraktier	10,8	9,2	8,6	8,2	-5,9
I alt	78,6	77,0	91,3	76,5	68,2

Banken har i første kvartal haft et faldende men alligevel lidt højere aktivitetsniveau med låneomlægninger på boligområdet end forventet. Til gengæld ligger antallet af bolighandler stadig på et lavt niveau. Banken har i 1. kvartal 2024 fortsat en tilfredsstillende tilgang af nye privat- og erhvervskunder, og banken oplever et stigende udlån. På privatkundeområdet er stigningen på udlån 1,2% i kvartalet, og på erhvervskundeområdet er stigningen på 5,8%.

Bankens samlede forretningsomfang er i 1. kvartal faldet 0,3% til 18.147,9 mio. kr. Faldet skyldes nedgang i garantierne, som følge af ændringer i kravene til bankens garantistillelse ved formidling af realkreditlån kombineret med lavere aktivitet på boligområdet.

Sammenholdes forretningsomfanget med samme tidspunkt i 2023, så er det steget med 1.559 mio. kr., svarende til en stigning på 9,4%.

Kvartalsresultater					
	2024	2023			
(mio. kr.)	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettorenteindtægter	102,1	107,1	105,2	96,1	87,5
Udbytte af aktier m.v.	0,6	0,0	0,0	0,2	15,3
Netto gebyrer og provisionsindtægter	52,0	47,9	52,6	51,4	53,4
Nettorenter- og gebyrindtægter	154,7	155,0	157,8	147,7	156,2
Driftsudgifter	87,3	87,4	75,1	79,6	82,3
Basisresultat	67,8	67,8	82,7	68,3	74,1
Nedskrivninger på udlån m.v.	-4,2	12,3	-3,3	7,7	2,1
Kursreguleringer	13,9	19,9	12,2	8,7	-1,4
Resultat før skat	86,0	76,3	98,3	69,3	70,6

Resultat før skat stiger med 22,0% sammenlignet med samme periode sidste år og 12,7% i forhold til seneste kvartal.

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 154,7 mio. kr., hvilket er 1,6 mio. kr. (1,0%) lavere end i samme periode året før. Nettorenterne stiger med 16,7% og netto gebyrer og provisionsindtægter falder med 2,6%. Ændringerne i indtjenings-sammensætningen kan primært henføres til de markante stigninger i rentemiljøet, efter Nationalbankens gennemførte renteforhøjelser i løbet af 2023.

Øget indtjening på følgende poster:

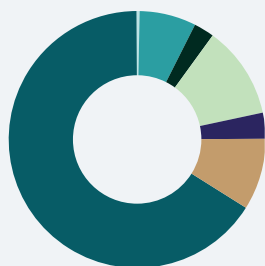
- Stigende renteindtægter på udlån på 20,8 mio. kr.
- Stigende renteindtægter på obligationer på 10,2 mio. kr.
- Stigende renteindtægter på indestående i Nationalbank på 7,1 mio. kr.

Modsat trækker følgende poster indtjeningen ned:

- Faldende udbytte på 14,7 mio. kr., hvilket primært skyldes tidligere udbetaling fra sektoraktier i 2023.
- Stigende renteudgifter på indlån på 20,1 mio. kr.
- Fald i indtjening på terminspræmie og kursfradrag som følge af lavere omsætning af realkreditobligationer på 2,6 mio. kr. Fald i netto gebyr- og provisionsindtægter på 1,4 mio. kr. primært som følge af den faldende aktivitet på boligområdet – især med hushandler.

Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter

- Netto renteindtægter 66,0%
- Udbytte 0,4%
- Værdipapirhandel og depot 7,1%
- Betalingsformidling 2,6%
- Lånesagsgebyrer 11,7%
- Garantiprovision 3,3%
- Øvrige gebyrer og provisioner 9,0%



Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 87,3 mio. kr., hvilket er 5,0 mio. kr. højere (6,1%) i forhold til samme periode i 2023 og 0,1 mio. kr. lavere end seneste kvartal.

Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 3,9 mio. kr., som følge af en stigning i antallet af ansatte på 8,4 samt overenskomstsmæssige lønstigninger.
- Øgede it-udgifter på 1,4 mio. kr. som følge af de fortsat stigende reguleringskrav og udvikling af digitale løsnings til kunder og interne arbejdsprocesser.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør en positiv kursregulering på 13,9 mio. kr. mod en negativ kursregulering på 1,4 mio. kr. i samme periode sidste år. En væsentlig årsag til forskellen skyldes ændring i udbytte udbetalingstidspunktet fra en af bankens sektoraktier.

Kursreguleringerne består primært af positive kursreguleringer på 10,8 mio. kr. fra sektoraktier og positive kursreguleringer på 2,4 mio. kr. fra børsnoterede aktier.

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Kvartalets nedskrivninger udgør en indtægt på 4,2 mio. kr. mod en udgift på 2,1 mio. kr. i samme periode i år 2023, og dermed er nedskrivningerne 6,3 mio. kr. lavere end 1. kvartal 2023.

Banken har med baggrund i den vurderede tabsrisiko på både privat- og erhvervsengagementer fastholdt det ledelsesmæssige skøn på 75,0 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn er udtryk for ledelsens vurdering af en potentiel større risiko på bankens engagementer, end de historiske data og kundefærd giver belæg for. Det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra de potentielle risici som følge af krav til klimatilpasninger for landbrugssegmentet, effekten af den nye boligskatteordning for privatsegmentet og den fulde økonomiske effekt af stigende inflation og renter. Dette risikerer at medføre lavere overskud i virksomhederne samt lavere rådighedsbeløb og formuetab for privatkunder.

Der er alene mindre forskydninger i bankens nedskrivninger og hensættelser i stadie 1 og stadie 2-normal, der falder med samlet 1,8 mio. kr. i forhold til ultimo år 2023.

Nedskrivninger og hensættelser i stadie 2-svag falder med 0,8 mio. kr. Nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 stiger med 0,1 mio. kr. Renteindtægter på OIK-engagementer samt reguleringer for direkte tab og indgåede beløb på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 2,1 mio. kr. i 1. kvartal 2024.

Ultimo 1. kvartal 2024 udgør bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser 270,5 mio. kr., hvilket udgør 3,9% af den samlede udlåns- og garantiportefølje. Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser i stadie 3 udgør 106,8 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2024, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i stadie 1, stadie 2-normal og stadie 2-svag udgør 163,7 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn indgår i nedskrivningerne i stadie 2-normal og stadie 2-svag. Rentenulstillede engagementer udgør ultimo 1. kvartal 2024 4,9 mio. kr.

Kreditformidling

Bankens udlån er i 1. kvartal steget med 2,9% (137 mio. kr.) til 4.929 mio. kr. Udlånsstigningen kan henføres til privatudlån med en stigning på 1,2% og erhvervsudlån med en stigning på 5,8%. Sammenholdes udlånet med samme tidspunkt sidste år, så er stigningen på 12,9% (562 mio. kr.).

Udviklingen i udlån fordelt på privat og erhverv*

	2024		2023		
(mio. kr.)	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Privat	3.532	3.490	3.302	3.202	3.111
Erhverv	1.689	1.596	1.423	1.422	1.528

* Opgjort før nedskrivninger og amortiserede gebyr

Udover bankens udlån, så består bankens kreditformidling af realkreditlån via Totalkredit lån på 18.150 mio. kr. og DLR Kredit lån på 3.376 mio. kr. Den samlede formidling af Total Kredit og DLR Kredit lån er i 1. kvartal 2024 steget med 0,8% (175 mio. kr.). Sammenholdt med ultimo marts 2023 er stigningen på 6,2% (1.253 mio. kr.).

Kreditformidling ultimo kvartalet

(mio. kr.)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Udlån	5.221	4.639	5.086
Totalkredit	18.150	17.221	17.982
DLR kredit	3.376	3.052	3.369
Total	26.455	24.640	26.144

Aktiver under forvaltning

I 1. kvartal 2024 er indlån (ekskl. puljer) steget med 0,5% (41 mio. kr.) til 8.694 mio. kr. Sammenholdes indlånet med ultimo marts 2023, så har stigningen de sidste 12 måneder været på 9,0% (717 mio. kr.).

Puljer er i 1. kvartal 2024 steget med 8,8% (229 mio. kr.) til 2.834 mio. kr. Sammenholdes indlån i puljer pr. 31. marts 2024 med 31. marts 2023, så er stigningen på 19,1% (455 mio. kr.).

Udover bankens indlån, så forvalter banken pensionsordninger via pensionsselskaber og investeringer via investeringsforeninger og individuelle værdipapirer. Forvaltningen af disse er steget med 9,1% (732 mio. kr.) til 8.776 mio. kr. i 1. kvartal 2024. Sammenholdes der med ultimo marts 2023, så er stigningen på 19,4% (1.427 mio. kr.).

Aktiver under forvaltning ultimo kvartalet			
(mio. kr.)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Indlån ekskl. puljer	8.694	7.978	8.653
Indlån i puljeordninger	2.835	2.380	2.606
Pensionsselskaber	663	511	602
Investeringsforeninger	3.100	2.803	2.946
Individuelle værdipapirer	5.013	4.035	4.496
Total	20.305	17.707	19.303

Likviditet

Banken finansierer sit udlån med traditionelt indlån fra egne kunder samt egenkapital, så banken er uafhængig af større enkeltindskud og finansiering fra professionelle udbydere. Banken har ultimo marts 2024 et betydeligt indlånsoverskud på ca. 3,8 mia. kr.

Indlånsoverskud			
(mio. kr.)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Indlån	8.694	7.978	8.653
Udlån	4.929	4.367	4.792
Indlånsoverskud	3.765	3.611	3.861

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 452% og er dermed væsentligt over lovkrauet på 100%.

Egenkapital

Bankens egenkapital udgør primo året 1.611 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat, udbetaling af udbytte for 2023 samt regulering for til- og afgang på egne aktier udgør egenkapitalen 1.593 mio. kr. ultimo marts 2024.

Kapitalgrundlag

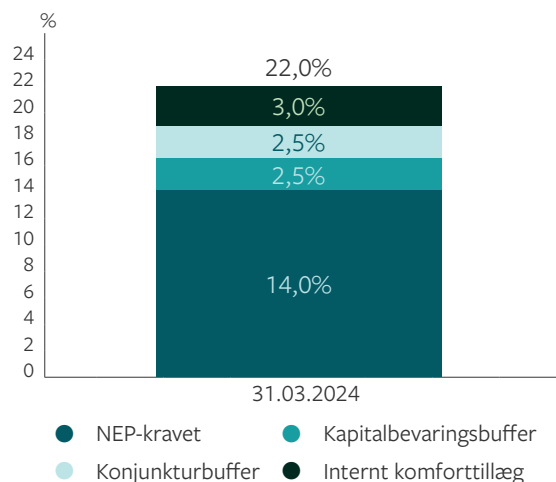
Bankens kapitalgrundlag udgør 1.416 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo 1. kvartal 2024 på 24,6%. Det skal bemærkes, at såfremt resultatet for 1. kvartal havde været formelt bekræftet af bankens eksterne revision, kunne det opgjorte resultat ekskl. et forventet udbytte jf. bankens udbyttepolitik tillægges bankens kapitalgrundlag. Kapitalgrundlaget ville derfor stige til 1.486 mio. kr., og kapitalprocenten til 25,9%. Kapitalprocenten ultimo 1. kvartal 2023 var 25,4% og 24,1% ultimo 2023.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,6%. Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-krav (krav til nedskrivningsegnede passiver) til 14,0%. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget én gang årligt. NEP-kravet blev implementeret som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital / bail in.

I forhold til bankens kapitalkrav (NEP-krav tillagt kapitalbevaringsbufferen på 2,5% samt konjunkturbufferen på 2,5%) på i alt 19,0%, så har banken en tilfredsstillende overdækning på 6,9 procentpoint op til NEP-kapitalprocenten på 25,9%, svarende til ca. 400 mio. kr.

Tillægges kapitalkravet bankens fastlagte komforttillæg på 3%, så har banken en tilfredsstillende overdækning på 3,9 procentpoint.

Kapitalkrav inkl. internt komforttillæg



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

Efter indstilling fra Det Systemiske Risikoråd, har erhvervsministeren den 26. april 2024 med virkning fra den 30. juni 2024, aktiveret en systemisk buffer på 7% for eksponeringer mod ejendomsselskaber. Det forventes at bufferen vil have en mindre effekt på bankens kapitalforhold.

Banken foretager løbende vurderinger af kapitalbehovet ved hjælp af bl.a. stresstests. For yderligere oplysninger og uddybning heraf henvises til djurslandsbank.dk/ombanken/risikorapport2023, hvor den samlede rapportering af bankens kapitalbehov fremgår.

På bankens generalforsamling 19. marts 2024 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 150 mio. kr. Herudover har bankens bestyrelse i henhold til bankens vedtægter en bemyndigelse til i perioden indtil 1. marts 2029 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

Aktionærer

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

Antallet af aktionærer udvikler sig positivt og pr. 31. marts 2024 har banken 21.902 aktionærer, hvoraf ca. 90% er kunder i banken. Pr. 31.12.2023 havde vi 21.567 aktionærer og pr. 31.03.2023 havde vi 21.056 aktionærer. Der er tale om en vækst på godt 4% i antal aktionærer de seneste 12 mdr.

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

Ved udgangen af 1. kvartal 2024 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 13.106 stk., svarende til 0,5% af bankens aktiekapital. Bankens handelsramme for egne aktier er udvidet fra 5 mio. kr. til 20 mio. kr.

Nyvalg til repræsentantskabet

På bankens generalforsamling 19. marts 2024 blev der valgt syv nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

- Lars Horst Petersen, Skanderborg, Direktør for JHT Gruppen.
- Kathrine Fisker, Randers, Selvstændig ejendomsmægler.
- Daniel Høgh Zacher Kirkegaard, Skødstrup, Økonomidirektør hos Skanlux Group.
- Anders Hedeager Petersen, Randers, Sælger for Randers FC.
- Peter Vinter Belden, Sabro, Senior key account manager for Fazer.
- Majken Lundsteen Helt, Skovby, CFO for Kaufmann-gruppen.
- Kirstine Dyekjær, Hinnerup, Advokat og partner i Advokatkompagniet i Aarhus.

Ingen ændringer i bestyrelsen

På repræsentantskabsmødet afholdt 19. marts 2024 blev Mikael Lykke Sørensen, Bente Østergaard Høg og Peter Kejser genvalgt til endnu en toårig periode i bestyrelsen.

Efter generalforsamlingen konstituerede bestyrelsen sig. Ejner Søby fortsætter som formand for bestyrelsen, Mikael Lykke Sørensen som næstformand, og Klaus Skovsen som formand for revisions- og risikoudvalget.

Finanstilsynets tilsynsdiamant pr. 31. marts 2024

Banken har fokus på, at udviklingen og sammensætningen af bankens balance og vækst sker inden for de naturlige rammer, som den generelle økonomiske samfundsudvikling tilsiger. Banken overholder derfor også alle grænseværdierne i Finanstilsynets tilsynsdiamant.

Ejendomseksponeringer < 25%
Djurslands Bank: 9,2%

ELikviditetsspejlemærke > 100%
Djurslands Bank: 452,8%



Store eksponeringer < 175%
Djurslands Bank: 91,9%

Udlånvækst < 20%
Djurslands Bank: 12,9%

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2023. For yderligere henvises til beskrivelsen i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis" i årsrapporten for 2023 på side 97.

Strategi 2025

Banken fortsætter i 2024 med at gennemføre en række af de aktiviteter, der fremgår af bankens strategiplan, som dækker perioden frem til og med 2025.

- Banken fortsætter med at eksekvere på strategien, som vil give en yderligere udbygning og styrkelse af bankens koncept overfor unge kunder i UngBank.
- Et væsentligt aktivitetsområde for 2024 er under temaet "Excellent Erhvervsvækst", hvor målet er en øget vækst på erhvervsområdet frem mod 2025.
- Fortsat udbygning af aktiviteter og værktøjer indenfor bankens strategiske hjørnesten på privatkundeområdet, konceptet Aktiv Kunderådgivning, og Djurslands Bank som boligløsningernes bank.
- Strategiens løbende og aktuelle initiativer med henblik på at optimere processer og effektivisere banken fortsætter. Det understøttes både af fokus på muligheder for yderligere outsourcing, optimering af interne arbejdsprocesser og organisering samt fokus på øget it-udvikling, herunder en videreudvikling af mobil- og netbank 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 den 20. marts 2024 offentliggjort, at banken åbner en ny filial i Højbjerg i september 2024. Banken vil naturligvis fortsat vurdere på nye potentielle vækstområder for de kommende år.

Forventninger til regnskabsåret 2024

I fondsbørsmeddelelse 1/2024 af 10. januar 2024 udmeldte banken et forventet resultat før skat i intervallet 200-250 mio. kr. Forventningen til resultatet byggede på en lavere indtjening fra aktivitetsbaseret indtægter, som følge af en fortsat nedgang i aktiviteterne på boligmarkedet, samt en faldende rentemarginal grundet rentenedsættelser fra Nationalbanken, samt øget konkurrence på udlån og indlån.

Forventningerne er til fulde blevet indfriet i forhold til basisresultatet, mens indtægterne fra nedskrivninger og kursreguleringer er højere end forventet i 1. kvartal 2024 og dermed den primære årsag til stigningen i resultatet før skat i forhold til 1. kvartal 2023.

Grundet den fortsatte usikkerhed i forhold til rentemiljøet resten af året, samt konsekvensen heraf i forhold til udlånsporteføljen, vælger banken at fastholde den tidligere udmeldte forventning til året.

Påtegning

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for 1. kvartal 2024 for Djurslands Bank A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder 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. 31. marts 2024, samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 31. marts 2024.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 15. maj 2024

Direktion:

Sigurd Bohlbro Simmelsgaard
Administrerende direktør, CEO

Bestyrelse:

Ejner Søby
Formand

Mikael Lykke Sørensen
Næstformand

Bente Østergaard Høg

Merete Hoe

Peter Kejser

Klaus Skovsen

Helle Bærentsen
Medarbejdervalgt

Anders Tækker Rasmussen
Medarbejdervalgt

Morten Svenningsen
Medarbejdervalgt

Kvartalsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Helår 2023
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	2	132.590	97.029	464.255
Renteudgifter	3	30.478	9.481	68.310
Netto renteindtægter		102.112	87.548	395.945
Udbytte af aktier m.v.		567	15.309	15.479
Gebyrer og provisionsindtægter	4	56.620	58.820	226.751
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		4.614	5.430	21.480
Netto rente- og gebyrindtægter		154.684	156.247	616.695
Kursreguleringer	5	13.923	-1.443	39.401
Andre driftsindtægter		437	116	652
Udgifter til personale og administration	6	85.152	79.266	310.235
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		1.993	2.889	13.558
Andre driftsudgifter		159	115	618
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	15	-4.232	2.075	18.799
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	0	0	992
Resultat før skat		85.971	70.574	314.529
Skat		22.624	15.758	75.153
Periodens resultat		63.347	54.816	239.376
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat jf. resultatopgørelsen		63.347	54.816	239.376
Ejendomsopskrivninger		0	0	-35
Anden totalindkomst efter skat		0	0	-35
Periodens totalindkomst		63.347	54.816	239.341

Kvartalsregnskab

Balance

(1.000 kr.)

Note 31.03.2024 31.03.2023 31.12.2023

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.650.496	1.448.912	1.488.373
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7	157.955	29.253	157.573
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8	4.929.330	4.367.457	4.792.495
Obligationer til dagsværdi	9	3.419.534	3.435.195	3.646.682
Aktier m.v.	10	375.948	323.566	350.428
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	31.589	30.597	31.589
Aktiver tilknyttet puljeordninger	12	2.834.866	2.380.113	2.606.004
Grunde og bygninger, i alt		74.695	83.090	75.556
- Investeringsejendomme		1.927	1.927	1.927
- Domicilejendomme		66.448	72.346	66.685
- Domicilejendomme (Leasing)		6.320	8.818	6.945
Øvrige materielle aktiver		12.473	15.568	12.925
Aktuelle skatteaktiver		0	0	7.201
Udsudte skatteaktiver		11.299	16.681	11.326
Andre aktiver		139.573	111.342	166.594
Periodeafgrænsningsposter		12.907	12.271	13.038
Aktiver i alt		13.650.665	12.254.045	13.359.785

Passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		270	0	0
Indlån og anden gæld	13	8.694.239	7.977.627	8.653.249
Indlån i puljeordninger		2.834.866	2.380.113	2.606.004
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	14	74.665	74.515	74.628
Aktuelle skatteforpligtelser		9.465	9.756	0
Andre passiver		275.817	221.570	243.600
Periodeafgrænsningsposter		4.993	2.170	5.685
Gæld i alt		11.894.317	10.665.751	11.583.165
Hensættelser til tab på garantier		9.908	9.530	11.783
Andre hensatte forpligtelser		4.360	2.909	4.233
Hensatte forpligtelser i alt	15	14.268	12.439	16.016
Efterstillede kapitalindskud	16	149.239	148.939	149.164
Efterstillede kapitalindskud i alt		149.239	148.939	149.164
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		10.614	10.649	10.614
Lovpligtige reserver		589	0	589
Overført overskud		1.554.639	1.389.266	1.492.236
Foreslået udbytte		0	0	81.000
Egenkapital i alt		1.592.842	1.426.916	1.611.440
Passiver i alt		13.650.665	12.254.045	13.359.785
Eventualforpligtelser	17	1.689.420	1.863.956	2.142.421

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivningsshenlæggelser*	Lovpligtige reserver**	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital primo 2023	27.000	10.649	0	27.000	1.334.343	1.398.992
Køb og salg af egne aktier, netto					107	107
Udloddet udbytte				-27.000		-27.000
Periodens resultat					54.816	54.816
Egenkapital 31.03.2023	27.000	10.649	0	0	1.389.266	1.426.916
Anden totalindkomst		-35				-35
Periodens resultat			589	81.000	102.970	184.559
Egenkapital 31.12.2023	27.000	10.614	589	81.000	1.492.236	1.611.440
Køb og salg af egne aktier, netto					-945	-945
Udloddet udbytte				-81.000		-81.000
Periodens resultat					63.347	63.347
Egenkapital 31.03.2024	27.000	10.614	589	0	1.554.639	1.592.842

* Opskrivningsshenlæggelser vedrører opskrivinger på domicilejendomme.

** Lovpligtige reserver vedrører opskrivningsshenlæggelser på bankens datterselskab.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Egne aktier			
Antal egne aktier (stk.)	13.106	10.676	10.676
Børskurs (kr.)	550	372	446
Børsværdi udgør (t.kr.)	7.208	3.971	4.761
Andel af egne aktier (pct.)	0,5	0,4	0,4

Aktionærer

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

Kvartalsregnskab

Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

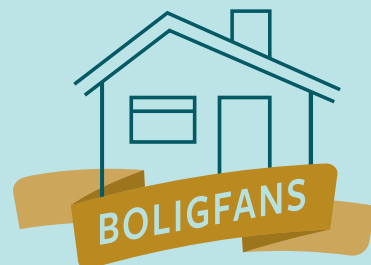
31.03.2024 31.03.2023 31.12.2023

Risikoeksponering

Kreditrisiko	4.361.418	3.935.517	4.551.115
Marksrisiko	494.059	534.960	598.438
Operationel risiko	890.077	717.372	890.077
Samlet risikoeksponering	5.745.555	5.187.850	6.039.630

Kapitalsammensætning

Egenkapital	1.592.842	1.426.916	1.611.440
Heraf periodens resultat	-63.347	-54.816	0
Heraf foreslået udbytte	0	0	-81.000
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-11.326	-16.681	-11.326
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-20.000	-5.000	-5.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme	7.208	3.971	4.761
Fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer (NPE)	-39.418	-14.254	-40.779
Andre fradrag	-14.721	-12.020	-13.296
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-174.801	-148.317	-149.944
Egentlig kernekapital (CET 1)	1.276.437	1.179.799	1.314.856
Kernekapital (Tier 1)	1.276.437	1.179.799	1.314.856
Supplerende kapital (Tier 2)	149.239	148.889	149.164
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-9.500	-12.277	-9.500
Kapitalgrundlag	1.416.176	1.316.411	1.454.520
Senior Non-Preferred kapital (Tier 3)	74.665	74.515	74.628
NEP-kapitalgrundlag	1.490.841	1.390.927	1.529.148
Egentlig kernekapitalprocent	22,2%	22,7%	21,8%
Kernekapitalprocent	22,2%	22,7%	21,8%
Kapitalprocent	24,6%	25,4%	24,1%
NEP-kapitalprocent	25,9%	26,8%	25,3%



Yeeeeaaaaahh hhhhhhhhh!!!

Den der følelse, når man lykkes med
noget, man har arbejdet for i lang tid.
Det er den følelse, vi gerne vil sikre
vores kunder på boligmarkedet.



Noteoversigt

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

Kvartalsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

2024

2023

2022

2021

2020

1. Nøgletal ultimo 1. kvartal

Solvens og kapital

Kernekapitalprocent	%	22,2	22,7	18,1	18,2	19,3
Kapitalprocent (solvens)	%	24,6	25,4	19,0	19,1	20,3
NEP-kapitalprocent	%	25,9	26,8	20,2	19,1	19,3

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat p.a. *	%	21,5	20,0	11,1	5,1	-3,6
Egenkapitalforrentning efter skat p.a. *	%	15,8	15,5	8,7	3,9	-2,9
Afkastningsgrad	%	2,5	2,3	1,2	0,5	-0,4
Indtjening pr. omkostningskrone		2,03	1,84	1,47	1,21	0,90
Basisindtjening pr. omkostningskrone**		1,78	1,90	1,64	1,35	1,34

Markedsrisiko

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

Likviditet

Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	%	45,0	44,5	43,8	41,7	47,9
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	452,4	504,0	327,0	370,5	341,0

Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer ***	%	91,9	75,7	77,9	78,9	93,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,9	3,8	2,9	3,8	3,9
Periodens nedskrivningsprocent	%	-0,1	0,0	0,0	0,1	0,5
Periodens udlånsvækst	%	2,9	-6,7	-1,4	2,7	-7,1
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,1	3,1	3,2	3,2	3,5

Aktieafkast

Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr.	23,5	20,3	10,4	4,3	-3,0
Indre værdi pr. aktie ****	kr.	593	531	482	441	414
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,93	0,70	0,73	0,70	0,55
Børskurs pr. aktie	kr.	550	372	352	310	228

Medarbejdere

Antal medarbejdere (heltid)		224,8	216,4	205,0	199,8	204,0
-----------------------------	--	-------	-------	-------	-------	-------

* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

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

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

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

Noter

(1.000 kr.)

**1. kvartal
2024****1. kvartal
2023****Helår
2023****2. Renteindtægter**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13.690	6.619	41.708
Udlån og andre tilgodehavender	84.629	63.867	295.233
Obligationer	31.884	21.661	111.620
Afledte finansielle instrumenter i alt	485	393	2.071
- Rentekontrakter	485	393	119
Øvrige renteindtægter	1.902	4.489	13.622
Renteindtægter i alt	132.590	97.029	464.255

3. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	73	34	226
Indlån og anden gæld	26.349	6.230	53.305
Udstedte obligationer	1.075	853	3.899
Efterstillede kapitalindskud	2.936	2.351	10.740
Øvrige renteudgifter	44	13	140
Renteudgifter i alt	30.478	9.481	68.310

4. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	12.005	13.575	54.118
Betalingsformidling	6.318	6.081	27.252
Lånesagsgebyrer	19.653	19.596	76.328
Garantiprovision	4.602	4.419	18.960
Øvrige gebyrer og provisioner	14.043	15.149	50.093
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	56.620	58.820	226.751

Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

5. Kursreguleringer

Obligationer	-209	2.735	14.588
Aktier	13.153	-5.197	21.110
Valuta	1.062	756	3.662
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-84	263	41
Aktiver tilknyttet puljeordninger	151.581	77.421	237.923
Indlån i puljeordninger	-151.581	-77.421	-237.923
Kursreguleringer i alt	13.923	-1.443	39.401

Noter

(1.000 kr.)

**1. kvartal
2024****1. kvartal
2023****Helår
2023****6. Udgifter til personale og administration**

Vederlag til bestyrelse og repræsentantskab	587	554	2.204
Personaleudgifter	51.591	47.918	181.987
Øvrige administrationsudgifter	32.975	30.795	126.098
Udgifter til personale og administration i alt	85.152	79.266	310.289

Personaleudgifter *

Lønninger	40.293	37.574	140.328
Pensioner	4.129	3.792	16.469
Udgifter til social sikring	473	284	1.373
Afgifter	6.696	6.268	23.817
Personaleudgifter i alt	51.591	47.918	181.987

* Inkl. direktionen

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	235,2	226,3	232,8
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	224,8	216,4	221,1

Lønninger og vederlag til bestyrelse, repræsentantskab og direktion

Fast vederlag			
- Bestyrelse	501	472	1.886
- Repræsentantskab	86	82	318
I alt	587	554	6.730

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

Grundet GDPR reglerne må direktionens og bestyrelsesmedlemmernes individuelle vederlag ikke længere fremgå af kvartalsrapporten. Disse fremgår nu af bankens årlige vederlagsrapport, der er tilgængelig på bankens hjemmeside: djurslandsbank.dk/ombanken/vederlagsrapport2023.

Antal direktionsmedlemmer	1,0	1,3	1,3
Antal bestyrelsesmedlemmer	9,0	9,0	9,0

7. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	157.955	29.253	157.573
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	157.955	29.253	157.573

Noter

(1.000 kr.)

**1. kvartal
2024****1. kvartal
2023****Helår
2023****8. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris**

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	5.185.557	4.604.576	5.049.453
Nedskrivninger	-256.227	-237.119	-256.958
Udlån og andre tilgodehavender i alt	4.929.330	4.367.457	4.792.495

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	413.605	254.615	337.949
Til og med 3 måneder	430.943	506.321	364.883
Over 3 måneder og til og med 1 år	645.605	658.614	742.168
Over 1 år og til og med 5 år	985.447	950.459	943.427
Over 5 år	2.453.730	1.997.447	2.404.068

Udlån og andre tilgodehavender i alt

4.929.330	4.367.457	4.792.495
-----------	-----------	-----------

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

Offentlige myndigheder	0,0	0,0	0,1
Erhverv			
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6,1	7,6	6,3
- Planteavl	3,3	4,1	3,1
- Svinebrug	1,4	1,7	1,7
- Kvægbrug	0,7	0,7	0,6
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0,7	1,0	0,9
- Fiskeri	0,0	0,1	0,0
- Industri og råstofindvinding	1,9	2,0	1,8
- Energiforsyning	1,0	1,0	0,7
- Bygge- og anlæg	3,3	2,6	3,3
- Handel	2,5	3,1	2,4
- Transport, hoteller og restauranter	1,7	1,7	1,5
- Information og kommunikation	0,6	0,7	0,7
- Finansiering og forsikring	2,8	3,3	2,9
- Fast ejendom	7,8	6,9	8,0
- Øvrige erhverv	7,7	6,4	7,5
Erhverv i alt	35,4	35,3	34,9
Private	64,6	64,7	65,1
Total	100,0	100,0	100,0

9. Obligationer til dagsværdi

Statsobligationer	146.138	143.130	146.175
Realkreditobligationer	3.273.396	3.292.065	3.500.507
Obligationer i alt	3.419.534	3.435.195	3.646.682

Banken har deponeret i alt 49 mio. kr. i obligationer på Euronext Securities konto i Nationalbanken. Derudover har Nationalbanken sikkerhed i hele bankens obligationsbeholdning, men denne sikkerhed er ikke anvendt i 2024, da banken har haft tilstrækkelige midler på foliekontoen i Nationalbanken til at afvikle clearing og Euronext Securities afvikling mv. (24 mio kr. 1. Kvartal 2023 og 49 mio. kr. ultimo 2023)

Noter

(1.000 kr.)

**1. kvartal
2024****1. kvartal
2023****Helår
2023****10. Aktier til dagsværdi**

Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	31.329	27.803	28.827
Unoterede aktier	5.047	4.804	5.128
Sektoraktier	339.572	290.959	316.474
Aktier i alt	375.948	323.566	350.428

11. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Djurs-Invest ApS, Grenaa			
Ejerandel	100%	100%	100%
Egenkapital	31.589	30.597	31.589
Resultat	0	0	992

12. Aktiver tilknyttet puljeordninger

Investeringsforening			
- Kontoinvest Rente	772	0	0
- Kontoinvest 10*	137.878	143.600	135.029
- Kontoinvest 30*	1.287.940	1.187.729	1.225.403
- Kontoinvest 55*	941.174	714.713	842.879
- Kontoinvest 75*	442.511	331.867	389.099
- Kontoinvest Aktier	24.592	2.205	13.593
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	2.834.866	2.380.113	2.606.004

* Investeringsforeningerne indeholder aktier og obligationer.
Tallet i navnet på investeringsforeningerne indikerer aktieandelen.

13. Indlån og anden gæld

Anfordring	8.012.712	7.255.257	7.803.620
Indlån med opsigelsesvarsel	63.934	71.877	65.498
Tidsindskud	212.686	247.079	379.271
Særlige indlånsformer	404.907	403.414	404.860
Indlån i alt	8.694.239	7.977.627	8.653.249

Fordelt på restløbetid

På anfordring	8.103.838	7.351.532	7.893.250
Til og med 3 måneder	171.708	236.945	248.601
Over 3 måneder og til og med 1 år	52.175	20.046	134.970
Over 1 år og til og med 5 år	63.121	59.433	62.870
Over 5 år	303.398	309.671	313.558
Indlån i alt	8.694.239	7.977.627	8.653.249

14. Udstedte obligationer

Senior obligation (Tier 3) på nominelt DKK 75 mio.	75.000	75.000	75.000
Udstedt 23.06.2021. Variabel rente svarende til Cibur 6 + 1,5%			
Gældende rentesats	5,5%	4,4%	5,5%
Forfald 23.06.2026 med mulighed for førtidsindfrielse 4 år efter udstedelsen.			
Heraf indregnet i NEP-grundlaget til afdækning af NEP-tillægget	74.665	74.515	74.628

Afholdte omkostninger i regnskabsåret:

Renteudgifter	1.038	815	3.750
Periodiseret stiftelsesomkostninger	38	38	150
I alt	1.075	853	3.900

Noter

(1.000 kr.)

1. kvartal
2024

1. kvartal
2023

Helår
2023

15. Nedskrivninger og hensættelser til tab

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	24.821	14.260	14.260
Periodens nedskrivninger, netto	486	-3	10.561
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	25.307	14.257	24.821
Stadie 2-normal nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	82.661	58.987	61.550
Periodens nedskrivninger, netto	-2.401	871	21.111
Stadie 2-normal nedskrivninger ultimo	80.260	59.858	82.661
Stadie 2-svag nedskrivninger (betydelig økonomiske vanskeligheder)			
Nedskrivninger primo	48.003	43.022	40.459
Periodens nedskrivninger, netto	-216	2.780	7.545
Stadie 2-svag nedskrivninger ultimo	47.787	45.802	48.004
Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	101.472	116.784	116.784
Periodens nedskrivninger, netto	1.755	762	-14.210
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-355	-344	-1.102
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	102.872	117.202	101.472
Banken har ingen udlån, der var kreditforringet ved første måling.			
Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	256.227	237.119	256.958
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn*			
Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Hensættelser primo	2.073	1.245	1.245
Periodens hensættelser, netto	136	-78	828
Stadie 1 hensættelser ultimo	2.209	1.167	2.073
Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Hensættelser primo	1.025	799	799
Periodens hensættelser, netto	-217	108	226
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	808	907	1.025
Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)			
Hensættelser primo	1.134	907	907
Periodens hensættelser, netto	208	-71	227
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	1.342	836	1.134
Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	4.360	2.910	4.233

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

Noter

(1.000 kr.)

1. kvartal
2024

1. kvartal
2023

Helår
2023

15. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)

Hensættelser til tab på garantier

Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Hensættelser primo	4.226	2.332	2.332
Periodens hensættelser, netto	390	-189	1.894
Stadie 1 hensættelser ultimo	4.616	2.143	4.226
Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Hensættelser primo	590	1.195	1.195
Periodens hensættelser, netto	-151	-98	-605
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	439	1.097	590
Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)			
Hensættelser primo	1.682	1.805	1.805
Periodens hensættelser, netto	-796	-16	-123
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	886	1.789	1.682
Stadie 3 hensættelser (kreditforringet)			
Hensættelser primo	5.285	4.335	4.335
Periodens hensættelser, netto	-1.319	166	950
Stadie 3 hensættelser ultimo	3.966	4.501	5.285
Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier	9.908	9.529	11.783
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	270.495	249.557	272.974

Udvikling i nedskrivninger og hensættelser til tab

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo er i 1. kvartal 2024 faldet med 2,5 mio. kr., svarende til et fald på 0,9%.

Faldet kan henføres til et fald på 1,5 mio. kr. i de modelberegnete nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2 samt et fald i de individuelle nedskrivninger på 1,0 mio. kr.

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

Noter

(1.000 kr.)

**1. kvartal
2024**

**1. kvartal
2023**

**Helår
2023**

15. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)

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

Årets nedskrivninger på udlån, netto	-376	4.410	25.007
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	-1.748	-179	3.398
Tab uden forudgående nedskrivninger	16	5	454
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-27	-114	-660
Rente på kunder med nedskrivninger	-2.098	-2.047	-9.400
Indregnet i resultatopgørelsen	-4.232	2.075	18.799

16. 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	6,8%	5,6%	6,8%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	49.936	49.836	49.911

Afholdte omkostninger i regnskabsåret

Renteudgifter	857	698	3.150
Periodiserede stiftelsesomkostninger	25	25	100
I alt	882	723	3.250

Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 100 mio.	100.000	100.000	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	7,7%	7,2%	7,9%
Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	99.303	99.103	99.253

Afholdte omkostninger i regnskabsåret

Renteudgifter	2.004	1.578	7.290
Periodiseret stiftelsesomkostninger	50	50	200
I alt	2.054	1.628	7.490

Noter

(1.000 kr.)

1. kvartal
2024

1. kvartal
2023

Helår
2023

17. Eventualforpligtelser

Finansgarantier	738.743	611.462	576.554
Tabsgarantier for realkreditlån	342.734	698.949	618.979
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	537.442	494.645	857.535
Øvrige eventualforpligtelser	80.408	68.429	101.136
Hensættelser til tab på garantier	-9.908	-9.530	-11.783
Eventualforpligtelser i alt	1.689.420	1.863.956	2.142.421

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 144 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2023. Udtrædelsesgodtgørelsen opgøres ud fra bankens bidrag til Bankdatas fællesskabsomsætning i 2,5 år, samt en beregnet udtrædelsesgodtgørelse af individuelle udviklingsopgaver med 2 års omsætning. Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

18. Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion samt datterselskabet Djurs-Invest ApS. Alle transaktioner er indgået på markedsvilkår. Der har i perioden ikke været gennemført transaktioner med nærtstående parter, bortset fra lønninger og vederlag mv. samt udlån ol.

Lån m.v. til direktion og bestyrelse

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

- Direktion	9	157	0
- Bestyrelse	22.042	39.113	23.093

Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller

- Direktion	5,9%	4,25-14,6%	5,85%
- Bestyrelse	4,6-7,1%	2,75-6,4%	4,1-7,9%

Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse

- Direktion	1.131	1.131	0
- Bestyrelse	37.058	30.042	47.634

Der er i perioden ikke bevilget nye engagementer.

Transaktioner med datterselskab

- Banken lejer filialejendommen i Risskov af Djurs-Invest ApS. Den årlige lejeudgift udgør 1.966 t.kr.

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

19. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for 1. kvartal 2024 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsrapporten for 2023. For generel information om anvendt regnskabspraksis henvises til note 44 "Anvendt regnskabspraksis" i årsrapporten for 2023 på side 97.

20. 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 2023, hvortil der henvises.



Bankens afdelinger

Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller

Grenaa

Filialdirektør Louise Marie Helmer Larsen
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Ebeltoft

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Randers

Privatdirektør Kirsten Nørremark
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

Auning

Filialdirektør Claus Lindgaard

Ryomgård

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Kolind

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Service team

Teamleder Anette Rytter Frandsen

Område Aarhus

Områdedirektør Peter Bredal

Risskov

Privatdirektør Sine Fink Udby
Erhvervsdirektør Anders Kjær Hansen

Aarhus

Filialdirektør Rasmus Bernth Brinch

Lystrup

Filialdirektør Jan Labich

Hinnerup

Filialdirektør Jan Labich

Tranbjerg

Filialdirektør Søren T. G. Sørensen

Hornslet

Filialdirektør Helle Bærentsen

Løgten-Skødstrup

Filialdirektør Helle Bærentsen

Skanderborg

Filialdirektør Jacob Carstensen

UngBank

UngBank-leder Kristina Bruse
Christiansen

Hovedkontor Grenaa

Adm. direktør, CEO
Sigurd Bohlbro Simmelsgaard

Vicedirektør Jesper Vernegaard

Direktionssekretariat

PA/Sekretariatsdirektør Jacob Hoelgaard

Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

IT & Projekter

Afdelingsdirektør Thomas Møller

Økonomi

Økonomidirektør Jonas Krogh Balslev

Finans

Finanschef Morten Svenningsen

Forretningsudvikling

Teamleder Lina Toft Petersen

Forretningsupport

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

Revision, risiko og compliance

Intern revisionschef Jørn Haagensen
Risiko- og complianceansvarlig
Bo Bødker Sørensen



Vi lever i mødet