



Årsrapport 2013



DJURSLANDS BANK

– vi bygger på lokale værdier

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Finansielt overblik	1
Årsberetning	2
Forretningsgrundlag	6
Selskabsledelse	7
Risikostyring	11
Samfundsansvar	15
Resultat- og totalindkomstopgørelse	16
Balance pr. 31. december	17
Pengestrømsopgørelse	18
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20
Anvendt regnskabspraksis	40
Ledelsens påtegning	44
Revisor erklæringer	45
Ledelse og revision	47

Ledelsesberetning

Finansielt overblik

(1.000 kr.)

	2013	2012	2011	2010	2009
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	179.360	187.570	185.611	187.442	194.090
Netto rente- og gebyrindtægter	269.070	277.896	256.862	254.386	255.073
Driftsudgifter	200.038	197.336	195.895	194.717	193.562
heraf udgifter til personale og administration	180.896	176.883	177.162	172.694	166.484
heraf betaling til Indskydergarantifonden m.v.	10.025	7.316	10.785	16.153	21.154
Basisresultat					
Resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat	69.275	82.588	65.317	63.840	67.069
Kursreguleringer	22.682	26.392	4.905	24.340	30.996
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	43.616	47.876	38.260	39.267	46.999
heraf til Det Private Beredskab	0	0	0	12.120	13.880
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23	26	102	38	87
Årets resultat før skat	48.364	61.130	32.064	48.951	51.153
Årets resultat	37.053	47.120	23.281	36.785	39.969

Udvalgte balanceposter

Egenkapital	783.628	757.656	705.476	680.714	635.710
Basiskapital	736.864	717.457	683.688	767.567	701.561
Indlån incl. puljer	4.867.403	4.503.086	4.398.012	4.482.541	4.276.901
Udlån	3.679.973	3.609.442	3.948.183	3.819.926	3.893.372
Balancesum	6.575.019	6.657.446	6.586.366	6.550.058	6.294.894
Eventualforpligtelser	848.656	880.905	945.600	1.439.574	1.404.110

Udvalgte nøgletal

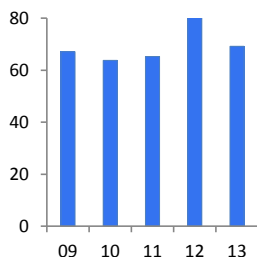
Solvensprocent	pct.	17,3	16,6	15,3	15,7	14,2
Solvensbehov*	pct.	11,2	9,7	8,5	8,0	8,0
Kernekapitalprocent	pct.	18,1	17,3	16,0	14,3	11,7
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	6,3	8,4	4,6	7,4	8,4
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,35	1,42	1,33	1,33	1,35
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	181,2	206,5	170,4	211,5	195,1
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,9	1,0	0,8	0,7	0,9
Udlån i forhold til egenkapital		4,7	4,8	5,6	5,6	6,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,63	0,48	0,50	0,66	0,65
Udbytte pr. aktie		3,0	2,5	0,0	0,0	0,0

* Beregning af solvensbehovet er ændret til 8+ modellen, og er derfor ikke sammenlignelig med 2009-2012

Der henvises i øvrigt til det fulde sæt af hoved- og nøgletal i note 1

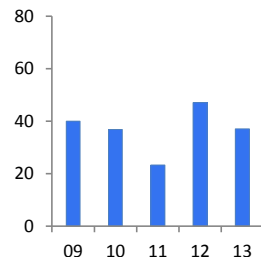
Basisresultat

Mio. kr.



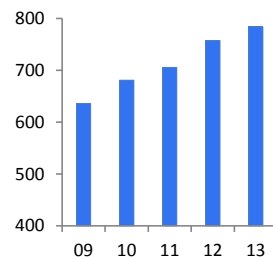
Årets resultat

Mio. kr.



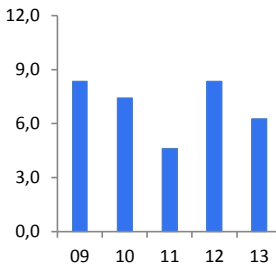
Egenkapital

Mio. kr.



Egenkapitalforrentning før skat

i %



Ledelsesberetning 2013

Årsberetning

Årets resultat som forventet.

Basisresultatet (før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) udgør et overskud på 69,3 mio. kr., og ligger dermed indenfor den ramme på 60–75 mio. kr. banken forventede ved året start.

Basisresultatet er i øvrigt præget af engangsomkostninger i niveauet 10 mio. kr., og det realiserede resultat er med baggrund heri på et tilfredsstillende niveau.

Årets positive kursreguleringer udgør 22,7 mio. kr., hvilket er på samme høje niveau som i 2012.

Resultatet før skat på 48,4 mio. kr. forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 6,3% og udgør 17,9 kr. pr. aktie (å 10 kr.).

Med baggrund i den nuværende samfundsøkonomiske situation anser bankens ledelse årets resultat efter skat på 37,1 mio. kr. for tilfredsstillende.

I øvrigt kan ledelsen med tilfredshed konstatere,

- at nettotilgangen af kunder har været på et historisk højt og meget tilfredsstillende niveau
- at bankens ansvarlige kapital består af 94% egenkapital samt
- at banken overholder alle krav i Finanstilsynets Tilsynsdiamant.

Baggrund for resultatet.

Den fortsat lave økonomiske vækst i Danmark, og det meget lave renteniveau, har også i 2013 påvirket bankens økonomiske resultater i meget høj grad.

Som forventet ved årets start fortsatte usikkerheden om den økonomiske udvikling i Europa, og dermed også usikkerheden om udviklingen i den danske økonomi.

På trods af stadig flere tegn på en kommende økonomisk vækst, har der i Danmark ikke været et afgørende stemningsskifte, og dermed heller ikke i niveauet for erhvervsinvesteringer eller det private forbrug.

Afvikling af gæld og øget opsparing har stadig præget adfærden hos såvel privatkunder som erhvervsvirksomheder, og det på trods af det historisk lave renteniveau.

Den økonomiske udvikling efterlader fortsat nogle pengeinstitutter med økonomiske udfordringer, og med afsmittende effekt på den resterende del af den finansielle sektor.

For banken har denne generelle udvikling medført

- kraftigt stigende indlån
- manglende vækst i udlån
- faldende rentemarginal
- øget aktivitet og større indtjening på kapitalforvaltningsområdet

- let faldende tab og nedskrivningsbehov på kreditporteføljen
- stor positiv kursregulering af bankens værdipapirbeholdning samt
- fortsat høje betalinger til Indskydergarantifonden.

På trods af den manglende vækst i bankens udlån, har banken for året realiseret et tilfredsstillende resultat i basisindtjeningen.

Hovedårsagen hertil er, at en stigende andel af bankens kunder har valgt at samle deres øvrige finansielle forretninger i banken.

Specielt på forretningsområderne pensionsopsparing og kapitalforvaltning har banken haft en markant øget aktivitet og dermed også en fremgang i indtjeningen.

En anden væsentlig årsag er en historisk stor nettotilgang af privatkunder til bankens 9 afdelinger på Djursland og 5 afdelinger i Aarhusområdet.

Også tilgangen af mindre og mellemstore erhvervskunder er på et stigende niveau.

Bankens gennemsnitlige indlån har været 230 mio. kr. større end i 2012, svarende til en markant stigning på 5,1%.

Det højere indlån kan henføres til en større opsparing hos såvel bankens privat- som erhvervskunder.

Hos privatkunderne er det fortsat indbetalingerne til pension, der bidrager væsentligt til opsparingen. Kunderne har i stor udstrækning ønsket at samle pensionsopsparingen i banken, og bankens samlede portefølje af pensionsmidler er dermed væsentligt forøget.

Den generelle kundeadfærd med at afvikle gæld har stor indvirkning på udviklingen i bankens udlånsportefølje.

På trods af den markante tilgang af nye kunder, har bankens gennemsnitlige udlån været 108 mio. kr. lavere i 2013 end i 2012.

Til imødegåelse heraf har banken i årets sidste kvartal lanceret nye og meget konkurrencedygtige produkter indenfor boligfinansieringen.

Dette tiltag, samt et større udlån til offentlige virksomheder, har over året medført en stigning i det samlede udlån.

Den gennemsnitlige rentemarginal har været på et lavere niveau end i 2012. Hovedårsagerne hertil er det aktuelle renteniveau, en ændret produktsammensætning i udlånsporteføljen, samt en stigende konkurrence.

Den lave økonomiske vækst, og den manglende udvikling i privatforbruget har medført, at nogle af bankens erhvervskunder fortsat opnår dårligere økonomiske resultater end tidligere, og banken nedskriver derfor på disse engagementer til imødegåelse af eventuelle fremtidige tab.

Ledelsesberetning 2013

Også hos en mindre del af privatkunderne mærker banken stigende udfordringer med at servicere gælden, hovedsageligt på grund af arbejdsløshed, skilsmisse og ofte kombineret med salg af privatboligen.

Driften

Totalt set er bankens samlede rente- og gebyrindtægter faldet med 8,8 mio. kr. i forhold til 2012.

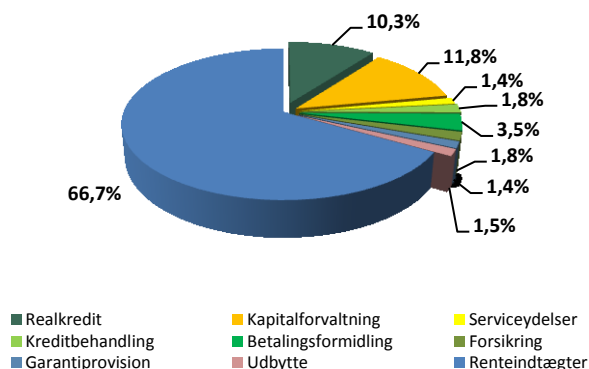
Nettorenteindtægter er faldet med 8,2 mio. kr., og er primært forårsaget af lavere udlån og lavere rentemarginal.

Det meget lave renteniveau har medført, at det direkte renteafkast af bankens obligationsbeholdning har været på samme niveau som i 2012.

På gebyr- og provisionsindtægter har banken realiseret et mindre fald på 0,8 mio. kr.

Faldet er væsentligst en kombination af en stigning i indtjeningen fra kapitalforvaltning på 5,2 mio. kr. samt en lavere indtægt på 5,5 mio. kr. fra realkreditområdet, hvor der i 2012 var en meget stor aktivitet med konvertering af lån.

Fordeling af bankens indtjening



Bankens øvrige driftsindtægter er faldet med 1,8 mio. kr. i forhold til 2012. Hovedårsagen er bortfaldne indtægter fra udlån af ansatte til bankens it-central.

De samlede driftsudgifter er steget med 2,7 mio. kr. i forhold til 2012.

De væsentligste årsager hertil er

- at bankens betaling til Indskydergarantifonden er steget med 2,7 mio. kr. i forhold til 2012
- at ejendoms- og lokaleudgifter er steget med 5,8 mio. kr. til ombygning af hovedkontoret
- at bankens øvrige driftsudgifter er steget med 2,4 mio. kr., hvoraf den væsentligste er en stigning i markedsføringsomkostninger på 1,2 mio. kr.
- at it-udgifterne er faldet med 3,1 mio. kr.
- at løn- og pensionsudgifter er reduceret med 1,7 mio. kr.

Det gennemsnitlige antal medarbejdere, omregnet til heltidsansatte, har i 2013 udgjort 177 svarende til 5 færre end i 2012 og

- at nedskrivninger af materielle aktiver (egne ejendomme) er faldet med 4 mio. kr.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udgør en meget tilfredsstillende kursgevinst på 22,7 mio. kr.

Kursgevinsten er i det væsentligste sammensat af en gevinst på obligationsbeholdningen på 10,4 mio. kr., og 11,2 mio. kr. på aktiebeholdningen.

Nedskrivninger og tab

Beløbet til nedskrivninger og tab på udlån, samt hensættelser på garantier, udgjorde 43,6 mio. kr. i 2013, - et fald på 4,3 mio. kr. i forhold til 2012.

Nedskrivningsbeløbet er i det væsentligste sammensat af

- et uændret niveau for gruppevisse nedskrivninger på udlån
- individuelle nedskrivninger af udlån med 71,7 mio. kr. samt
- tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger og hensættelser på 20,9 mio. kr.

For en yderligere specifikation heraf henvises til note 9.

Inden for erhvervsområdet er det fortsat hovedsageligt på kreditporteføljen til landbrugserhvervet samt ejendomme og byggeri, banken har foretaget de procentuelt største nedskrivninger.

De generelt forbedrede økonomiske vilkår for landbruget har medført en forbedret betalings-ejne for bankens kunder indenfor erhvervet.

En mindre andel af bankens landbrugskunder kan med de nuværende markedsvilkår dog fortsat få vanskeligheder med at servicere deres gæld, og banken nedskriver derfor på disse engagementer.

Banken har generelt en god bonitet i kreditporteføljen grundet en konstant og langsigtet fokusering på kreditkvaliteten, samt risikospredningen på private kunder og erhvervsvirksomheder, brancher og geografisk spredning.

Der henvises i øvrigt til særskilt afsnit om styringen af kreditrisici, samt note 35 og 36 med en oversigt over kreditporteføljen.

Beregningen af de gruppevisse nedskrivninger er i regnskabsåret 2013 - og i lighed med de 6 foregående år - foretaget på grundlag af en standard-model udviklet af brancheorganisationen Lokale Pengeinstitutter og på basis af en segmentinddeling af bankens kunder.

Forudsætningerne i standardmodellen er sammenholdt med udviklingen i bankens primære markedsområde samt udviklingen i bankens historisk konstaterede tab, og på de områder, hvorpå der kan konstateres signifikante afvigelser fra standardmodellen, er der korrigeret herfor.

Herudover har banken i den ledelsesmæssige vurdering af de gruppevisse nedskrivninger indregnet allerede indtrufne begivenheder hvor virkningen heraf endnu ikke er medtaget i standardmodellens datagrundlag.

Ledelsesberetning 2013

Bankens samlede beløb for nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier, udgør ultimo året 217,5 mio. kr. svarende til 4,6% af bankens udlåns- og garantiportefølje.

I 2013 har de samlede realiserede kredittab udgjort 26,5 mio. kr., hvilket er 11,2 mio. kr. mindre end i 2012.

Af det realiserede tab i 2013 er der udelukkende 2,7 mio. kr., der ikke tidligere har været nedskrevet.

Tilgodehavender med nedsat rente udgør ultimo året 56 mio. kr., - en stigning på 22 mio. kr. i forhold til det meget lave niveau i 2012.

Nøgletallet for bankens største engagementer udgør ultimo året 60%, - et fald fra 71% ved årets start, og nøgletallet er således lavere end bankens overordnede maksimale mål på området på 70%.

I nøgletallet indgår 4 engagementer fordelt på 3 forskellige brancher. Alle 4 engagementer udgør enkeltvist mindre end bankens fastsatte maksimale grænse på 150 mio. kr. pr. engagement.

Overskudsfordeling

Efter skat på 11,3 mio. kr. udgør årets resultat 37,1 mio. kr.

Grundlæggende ønsker bankens ledelse fortsat at banken skal have det nødvendige økonomiske fundament i form af egenkapital til at kunne udvide forretningsomfanget på længere sigt.

Med baggrund i bankens solvensmæssige overdækning, og forventningen om en beskeden vækst i forretningsomfanget på kort sigt, vil bestyrelsen på bankens generalforsamling foreslå,

- at der udbetales et udbytte på kr. 3,0 kr. pr. aktie (å 10 kr.), svarende til en samlet udbyttebetaling på 8,1 mio. kr., og
- at resterende overskud på 29,0 mio. kr. henlægges til reserverne.

Efter udbetaling af udbytte vil bankens egenkapital udgøre 776 mio. kr., - en stigning på 3,3%. Yderligere oplysninger herom fremgår af egenkapitalforklaringen.

Ansvarlig kapital

Bankens basiskapital udgør 736,9 mio. kr., og solvensprocenten er ultimo året på 17,3%, kernekapitalen udgør 18,1%.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 11,17% efter Finanstilsynets vejledning til opgørelse af behovet.

Banken har således en meget tilfredsstillende solvensoverdækning, der udgør 6,1%-point mere end solvensbehovet, svarende til 260 mio. kr.

Banken foretager løbende vurderinger af kapitalbehovet ved hjælp af bl.a. stress-tests. For yderligere oplysninger og uddybning heraf, henvises til <https://alm.djurslandsbank.dk/risikorapport> hvor den samlede rapportering af bankens kapitalbe-

hov fremgår.

Bankens ansvarlige kapital består af 783,6 mio. kr. egenkapital og 50 mio. kr. hybrid kernekapital uden statsgaranti.

Med baggrund i de nye kapitaldækningsregler forventer banken, at den nuværende hybride kernekapital på 50 mio. kr. ikke fuldt kan medregnes ved opgørelsen af bankens ansvarlige kapital.

Banken har derfor ansøgt om Finanstilsynets forhåndsgodkendelse af en førtidsindfrielse.

En indfrielse af den hybride kernekapital vil alt andet lige reducere bankens solvensprocent fra 17,3% til 16,0%.

For nærmere oplysninger om den hybride kernekapital henvises til note 27.

På bankens generalforsamling den 20. marts 2013 fik bestyrelsen generalforsamlingens bemyndigelse til at optage yderligere ansvarlig kapital i form af hybrid og eller supplerende kapital indenfor en ramme på op til 100 mio. kr.

Denne bemyndigelse er ikke udnyttet, da banken ikke har haft behov herfor.

Banken vil den 19. marts 2014 indstille til generalforsamlingen, at bemyndigelsen forlænges med 1 år.

Herudover har bankens bestyrelse i henhold til bankens vedtægter, en bemyndigelse til i perioden indtil 1. marts 2018 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

Bankens nuværende aktiekapital på nom. 27 mio. kr. ejes af ca. 16.000 aktionærer.

Henrik Østergaard Lind, Aarhus, og dennes selskaber, har i 2011 meddelt banken en ejerandel på over 5% af bankens aktiekapital.

Balance

Bankens balance er faldet med 82 mio. kr., og udgør 6.575 mio. kr. ultimo året svarende til et fald på 1,2%. Hovedårsagen hertil er et fald i bankens gæld til øvrige kreditinstitutter.

Bankens eventualforpligtelser er faldet med 32 mio. kr. svarende til et fald på 3,7% i forhold til 2012.

Likviditet

Bankens likviditetssituation har igennem 2013 været på et meget tilfredsstillende niveau, og banken har derfor ikke ønsket eller haft behov for at deltage i en overbudspolitik på indlån og likviditet.

Ved udgangen af 2013 havde banken en likviditetsoverdækning på 181%, svarende til mere end 1.200 mio. kr.

For yderligere oplysninger om likviditetsstyringen henvises til særskilt afsnit herom.

Ledelsesberetning 2013

Markedsrisici

Bankens samlede renterisiko har i år 2013 udgjort mellem -0,3% og 1,0% af bankens kernekapital efter fradrag.

Ultimo året udgør renterisikoen 0,8% af kernekapitalen efter konsolidering.

Valutakursrisikoen (indikator 2) har igennem året maksimalt udgjort 0,04 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Pensionspuljer

Årets generelt positive udvikling på børsmarkedene har medført tilfredsstillende afkast i bankens pensionspuljer i 2013.

Afkastet blev på 1,93% i Sikkerpuljen og 9,90% i Mixpuljen.

Ledelsen

På bankens generalforsamling i marts måned 2013 udtrådte autoforhandler Poul Erik Sørensen af bankens bestyrelse.

Som nyt medlem af bestyrelsen blev gårdejer Peter Pedersen, Nimtofte, i stedet indvalgt.

Der har herudover ikke været ændringer i bankens ledelse, og der henvises i øvrigt til særskilt afsnit herom.

Forretningsudvikling

Med virkning fra 1. januar 2013 justerede banken organiseringen af erhvervsområdet for at styrke kompetencerne på området.

Banken etablerede en ny erhvervsafdeling i Grenaa, der sammen med erhvervsenheden i Auning rådgiver og servicerer bankens større erhvervskunder.

Herudover etablerede banken en ny afdeling - UngBank - tiltænkt bankens unge kundesegmenter. Afdelingen er blevet godt modtaget af bankens unge kunder, og banken vil fremadrettet udbygge denne virtuelle afdeling.

Øvrige oplysninger

Nærværende årsrapport er i øvrigt udarbejdet i overensstemmelse med gældende lovgivning samt regler og vejledninger på området.

Der er ikke indtruffet efterfølgende forhold, som har indflydelse på bankens årsrapport eller på bankens økonomiske forhold.

I 2013 har banken udsendt efterfølgende fonds-børsmeddelelser.

12.02.2013 Storaktionærmeddelelse

20.02.2013 Årsrapport for 2012

21.02.2013 Indkaldelse til generalforsamling

21.02.2013 Forslag til vedtægtsændringer

20.03.2013 Referat fra generalforsamling

20.03.2013 Godkendte vedtægter

20.03.2013 Ledelsesændringer

03.05.2013 Kvartalsrapport 1. kvartal 2013

16.08.2013 Halvårsrapport 2013

01.11.2013 Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2013

19.12.2013 Finanskalender for 2014

Forventninger til 2014

Banken forventer, at den økonomiske vækst i samfundsøkonomien i 2014 vil udvise en svagt stigende tendens.

På trods heraf forventes der fortsat stor tilbageholdenhed i virksomhedernes investeringer. Denne situation vil forventeligt medføre et uændret niveau for efterspørgsel efter yderligere arbejdskraft, og den nuværende arbejdsløshed forventes derfor ikke reduceret.

På trods af den historisk lave boligrente, forventes privatforbruget ikke at stige grundet den fortsatte usikkerhed om udviklingen i samfundsøkonomien. Den generelle låneefterspørgsel fra såvel de private kunder som erhvervsvirksomhederne forventes derfor at forblive på et generelt lavt niveau.

Den forventede tilbageholdenhed i privatforbruget forventes fortsat at øge opsparingen, og banken forventer derfor fortsat en grundlæggende generel vækst i indlånene, men på et lavere niveau.

Forøgelsen af bankens forretningsomfang forventes derfor at komme fra nuværende kunder, der samler flere af deres finansielle forretninger i banken, samt fra en fortsat markant tilgang af nye kunder til banken.

Med baggrund i den lave vækst i samfundsøkonomien forventes konkurrencen i sektoren øget, og bankens rentemarginal forventes derfor at være svagt faldende over året.

Hertil kommer, at den meget lave obligationsrente vil medføre, at bankens afkast af værdpapirbeholdningen vil blive på et lavere niveau.

Det nuværende høje aktivitetsniveau med nye kunder medfører, at antallet af ansatte i banken forventes på samme niveau som i 2013.

Til gengæld forventer banken at nedbringe omkostningsniveauet for it og materielle aktiver.

Bankens risikoprofil på egne dispositioner på valuta- og investeringsområdet vil fortsat være på et forsigtigt niveau.

På baggrund af disse forudsætninger forventes i 2014 et basisresultat (før nedskrivninger, kursreguleringer og skat) - i niveauet 65 til 80 mio. kr.

Med baggrund i den aktuelle samfundsøkonomiske situation forventes tab og nedskrivninger af udlån at forblive på et uændret eller let faldende niveau i forhold til 2013.

Bankens delårsrapportering for regnskabsåret 2014 fremgår af den udsendte finanskalender på NASDAQ OMX Copenhagen hvortil der henvises.

Ledelsesberetning

Forretningsgrundlag

Den lokale bank

Djurslands Bank opstod i 1965 ved en sammenlægning af områdets 3 mindre banker med rødder helt tilbage til 1906.

Siden etableringen er bankens filialnet på Djursland løbende blevet udvidet.

I Aarhus-området blev den første filial åbnet i 1995, og med den seneste etablering i 2003 i centrum af Aarhus, har banken 5 filialer i området.

Bankens vision er, med Østjylland som markedsområde, at være en stærk og attraktiv finansiel samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder med sund fornuft i økonomien.

I bankens strategi indgår derfor en fortsat udbygning af banken indenfor bankens naturlige markedsområde.

Fundamentet for bankens overordnede mål er, at banken til enhver tid skal være en konkurrencedygtig, professionel og lokalorienteret virksomhed.

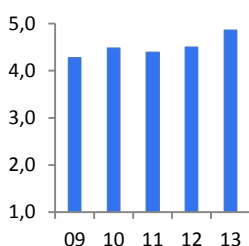
En konstant udvikling, optimal udnyttelse af ressourcer, en stærk risikostyring og en kontrolleret vækst er derfor nøgleord i styringen af banken.

Bankens værdigrundlag er nærmere beskrevet på bagsiden af årsrapporten.

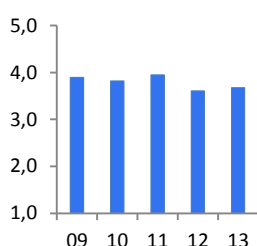
Forretningsgrundlag

Djurslands Bank er en full-service bank for private kunder, små og mellemstore erhvervsvirksomheder samt offentlige institutioner i bankens markedsområde.

Indlån (inkl. puljer)



Udlån

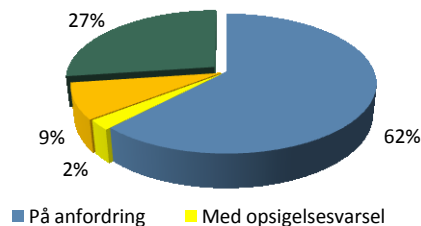


Udover bankprodukter tilbydes kunderne et fuldt sortiment af realkredit-, investerings-, pensions, forsikrings- og leasingprodukter.

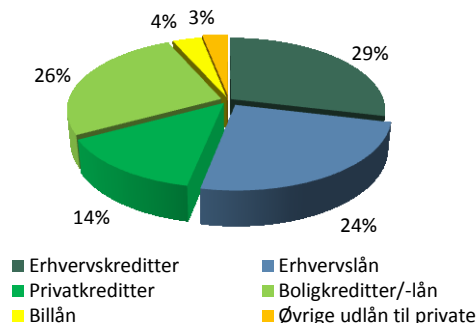
Bankens vigtigste samarbejdspartnere på disse forretningsområder er

- Totalkredit
- DLR Kredit
- BankInvest
- Privatsikring
- Letpension
- SG Finans og
- Den Nordiske Investeringsbank

Indlån fordelt på hovedprodukter



Udlån fordelt på hovedprodukter



Kunder

Banken rådgiver og servicerer ca. 36.500 private kunder, ca. 3.200 erhvervsvirksomheder og offentlige institutioner, samt 1.800 foreningskunder.

Kundegrundlaget er stadig stigende indenfor de ønskede kundesegmenter, hvor den sunde fornuft i økonomien samt ønsket om et helkunderforhold er det bærende.

Bankens kundekoncepter, som omfatter den aktive, segmenterede kunderådgivning og målrettede kundepakker, understøtter det forretningsmæssige mål, at de kunder som samler deres finansielle forretninger i banken får kontante fordele af det.

Herved sikrer vi os det bedste udgangspunkt for at yde en kvalificeret og helhedsorienteret rådgivning af kunden.

Bankens lokale afdelinger er omdrejningspunktet for den personlige og individuelle rådgivning.

Vi kalder det Aktiv kunderådgivning, og vi har et mål om at blive Danmarks bedste på området.

Som et supplement hertil tilbydes bankens kunder alle relevante former for selvbetjeningsprodukter.

En meget stor andel af bankens erhvervs- og privatkunder har elektronisk adgang til banken via Netbank, MobilBank eller NetBank Erhverv.

Systematiske og løbende undersøgelser blandt bankens rådgivningskunder, er grundlaget for bankens forretningsudvikling, - herunder ydelser, produkter og koncepter.

Ledelsesberetning

Selskabsledelse

God selskabsledelse i Djurslands Bank

Ledelsen i Djurslands Bank forholder sig løbende til udviklingen i God selskabsledelse (Corporate Governance), samt de anbefalinger som brancheforeningen Finansrådet har hertil.

Banken har valgt at offentliggøre den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse på bankens hjemmeside.

På <http://alm.djurslandsbank.dk/godselskabsledelse> kan bankens aktionærer og andre interessenter således få yderligere oplysninger om Djurslands Banks holdning til det fulde sæt af anbefalingerne om God selskabsledelse.

Banken lever op til langt de fleste af anbefalingerne, og for de anbefalinger som banken ikke lever op til, har bankens ledelse redegjort nærmere for baggrunden herfor i overensstemmelse med det såkaldte "følg eller forklar" princip.

Oplysningsforpligtelserne for børsnoterede virksomheder omfatter også det enkelte selskabs holdning og vurdering af God selskabsledelse, og i de efterfølgende afsnit er derfor medtaget et uddrag af bankens væsentligste områder som er omfattet af reglerne.

For at sikre gennemførelsen af bankens forretningsstrategi og politikker har banken udarbejdet et sæt værdier for hvorledes god ledelse gennemføres i banken.

Aktionærer

Banken ejes af ca. 16.000 aktionærer, hvoraf 1 aktionær har anmeldt, over for banken, at eje over 5% af aktiekapitalen. Der henvises til årsberetningen på side 4.

Et af bankens overordnede mål er, at bankens aktionærer skal sikres et langsigtet og attraktivt afkast af investeringen i banken.

Bankens ledelse vil realisere dette mål ved at udvikle banken i en fortsat dialog med bankens primære interessenter

- aktionærer
- kunder
- medarbejdere og
- lokalsamfundet

Informationen til bankens aktionærer udbygges løbende på www.djurslandsbank.dk, og bankens ledelse udbygger herudover informationsniveauet i de løbende orienteringer og rapporteringer fra banken.

Et meget markant flertal af bankens aktionærer besluttede på generalforsamlinger i 1990 at indføre ejerbegrænsninger i bankens vedtægter i form af et ejerloft på 10% af aktiekapitalen. Den direkte baggrund herfor var to andre pengeinstitutters relativt store aktiebesiddelser i bank-

en og dermed risikoen for en dominerende indflydelse på bankens udvikling.

Forandringer i vedtægterne kan ikke vedtages, medmindre mindst to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital stemmer for.

Forandringer i vedtægterne, der foreslås af andre end bestyrelsen eller repræsentantskabet, kan ikke vedtages, medmindre der på generalforsamlingen er repræsenteret mindst ni tiendedele af aktiekapitalen.

Ifølge bankens vedtægter gælder følgende stemmeretsbegrænsninger på generalforsamlingen:

1- 50 stk. aktier	= 1 stemme
51- 100 stk. aktier	= 2 stemmer
101-200 stk. aktier	= 3 stemmer
201-400 stk. aktier	= 4 stemmer
401-800 stk. aktier	= 5 stemmer
801 stk. aktier og derover	= 6 stemmer

Ingen aktionærer kan afgive mere end i alt 6 stemmer på egne vegne.

Bankens ledelse er fortsat af den opfattelse, at vedtægternes ejer- og stemmeretsbegrænsninger er det bedste fundament for at realisere bankens vision samt de overordnede mål for banken. Eventuel optimering af aktionærernes afkast på kort sigt ved at ophæve de indførte begrænsninger harmonerer efter ledelsens opfattelse ikke med kundernes, medarbejdernes og lokalsamfundets interesse.

Bestyrelsen

Bankens bestyrelse består af 6 medlemmer valgt af bankens repræsentantskab på 50 medlemmer. Herudover har bankens medarbejdere valgt 3 medlemmer.

Sammensætningen af repræsentantskabet og bestyrelsen fremgår af side 47 i årsrapporten.

De 6 aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en 2-årig periode og således, at 3 er på valg hvert år. Der henvises til note 41.

Antallet af bestyrelsesmedlemmer vurderes løbende. Det er bestyrelsens vurdering, at det nuværende antal er passende for ledelsen af banken.

I bankens vedtægter er fastsat en aldersgrænse på 67 år for valg til repræsentantskabet, og dermed også for valg til bestyrelsen.

Bestyrelsens opgaver og ansvar, samt fordelingen af samme mellem bestyrelsen og direktionen, er fastsat i en instruks udfærdiget efter lovgivningens regler samt Finanstilsynets krav og vejledninger på området.

Ledelsesberetning

Der afholdes bestyrelsesmøde med 3-4 ugers mellemrum, og i øvrigt så ofte der er behov herfor.

Bestyrelsen foretager efter en nærmere fastlagt proces en evaluering af bestyrelsens kompetencer set i forhold til bankens forretningsmodel og samlede risici med henblik på at afdække og opfylde evt. kompetencegab.

Bestyrelsens repræsentantskabsvalgte medlemmer anses alle for uafhængige af banken.

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv fremgår nedenfor.

Bestyrelsens og direktionens honorar og aflønning fremgår af note 7 i årsrapporten.

Bestyrelsen og dennes ledelseshverv i øvrige erhvervsdrivende virksomheder samt forudsætninger for at bestride bestyrelsesposten i banken:

Formand

- Grosserer Erik Nymann, 66 år, Nymann Auto-parts.
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesformand i J.A.D.-Autodele A/S og i Djurs Invest ApS.
Bestyrelsesnæstformand og direktør i AUTO-G Dansk Grossist Union A/S. Bestyrelsesmedlem og direktør i Auto-Generation A/S, Erik Nymann Holding A/S, Nymann Autoparts A/S, Nymann Ejendomme A/S, Nymann Kemi A/S, N.K Specialværktøj A/S, Detailgruppen A/S, Kolind Midtpunkt A/S og Hedensted Lager A/S.
Bestyrelsesmedlem i S. Burchardt Nielsen Autodele A/S, Auto-G Holstebro A/S og Sydjysk Reservedele A/S.
Direktør i Carlight Danmark ApS, Maskindepotet ApS, og Kolind Boghandel ApS.
Forudsætninger
Stor erfaring som virksomhedsleder og -ejer i Danmark og andre europæiske lande.
23 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse, - heraf de 12 som formand for bestyrelsen.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.

Næstformand

- Direktør Uffe Vithen, 52 år, DOMI Administration (Beder-Malling Boligforening og Arbejdernes Andels Boligforening i Odder)
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesmedlem i Djurs Invest ApS
Forudsætninger
Stor erfaring som leder af boligforening under tilsyn af offentlige myndigheder.
7 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse, - heraf de 4 som næstformand for bestyrelsen.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.

Formand for revisionsudvalget

- Finanschef Ejner Søby, 47 år, Danish Crown
Forudsætninger
Finansiell uddannelse i pengeinstitut samt teoretisk videreuddannelse.
Økonomisk ansvarlig for Danish Crowns eget forsikringsselskab under tilsyn af Finanstilsynet.
Daglig ansvarlig for finansområdet i Danish Crown.
4 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse, - heraf de 4 som formand for revisionsudvalget.
- Privatkundechef Helle Bærentsen, 47 år, Djurslands Bank
Forudsætninger
Finansiell uddannelse – ansat som kundechef i en af bankens filialer.
7 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via Finansforbundet.
- Afdelingsleder Tina Klausen, 53 år, Djurslands Bank
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesmedlem i Djurs Invest ApS.
Forudsætninger
Finansiell uddannelse – ansat som afdelingsleder for bankens forretningsudvikling.
15 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via Finansforbundet.
- Gårdejer Peter Pedersen, 59 år, selvstændig svineproducent
Forudsætninger
Stor erfaring indenfor landbrugserhvervet som selvstændig svineproducent, landbrugets organisationer samt som bestyrelsesmedlem i grovvarebranchen.
1 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
- Bankassistent Jan B. Poulsen, 53 år, Djurslands Bank
Forudsætninger
Finansiell uddannelse – ansat som administrativ medarbejder i bankens hovedkontor.
11 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via Finansforbundet.
Bestyrelsesmedlem i Kreds Nord af Finansforbundet.

Ledelsesberetning

- Ejendomsmægler og indehaver Mikael Lykke Sørensen, 50 år, Nybolig.
Øvrige ledelseshverv
Direktør i Djurs Invest ApS
Forudsætninger
Finansiell uddannelse i pengeinstitut og efterfølgende som statsaut. ejendomsmægler.
Stor erfaring som virksomhedsleder og -ejer.
5 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.
- Advokat Peter Zacher Sørensen, 55 år, Zacher Advokater.
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesmedlem i Fregat Fisk A/S, Powercare A/S og Powerdoc A/S
Forudsætninger
Advokat med møderet for Højesteret, og med mere end 25 års erfaring som advokat indenfor erhvervs- og selskabsret, virksomhedsoverdragelser, generationsskifte, kontraktforhold, retsager og boligrådgivning.
2 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.

Direktionen

- Bankdirektør Ole Bak, 58 år, Djurslands Bank
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesmedlem i DLR Kredit, Bankdata, JN Data, brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter og i Djurs Invest ApS.

Direktionen er ikke incitamentsaflønnet, og der er ikke afgivet pensionstilsagn overfor direktionen. Direktionen kan af banken opsiges med 12 måneders varsel og med 24 måneders varsel i tilfælde af fusion med andet selskab.

Lønpolitik

Formålet med bankens lønpolitik er, at principperne for tildeling af løn er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring af banken.

Bankens lønpolitik er udarbejdet på grundlag af gældende lovgivning samt Finanssektorens kodeks om lønpolitik. Lønudvalget består af bankens formandskab. Lønpolitikken består i det væsentligste af følgende.

Repræsentantskab

I henhold til bankens vedtægter godkendes aflønningen af repræsentantskabets medlemmer af generalforsamlingen i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Repræsentantskabets medlemmer aflønnes med et fast honorar, der af bestyrelsen indstilles til generalforsamlingens godkendelse. Som udgangspunkt reguleres repræsentantskabets honorar årligt i forhold til den overenskomstmæssige lønstigning i finanssektorens standardoverenskomst.

Bestyrelse

I henhold til bankens vedtægter fastsætter og godkender repræsentantskabet bestyrelsens aflønning.

Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og uden incitamentsafhængige løndelev efter følgende retningslinier:

1. bestyrelsens honorar revurderes hvert andet år ud fra markedskonformitet i forhold til sammenlignelige banker
2. formanden honoreres med 2,5 gange almindelig bestyrelseshonorar
3. næstformanden honoreres med 1,5 gange almindelig bestyrelseshonorar
4. formanden for revisionsudvalget honoreres med 1,5 gange almindelig bestyrelseshonorar.
5. bestyrelsens honorar reguleres årligt i forhold til den overenskomstmæssige lønstigning i finanssektorens standardoverenskomst.

Ansatte i banken med særlige vilkår

a. Direktion

Direktionen aflønnes med et fast honorar og uden incitamentsafhængige løndelev. Det samlede vederlag bestående af løn, pension og andre løngoder forhandles mellem bankens lønudvalg og direktionen og godkendes endeligt af bestyrelsen. Direktionens samlede kompensation er beskrevet i en individuel kontrakt. Lønnen reguleres årligt på baggrund af lønstigningen i finanssektorens standardoverenskomst.

Banken yder ikke tilsagnspension som belaster banken efter ansættelsesforholdets ophør.

Løbende pensionsbidrag, betalt af banken, aftales alene som en andel af det fastsatte vederlag.

Ved fratræden på bankens eller direktionens foranledning, udbetales ikke ekstraordinære fratrædelsesgodtgørelser ud over normal kompensation for den aftalte opsigelsesvarsel. Der kan aftales forlængede opsigelsesvarsler i forbindelse med særlige forhold, f.eks. bankens fusion med anden virksomhed.

Ved en ekstraordinær indsats kan direktionen ydes et engangsvederlag. Vederlaget vil blive behandlet i overensstemmelse med gældende lovgivning.

b. Væsentlige risikotagere

Bestyrelsen har defineret følgende medarbejdere som væsentlige risikotagere:

1. bankens finanschef, der er leder af Finans og foretager handel med og godkendelse af finansielle instrumenter samt udfører dispositioner med bankens egne midler.
2. bankens kredit- og underdirektør, der er leder af Kredit og kan påføre banken væsentlige kreditrisici.
3. bankens vicedirektør, der er stedfortræder for direktionen.

Ledelsesberetning

c. Ansatte i kontrolfunktioner

Banken har defineret følgende medarbejdere med væsentlige kontrolfunktioner:

1. bankens økonomichef og hvidvaskansvarlig, der er leder af Økonomi,
2. bankens complianceofficer og administrationschef, herunder bankens kontrolafdeling med finansielle forretninger.
3. bankens risikochef udpeget i henhold til ledelsesbekendtgørelsens §71, kapitel 7.
4. bankens revisionschef, der er leder af Intern Revision.

Medarbejderne anført under b. og c. aflønnes med et fast honorar og uden incitamentsafhængige lønde. Det samlede vederlag bestående af løn, pension og andre løngoder forhandles mellem direktionen og medarbejderen og godkendes endeligt af bestyrelsen. Øvrige vilkår følger som hovedregel standardoverenskomsten. Lønnen reguleres årligt på baggrund af lønstigningen i finanssektorens standardoverenskomst.

Ved en ekstraordinær indsats kan medarbejderne ydes et engangsvederlag.

Løbende pensionsbidrag betalt af banken aftales med udgangspunkt i standardoverenskomsten som en andel af den fastsatte løn.

Ved fratræden på bankens eller medarbejderens foranledning, udbetales ikke ekstraordinære fratrædelsesgodtgørelser ud over normal kompensation for den aftalte opsigelsesvarsel. Der kan aftales forlængede opsigelsesvarsler i forbindelse med særlige forhold, f.eks. bankens fusion med anden virksomhed.

Øvrige ansatte medarbejdere

Banken har defineret alle bankens jobfunktioner med tilhørende funktionsbeskrivelse og kompetenceprofil.

Til hver jobfunktion er der fastlagt et lønspænd der angiver rammerne for jobfunktionens aflønning.

Banken anvender alene fast løn efter overenskomstens bestemmelser. Ved en ekstraordinær indsats kan medarbejderen ydes et engangsvederlag.

Øvrige oplysninger

Øvrige oplysninger vedrørende bankens lønpolitik og -praksis kan læses på <http://alm.djurslands-bank.dk/loenpolitik>.

Politik for det underrepræsenterede køn i ledelsesorganer

Bestyrelsen

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2013 6 mænd og 0 kvinder, svarende til 100% mænd og 0% kvinder.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer inden udgangen af 2017 skal udgøre 33%, hvilket svarer til 2 af de 6 bestyrelsesmedlemmer.

Repræsentantskabet

Banken vil derfor sætte ekstraordinært fokus på at øge antallet af potentielle kvindelige bestyrelseskandidater i bankens repræsentantskab, herunder at have som delmål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsmedlemmer skal øges fra nuværende 16% til 25% inden udgangen af 2017.

Øvrige ledelsesniveauer i banken

Bestyrelsen har vedtaget en politik, der har til hensigt, at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens ledelse.

Det er politikens overordnede mål, at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Bankens ansætter ledere under den præmis, at det er den bedst egnede der ansættes – uanset køn. Bankens ønsker en åben og domsfri kultur, hvor der er fokus på kompetencer frem for køn. Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Bankens understøtter systematisk denne proces med årlige udviklingssamtaler samt HR-afdelingens særskilte indsatser for at fremme lederudviklingen.

Det er målet, at andelen af kvindelige ledere øges fra i 2013 at udgøre 32% til inden udgangen af 2016 at udgøre 35% og inden udgangen af 2018 at udgøre 40%.

Ledelsesberetning

Risikostyring

På alle de væsentligste risikoområder har bankens bestyrelse udarbejdet og fastsat politikker i henhold til gældende lovgivning samt Finanstilsynets regler og anvisninger herpå.

I instrukserne til direktionen har bankens bestyrelse fastsat rammer for risikostyringen af banken samt for afrapporteringen heraf.

Via den periodiske rapportering fra bankens direktion, risikochef, complianceansvarlige, interne og eksterne revision, bankens revisionsudvalg samt den løbende kontrol fra Finanstilsynet, har bestyrelsen fuld opmærksomhed på risikostyringen af banken.

Bankens generelle kontrolmiljø samt risikostyringen af alle betydende områder evalueres og tilpasses løbende.

Den samlede risikorapportering for banken fremgår af <https://alm.djurslandsbank.dk/risikorapport>, hvortil der henvises.

Generelt

Banken har i en lang årrække haft meget stor fokus på, at udviklingen og sammensætningen af bankens balance og vækst er sket indenfor de naturlige rammer, som den generelle økonomiske samfundsudvikling tilsiger.

Banken overholder derfor også alle grænseværdierne i Finanstilsynets Tilsynsdiamant.

Tilsynsdiamant pr. 31. december 2013

	Finanstilsynets grænseværdier	Djurslands Bank
Store engagementer	< 125%	59,8%
Udlånsvækst	< 20 %	2,0%
Likviditetsoverdækning	> 50%	181,2%
Stabil funding	< 1,00	0,65
Ejendomseksponering	< 25%	12,4%

Ansvarlig kapital

Banken vurderer løbende det nødvendige kapitalbehov til dækning af bankens samlede risici, og dermed størrelsen af solvensbehovet under samtidig hensyntagen til en optimering af kapitalanvendelsen.

I den løbende vurdering indgår alle relevante faktorer, herunder størrelsen, typen og fordelingen af bankens basiskapital.

Som redskab til styring og beregning af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov anvendes bl.a. stresstests indeholdende alle relevante risikoområder, ligesom banken arbejder med 5 års planer for fremskaffelse af yderligere ansvarlig kapital.

Banken har på grund af størrelsen ikke en rating af et internationalt ratingbureau.

Bankens bestyrelse har derfor fastsat et eget mål for solvensen på bankens eget beregnede solvensbehov + 3%-point.

Ved opgørelsen af kapitaldækningen anvender banken standardmetoden.

Udviklingen i bankens nødvendige kapitalbehov overvåges løbende, og med rapportering til direktionen.

Bankens kapitalbehov, kapitalberedskab og nødplaner herfor, rapporteres, behandles og godkendes af bankens bestyrelse minimum hvert kvartal.

Den samlede rapportering herom fremgår af <https://alm.djurslandsbank.dk/risikorapport> hvortil der henvises.

Kreditrisici

Kreditstyringen og risikoen udgør et væsentligt område i bankens risikostyring, idet udlån udgør langt den største del af bankens aktivside.

Bankens kreditorganisation er bygget op på at kunne træffe beslutninger tæt på kunden og dermed i de enkelte filialer.

Bevillingsbeføjelser er derfor delegeret til kunderådgiverne og lederne i filialerne, således at de fleste kreditbeslutninger træffes decentralt.

Beføjelser til den enkelte medarbejder er tildelt ud fra en vurdering af kompetence og behov.

Til at udvikle, styre og overvåge bankens kreditpolitikker og -risici har banken en central kreditafdeling.

Herudover bevilger kreditafdelingen de engagementer der ud fra fastlagte regler overstiger filialernes beføjelser, samt behandler, vurderer og indstiller de engagementer der skal bevilges af direktionen eller bestyrelsen.

Kreditafdelingens overvågning af kreditpolitikken og styring af kreditrisiciene, gennemføres ved en meget tæt løbende og periodisk rapportering på sags-, kunde- og afdelingsniveau samt en løbende engagementsopfølgning.

Kreditafdelingens løbende og periodiske rapportering til direktion og bestyrelse omfatter bankens samlede kreditrisici opdelt på sags-, kunde-, segment-, branche- og afdelingsniveau.

Herudover rapporteres løbende om udviklingen i overtræk, restancer, nedskrivninger og nødlidende engagementer, ligesom der rapporteres om sammensætningen på kundeniveau på de branchemæssigt største udlånsområder.

Banken påtager sig kreditrisici på grundlag af en fastlagt kreditpolitik.

Ledelsesberetning

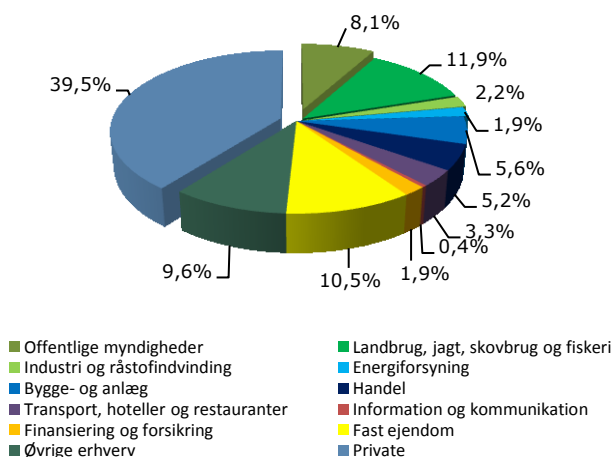
I bankens kreditpolitik lægges der afgørende vægt på risikospredningen.

Spredningen på

- kunder
- segmenter
- brancher og
- geografisk område

indgår som en del af kreditstyringen og således, at ingen enkeltengagementer - eller brancher - udgør nogen risiko for bankens eksistens.

Engagementer fordelt på sektorer og brancher



(Branchefordelingen - se note 35)

I kreditpolitikken indgår endvidere

- at intet engagement på konsolideret basis må overstige 150 mio. kr., og en blancoandel på 100 mio. kr. - dog undtaget offentlige institutioner.
- at andelen af store engagementer, i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse herom, sammenlagt maksimalt må udgøre 70% af bankens kernekapital,
- at det tilstræbes, at ingen enkeltbrancher udgør mere end 15% af bankens samlede kreditportefølje.

Fundamentet i bankens kreditpolitik er, at alle udlånsengagementer skal baseres på et økonomisk sundt grundlag.

Det bærende element ved bedømmelsen af erhvervskundernes kreditværdighed er deres evne til at servicere gælden med likviditet fra driften. For privatkunder er balancen mellem nettoindkomst, udgifter og formue afgørende.

Til styringen af bankens kreditportefølje anvendes endvidere en kreditsegmentering på grundlag af faktuelle økonomiske oplysninger om den enkelte erhvervs- og privatkunde.

For privatkunderne er kreditsegmenteringen suppleret med en finansiell adfærdsscore.

For at begrænse bankens risiko for tab vurderes det i hvert enkelt kreditsag, om sikkerhedsstillelse er nødvendig.

Når kreditrisikoen ikke er minimal, er det som hovedregel et krav, at kunden stiller hel eller delvis sikkerhed for engagementet.

Værdien af stillede sikkerheder opgøres på baggrund af fastsatte vurderingsprincipper for enhver art og type af sikkerhed. Heri indgår også markeds-mæssige ændringer og forringelse som følge af alder.

Nedskrivninger på udlån foretages på grundlag af en opdeling af porteføljen i

- individuelt signifikante udlån
- udlån, der ikke kan indpasses i en gruppe samt
- grupper af udlån med ensartede kreditkarakteristika

Alle engagementer vurderes individuelt med henblik på at konstatere, om der er objektiv indikation for værdiforringelse på grundlag af allerede indtrådte faktiske begivenheder. Konstateres en sådan objektiv indikation, og medfører dette en påvirkning af størrelsen af de forventede fremtidige betalingsstrømme, foretages nedskrivning. Udlånet nedskrives i givet fald med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Uanset størrelsen af engagementet vurderes nødlidende engagementer ligeledes individuelt og nedskrivningen vurderes på tilsvarende vis.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 17 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, 1 gruppe af privatkunder og 15 grupper af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevis vurdering er foretaget ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Djurslands Bank har derfor vurderet om modelestimaterne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevis nedskrivning.

Ledelsesberetning

For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, der udtrykker den procentvise værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Herudover har banken i den ledelsesmæssige vurdering af de gruppevise nedskrivninger indregnet allerede indtrufne begivenheder, hvor virkningen heraf endnu ikke er medtaget i standardmodellens datagrundlag.

Risikoen på de af banken stillede garantier vurderes individuelt. På baggrund af det sandsynlige i, at garantien vil medføre et træk på bankens ressourcer, herunder risikoen for om banken kan opnå dækning for den forventede betaling hos debitor, vurderes om der skal hensættes til den skønnede tabsrisiko.

Markedsrisici

Et andet væsentligt område i risikostyringen, er styringen af bankens markedsrisiko.

Markedsrisikoen er de ændringer, som en finansiel fordring kan ændres med som følge af renteændringer samt generelle og individuelle kursudsving på værdipapirer.

Også på dette område er politikken, at banken ikke påtager sig risici som kan få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske situation.

Bankens samlede renterisiko er kvantificeret til at må udgøre mellem -1 og +3% af bankens kernekapital efter fradrag.

Bankens samlede valutarisiko er kvantificeret til maksimalt at udgøre 10% af bankens kernekapital efter fradrag opgjort efter valutaindikator 1 (OECD-valutaer) herunder maksimalt 1% for ikke OECD valutaer - samt 0,1% af bankens kernekapital efter fradrag opgjort efter valutakursindikator 2.

Styringen af bankens aktierisiko er kvantificeret ved maksimale procentvise placeringer i forhold til bankens kernekapital efter fradrag.

Afhængig af om der investeres i danske, udenlandske og enkeltaktier samt i aktier i bankens finansielle samarbejdspartnere er der fastsat individuelle grænser herfor.

Banken anvender udelukkende finansielle instrumenter til afdækning af risici.

Markedsrisiciene – og udviklingen heri – rapporteres løbende til direktionen samt månedligt til bestyrelsen.

Likviditetsrisici

Likviditetsstyringen skal sikre en tilstrækkelig likviditet til at kunne afvikle bankens til enhver tid værende betalingsforpligtelser.

Ud over at likviditetsberedskabet skal overholde gældende love og regler indgår det også i bankens likviditetspolitik, at banken til enhver tid vil være uafhængig af andre finansielle virksomheder på det likviditetsmæssige område.

I banken er der meget stor fokus på at sprede bankens likviditetsfremskaffelse på kilder, typer og løbetider.

Bankens primære finansieringskilde er indlån fra bankens kunder, og banken tilstræber derfor også at der er balance mellem bankens indlån og udlån.

Banken tilstræber at være uafhængig af større aftaleindlån, og bankens indlånsbase indeholder derfor også kun minimale aftaleindskud fra indskydere, der ikke er kunde i banken med andre forretningsområder.

Udover indlån anvendes optagelse af obligationslån i form af seniorkapital med en løbetid på op til 3 år, samt tilsvarende kreditfaciliteter hos finansielle samarbejdspartnere og Nationalbanken.

Til den daglige likviditetsfremskaffelse og placering anvendes usikrede lån på engrosmarkedet.

I likviditetsstyringen anvendes blandt andet stresstest til afdækning af bankens likviditetsrisici, og bankens nødplaner herfor opdateres løbende.

Rapporteringen til direktionen foretages dagligt, ligesom der afholdes periodiske møder og opfølgning blandt de ansvarlig herfor i organisationen.

Rapporteringen foretages endvidere månedligt til bestyrelsen.

It sikkerhed

It sikkerheden overvåges og vurderes løbende.

Den væsentligste samarbejdspartner på it-området er Bankdata, hvortil hovedparten af drifts- og udviklingsaktiviteterne er outsourcet.

Ansvars- og arbejdsfordelingen mellem Bankdata og banken er klart defineret og beskrevet, ligesom der løbende foretages en evaluering af, om Bankdata lever op til bankens it-sikkerhedspolitik.

I bankens beredskabsplaner indgår en løbende opdatering og afprøvning af procedurer og nødplaner på it-området, ligesom bankens sikkerhedspolitik løbende ajourføres.

Operationelle risici

De operationelle risici kan opgøres som de mulige tab banken kan påføres som følge af fejl og hændelser, der skyldes mennesker, processer, systemer eller eksterne begivenheder.

Ledelsesberetning

Risikoen kan skyldes medarbejdernes uhensigtsmæssige adfærd, systemnedbrud, brud på politikker, manglende overholdelse af forretningsgange, love og regler m.m.

For at minimere de operationelle risici har banken rent organisatorisk adskilt udførelsen af aktiviteterne fra kontrollen af disse.

Herudover foretager bankens interne revision en løbende revision for at opnå størst mulig sikkerhed for, at politikker, forretningsgange, regler og procedurer overholdes.

Banken har stor fokus på det rådgivningsmæssige ansvar overfor bankens kunder, og dermed også på det økonomiske ansvar banken kan pådrage sig i forbindelse hermed.

Denne risiko søges minimeret mest muligt med en løbende systematisk afdækning og udvikling af medarbejderens kompetence på alle rådgivningsområder, herunder en certificering på investerings- og boligrådgivningsområderne.

Banken anvender i størst mulig udstrækning teknisk standardiserede rådgivningsprocedurer, således at der opnås størst mulig sikkerhed for afdækning og rådgivning omkring alle elementer i den konkrete sag.

Der rapporteres løbende til direktionen omkring igangværende og nye kundeklager, ligesom der periodisk rapporteres til bestyrelsen herom.

Usikkerheder ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig primært til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier, dagsværdi af ejendomme samt dagsværdi af unoterede/illikvide værdipapirer. Usikkerhederne anses dog for at være på et forsvarligt niveau. Der henvises til beskrivelsen af regnskabsmæssige skøn under "anvendt regnskabspraksis."

Risiko

Banken har etableret en selvstændig risikostyringsfunktion og med en risikoansvarlig med reference til direktionen.

Den risikoansvarliges ansvarsområde omfatter bankens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcete funktioner.

Den risikoansvarlige er ansvarlig for, at risikostyringen i banken sker på betryggende vis, herunder at der skabes et overblik over bankens risici og det samlede risikobillede.

Den risikoansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

Compliance

Banken har etableret en compliancefunktion og med en complianceansvarlig med reference til direktionen.

Den complianceansvarliges opgave er at overvåge, rådgive og bistå ledelsen og de personer, der har ansvaret for de enkelte complianceområder

med at sikre at lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt overholdes.

Den complianceansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

Revision

Efter indstilling fra bankens bestyrelse og direktion vælger bankens generalforsamling revisionen for det kommende år samt en suppleant herfor.

På grundlag af gældende lovgivning udarbejder den valgte revision grundlaget for revisionen af banken, herunder ansvars- og opgavefordelingen mellem revisionen og ledelsen, revisionens tilrettelæggelse og udførelse samt rapporteringen til bestyrelsen om det udførte arbejde.

Ud over den valgte revision, har bankens bestyrelse ansat en revisionschef til ledelse af den interne revisionsafdeling.

Arbejdsfordelingen mellem den valgte og den interne revision aftales årligt.

Den interne revision rapporterer minimum halvårligt til bestyrelsen.

I forbindelse med revisionen af årsrapporten gennemgår revisionen over for bankens bestyrelse revisionsprotokollaterne samt fremlægger deres samlede vurdering af banken.

Banken har i 2009 etableret et revisionsudvalg bestående af den samlede bestyrelse, og med finanschef Ejner Søby som det uafhængige medlem.

Revisionsudvalgets opgaver er fastlagt i et kommissorium, og indeholder blandt andet overvågningen af regnskabsaflæggelsen, de interne kontrolsystemer, den interne revision, bankens risikostyringssystemer, revisionen af årsregnskabet samt revisors uafhængighed.

Ledelsesberetning

Samfundsansvar

Bankens politik for samfundsansvar

Banken har ikke særskilt beskrevet en politik for samfundsansvar, menneskerettigheder eller klimapåvirkninger, men bankens værdigrundlag udgør sammen med bankens miljøpolitik fundamentet i bankens løbende arbejde med samfundsansvar.

Til at understøtte bankens vision og mission, har banken i 2005 udarbejdet 5 grundlæggende værdier, som danner det værdigrundlag bankens ledelse og medarbejdere forventes at lægge til grund for deres daglige arbejde og beslutninger. De 5 værdier er beskrevet på årsrapportens bagside.

I banken mener vi det største bidrag til samfundsansvar skabes, når bankens kerneforretning er i overensstemmelse med samfundets generelle interesser og forventninger til en ordentlig og redelig adfærd, og samfundsansvaret herved bliver en integreret del af bankens daglige handlinger.

Bankens samfundsansvar ser vi i forhold til 4 væsentlige interessenter/områder:

- Kunder
- Medarbejdere
- Lokalsamfundet
- Miljø, klima og samfundsmæssig compliance

Banken bakker desuden op om Folketingets indsatser og bestræbelser på at sætte menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på den samfundsmæssige dagsorden. Men som lokalbank har vi et udpræget lokalt sigte og har derfor ikke specifikke politikker på disse to områder.

Banken har valgt at offentliggøre den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar på bankens hjemmeside.

Mål, status og udviklingen på de enkelte områder beskrives således årligt i et tillæg til bankens årsrapport, som alle bankens interessenter har adgang til på

<https://alm.djurslandsbank.dk/samfundsansvar>.

Bankens økonomiske samfundsbidrag

Banken bidrager økonomisk - som lokal erhvervsvirksomhed i Østjylland - både direkte og indirekte til at skabe værdi til samfundet.

Det indirekte bidrag sker i form af banken medvirker til at binde investering og finansiering sammen for ca. 36.500 privatkunder og 3.200 erhvervskunder i markedsområdet.

En del af bankens driftsomkostninger aflejres som indtægter i en række af de lokale virksomheder, og bankens ca. 185 ansatte medvirker også til at skabe indkomst og vækst i lokalområdet.

Bankens direkte økonomiske bidrag i form af offentlige indbetalinger kan for 2013 opgøres til:

25% selskabsskat	11,3 mio. kr.
10,9% lønsumsafgift	10,4 mio. kr.
Ejendomsskat	<u>0,4 mio. kr.</u>
I alt	<u>22,1 mio. kr.</u>

Hertil kommer betalingen af energiafgifter, øvrige afgifter og moms.

For året 2013 kan den direkte effekt af banken som arbejdsplads opgøres til:

Ansattes samlede betaling af A-skat	26,4 mio. kr.
Arbejdsmarkedsbidrag	<u>6,9 mio. kr.</u>
I alt	<u>33,3 mio. kr.</u>

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)

Note

Resultatopgørelse

Renteindtægter

3

216.676

232.275

Renteudgifter

4

37.316

44.705

Netto renteindtægter

179.360

187.570

Udbytte af aktier m.v.

3.969

3.800

Gebyrer og provisionsindtægter

5

92.530

92.762

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter

6.789

6.236

Netto rente- og gebyrindtægter

269.070

277.896

Kursreguleringer

6

22.682

26.392

Andre driftsindtægter

243

2.028

Udgifter til personale og administration

7

180.896

176.883

Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver

9.117

13.137

Andre driftsudgifter

10.025

7.316

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

9

43.616

47.876

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

8

23

26

Resultat før skat

48.364

61.130

Skat

12

11.311

14.010

Årets resultat

37.053

47.120

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat jf. resultatopgørelsen

37.053

47.120

Anden totalindkomst

Opskrivning og tilbageførsel af opskrivning på domicilejendomme

-3.600

6.450

Anden totalindkomst efter skat

-3.600

6.450

Årets totalindkomst

33.453

53.570

Forslag til resultatdisponering

Henlagt til opskrivningshenlæggelser

-3.600

6.450

Henlagt til nettoopskrivninger

23

26

Henlagt til udbytte for regnskabsåret

8.100

6.750

Henlagt til overført overskud

28.930

40.344

I alt anvendt

33.453

53.570

Balance pr. 31. december

(1.000 kr.)

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Obligationer til dagsværdi

Aktier m.v.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Aktiver tilknyttet puljeordninger

Grunde og bygninger, i alt

Investeringsejendomme

Domicilejendomme

Øvrige materielle aktiver

Aktuelle skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver

Andre aktiver

Periodeafgrænsningsposter

Aktiver i alt

Passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Indlån og anden gæld

Indlån i puljeordninger

Andre passiver

Periodeafgrænsningsposter

Gæld i alt

Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

Hensættelser til tab på garantier

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser i alt

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud i alt

Aktiekapital

Opskrivningshenlæggelser

Lovpligtige reserver

Overført overskud

Foreslået udbytte

Egenkapital i alt

Passiver i alt

Note

2013

2012

60.863

72.738

13

94.126

72.173

14

3.679.973

3.609.442

15

1.494.356

1.686.030

187.067

189.690

16

1.787

1.764

17

871.143

847.429

77.402

80.486

19

4.305

2.565

20

73.097

77.921

21

7.283

7.948

1.101

1.383

22, 23

3.412

1.863

92.550

82.472

3.956

4.028

6.575.019

6.657.446

772.203

1.204.477

25

3.907.593

3.593.379

959.810

909.707

89.470

124.992

3.893

3.984

5.732.969

5.836.539

26

5.782

5.905

10

1.923

6.462

717

884

8.422

13.251

27

50.000

50.000

50.000

50.000

27.000

27.000

6.918

10.518

787

764

740.823

712.624

8.100

6.750

783.628

757.656

6.575.019

6.657.446

Pengestrømsopgørelse

(1.000 kr.)

	Note	2013	2012
Driftsaktivitet			
Årets resultat før skat		48.364	61.130
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v	9	43.616	47.876
Årets værdiregulering til dagsværdi på investeringsejendomme	19	0	100
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		9.117	13.137
Urealiseret kursregulering af kapitalandele i tilknyttet virksomhed	8	-23	-26
Selskabsskat		-12.578	-22.543
		88.496	99.674
Ændring i tilgodehavender hos kreditinstitutter		-21.953	11.482
Ændring i udlån før nedskrivninger		-114.147	290.865
Ændring i obligationsbeholdning		191.674	-374.483
Ændring i aktiebeholdning		2.623	-14.169
Ændring i puljeaktiver		-23.714	-10.939
Ændring i andre aktivposter		-10.006	15.650
Ændring i gæld til kreditinstitutter		-432.274	-63.645
Ændring i indlån inkl. puljer		364.317	105.074
Ændring i andre gældsforpligtelser		-35.613	-22.965
Ændring i hensatte forpligtelser excl. udskudt skat		-4.829	6.579
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.574	43.123
Investeringsaktivitet			
Køb af materielle anlægsaktiver	19, 20, 21	-10.990	-11.365
Salg af materielle anlægsaktiver	19, 20, 21	2.022	552
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-8.968	-10.813
Finansieringsaktivitet			
Køb/salg og kursregulering af egne aktier		-731	-1.390
Udloddet udbytte		-6.750	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-7.481	-1.390
Årets pengestrømme		-11.875	30.920
Kassebeholdning mv. ultimo		60.863	72.738
Kassebeholdning mv. primo		72.738	41.818
Årets pengestrømme		-11.875	30.920

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktie- kapital	Over- kurs ved emission	Opskriv- nings- henlæg- gelser	Lovplig- tige reserver	Fore- slået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 31.12.2011	27.000	5.274	4.068	738	0	668.396	705.476
Reklassifikation		-5.274				5.274	
Køb og salg af egne aktier, netto						-1.390	-1.390
Anden totalindkomst			6.450				6.450
Periodens resultat				26	6.750	40.344	47.120
Egenkapital 31.12.2012	27.000	0	10.518	764	6.750	712.624	757.656
Køb og salg af egne aktier, netto						-731	-731
Udloddet udbytte					-6.750		-6.750
Anden totalindkomst			-3.600				-3.600
Periodens resultat				23	8.100	28.930	37.053
Egenkapital 31.12.2013	27.000	0	6.918	787	8.100	740.823	783.628

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

Lovpligtige reserver vedrører opskrivningshenlæggelser på bankens datterselskab.
Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

	2013	2012
Egne aktier		
Beholdning af egne aktier optaget til	0	0
Antal egne aktier	17.276	14.389
Børskurs	183	136
Børsværdi udgør	3.162	1.957
Andel af egne aktier (pct.)	0,6	0,5

Aktionærer

Følgende aktionærer har meddelt, at de ejer over 5% af bankens aktier:

- Henrik Østenkjær Lind personligt samt via selskaberne Lind Invest ApS,
Lind Value ApS og Danske Commodities A/S

Noter

1 Hoved- og nøgletal

(1.000 kr.)	2013	2012	2011	2010	2009
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	179.360	187.570	185.611	187.442	194.090
Netto rente- og gebyrindtægter	269.070	277.896	256.862	254.386	255.073
Kursreguleringer	22.682	26.392	4.905	24.340	30.996
Driftsudgifter	200.038	197.336	195.895	194.717	193.562
heraf udgifter til personale og administration	180.896	176.883	177.162	172.694	166.484
heraf betaling til Indskydergarantifonden m.v.	10.025	7.316	10.785	16.153	21.154
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	43.616	47.876	38.260	39.267	46.999
heraf til Det Private Beredskab	0	0	0	12.120	13.880
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23	26	102	38	87
Årets resultat før skat	48.364	61.130	32.064	48.951	51.153
Årets resultat	37.053	47.120	23.281	36.785	39.969
Balance					
Aktiver					
Kassebeholdninger og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	154.989	144.911	125.473	120.216	131.919
Udlån	3.679.973	3.609.442	3.948.183	3.819.926	3.893.372
Obligationer og aktier mv.	1.681.423	1.875.720	1.487.068	1.533.192	1.218.336
Aktiver tilknyttet puljeordninger	871.143	847.429	836.490	876.788	866.884
Øvrige aktiver	187.491	179.944	189.152	199.936	184.383
Aktiver i alt	6.575.019	6.657.446	6.586.366	6.550.058	6.294.894
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	772.203	1.204.477	1.268.122	1.027.373	738.864
Indlån og anden gæld	3.907.593	3.593.379	3.533.775	3.587.396	3.384.750
Indlån i puljeordninger	959.810	909.707	864.237	895.145	892.151
Øvrige gældsforpligtelser	101.785	142.227	164.756	208.771	167.760
Udstedte obligationer	0	0	0	0	300.000
Efterstillede kapitalindskud	50.000	50.000	50.000	150.659	175.659
Egenkapital	783.628	757.656	705.476	680.714	635.710
Passiver i alt	6.575.019	6.657.446	6.586.366	6.550.058	6.294.894
Ikke-balanceførte poster					
Eventualforpligtelser	848.656	880.905	945.600	1.439.574	1.404.110

Noter

1 Hoved- og nøgletal (fortsat)

		2013	2012	2011	2010	2009
Solvens og kapital						
Solvensprocent	pct.	17,3	16,6	15,3	15,7	14,2
Kernekapitalprocent	pct.	18,1	17,3	16,0	14,3	11,7
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	6,3	8,4	4,5	7,4	8,4
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	4,8	6,4	3,3	5,6	6,5
Indtjening pr. omkostningskrone		1,20	1,25	1,14	1,21	1,21
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,35	1,42	1,33	1,33	1,35
Markedsrisiko						
Renterisiko	pct.	0,8	0,1	0,3	0,4	1,5
Valutaposition - indikator 1	pct.	4,4	4,0	9,2	1,4	0,8
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet						
Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	pct.	80,0	84,2	93,7	89,0	94,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	181,2	206,5	170,4	211,5	195,1
Kreditrisiko						
Summen af store engagementer*	pct.	59,8	71,5	77,0	91,0	73,3
Andel af tilgodehavende med nedsat rente	pct.	1,2	0,7	1,1	1,0	0,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,6	4,1	3,4	3,6	2,9
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,9	1,0	0,8	0,7	0,9
Årets udlånsvækst	pct.	2,0	-8,6	3,4	-1,9	-8,1
Udlån i forhold til egenkapitalen		4,7	4,8	5,6	5,6	6,1
Aktieafkast						
Årets resultat pr. aktie	kr.	14	17	9	14	15
Indre værdi pr. aktie	kr.	292	282	262	253	241
Udbytte pr. aktie	kr.	3,0	2,5	0,0	0,0	0,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie		13,3	7,8	15,3	12,2	10,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,63	0,48	0,50	0,66	0,65
Børskurs	kr.	183	136	132	166	157

* Reglerne for opgørelse af store engagementer er skærpet i 2010. Sammenligningstal for 2009 er ikke tilpasset denne ændring.

Noter

(1.000 kr.)

	2013	2012
2 Solvensopgørelse		
Solvensprocent	17,3%	16,6%
Kernekapitalprocent	18,1%	17,3%
Egenkapital	783.628	757.656
Heraf opskrivningshenslæggelse	-6.918	-10.518
Heraf foreslået udbytte	-8.100	-6.750
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-3.412	-1.863
Hybrid kernekapital	50.000	50.000
Kernekapital før fradrag	815.198	788.525
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10% af basiskapitalen	-42.626	-40.793
Kernekapital efter fradrag	772.572	747.732
Opskrivningshenslæggelse	6.918	10.518
Basiskapital før fradrag	779.490	758.250
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10% af basiskapitalen	-42.626	-40.793
Basiskapital efter fradrag	736.864	717.457
Vægtede poster med kredit-, modparts-, udvandrings-, leveringsrisiko og operationel risiko	3.946.548	4.031.304
Vægtede poster med markedsrisiko	321.284	297.225
Vægtede poster i alt	4.267.832	4.328.529
3 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.651	1.679
Udlån og andre tilgodehavender	197.347	214.894
Obligationer	22.947	20.537
Afledte finansielle instrumenter i alt	-5.399	-5.054
heraf		
Valutakontrakter	313	484
Rentekontrakter	-5.712	-5.538
Øvrige renteindtægter	130	219
Renteindtægter i alt	216.676	232.275
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0
4 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	4.531	8.287
Indlån og anden gæld	27.499	31.155
Efterstillede kapitalindskud	4.908	4.892
Øvrige renteudgifter	378	371
Renteudgifter i alt	37.316	44.705
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0
5 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	34.258	29.070
Betalingsformidling	11.990	12.279
Lånesagsgebyrer	32.300	37.807
Garantiprovision	5.226	5.429
Øvrige gebyrer og provisioner	8.756	8.177
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	92.530	92.762
Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrullet i ovenstående.		

Noter

(1.000 kr.)

2013 2012

6 Kursreguleringer

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-7.181	708
Obligationer	10.359	15.117
Aktier	11.196	9.073
Investeringsjendomme	0	-100
Valuta	1.853	2.799
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	7.198	-646
Aktiver tilknyttet puljeordninger	59.374	40.331
Indlån i puljeordninger	-60.117	-40.890
Kursreguleringer i alt	22.682	26.392

7 Udgifter til personale og administration

Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	3.450	3.425
Personaleudgifter	106.079	107.755
Øvrige administrationsudgifter	71.367	65.703
Udgifter til personale og administration i alt	180.896	176.883

Personaleudgifter

Lønninger	83.933	86.219
Pensioner	10.732	10.639
Udgifter til social sikring	986	1.027
Afgifter	10.428	9.870
I alt	106.079	107.755

Udbetalte vederlag modsvarer de optjente vederlag.

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	184,4	189,6
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	176,7	182,1

Lønninger og vederlag til direktionen, bestyrelse og repræsentantskab

Fast vederlag

Direktion, løn, fri bil, reg. feriepengeforpl. m.v.	1.949	1.938
Direktion, pension	353	350
Bestyrelse	987	978
Repræsentantskab	161	159
I alt	3.450	3.425

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

Antal direktionsmedlemmer	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9

Specifikation af honorar til bestyrelsesmedlemmer

Erik Nymann, bestyrelsesformand	215	213
Uffe Vithen, næstformand	129	128
Jacob Arendt (udtrådt 21.03.2012)	0	21
Helle Bærentsen	86	85
Tina Klausen	86	85
Peter Pedersen (indtrådt 20.03.2013)	64	0
Jan B. Poulsen	86	85
Ejner Søby, revisionsudvalgsformand	129	128
Mikael Lykke Sørensen	86	85
Peter Zacher Sørensen (indtrådt 21.03.2012)	86	64
Poul Erik Sørensen (udtrådt 20.03.2013)	21	85

Noter

(1.000 kr.)

2013

2012

7 Udgifter til personale og administration (fortsat)

Specifikation af honorar til medlemmer af repræsentantskabet

Formand	6	6
Øvrige repræsentantskabsmedlemmer	3	3

Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil

Fast vederlag

Løn, fri bil, pension m.v.	7.227	6.372
----------------------------	--------------	-------

Vederlag til ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen i alt	7.227	6.372
--	--------------	-------

Antal ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	7	6
---	----------	---

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

8 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23	26
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	23	26

9 Nedskrivninger på udlån

Individuelle nedskrivninger

Nedskrivninger primo	174.226	163.219
----------------------	----------------	---------

Årets nedskrivninger	71.510	65.688
----------------------	---------------	--------

Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-16.327	-18.335
---	----------------	---------

Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-23.909	-36.346
--	----------------	---------

Individuelle nedskrivninger ultimo	205.500	174.226
------------------------------------	----------------	---------

Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivninger primo	9.898	10.305
----------------------	--------------	--------

Årets nedskrivninger	159	-407
----------------------	------------	------

Gruppevise nedskrivninger ultimo	10.057	9.898
----------------------------------	---------------	-------

Akkumuleret nedskrivning på udlån	215.557	184.124
-----------------------------------	----------------	---------

Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån m.v.

Årets nedskrivninger på udlån	71.669	65.281
-------------------------------	---------------	--------

Årets hensættelser til tab på garantier	-4.539	6.431
---	---------------	-------

Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-16.327	-18.335
---	----------------	---------

Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-23.909	-36.346
--	----------------	---------

Realiseret tab	26.475	37.713
----------------	---------------	--------

Rente på kunder med nedskrivninger	-9.753	-6.868
------------------------------------	---------------	--------

Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	43.616	47.876
---	---------------	--------

Årsager til individuelle nedskrivninger

	2013	2013	2012	2012
	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning
Konkurs / likvidation	27.141	12.953	34.699	18.844
Gældssanering indledt / bevilget	2.114	2.144	850	866
Akkordforhandling indledt / bevilget	302	297	1.343	698
Engagement opsagt	13.539	9.569	24.270	15.906
Andre årsager	351.023	180.537	279.877	137.912
I alt	394.119	205.500	341.039	174.226

Noter

(1.000 kr.)

9 Nedskrivninger på udlån (fortsat)

Branchefordeling af udlån med individuelle nedskrivninger

	2013 Udlån før nedskriv- ning	2013 Nedskriv- ning	2012 Udlån før nedskriv- ning	2012 Nedskriv- ning
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	76.309	38.725	68.276	28.093
Industri og råstofindvinding	1.598	1.318	1.357	1.237
Bygge- og anlæg	35.087	17.174	29.906	9.358
Handel	16.263	10.384	12.745	8.012
Transport, hoteller og restauranter	22.604	5.106	3.814	2.404
Information og kommunikation	476	277	1.567	1.254
Finansiering og forsikring	5.102	5.102	5.132	5.063
Fast ejendom	81.848	38.810	98.179	44.573
Øvrige erhverv	41.802	21.553	49.503	20.808
I alt erhverv	281.089	138.449	270.479	120.802
Private	113.030	67.051	70.560	53.424
Total	394.119	205.500	341.039	174.226

Værdien af sikkerheder på udlån med individuelle nedskrivninger

	2013	2012
Sikkerhed i fast ejendom	97.330	105.798
Sikkerhed i driftsmidler	38.990	26.314
Sikkerhed i værdipapirer og indeståender	1.821	388
Sikkerhed i pantebreve	37.843	27.771
Sikkerhed i kautioner	563	3.885
I alt	176.547	164.156

Udlån og tilgodehavender med nedskrivninger

Brutto udlån og tilgodehavender med individuelle nedskrivninger	394.119	341.039
Brutto udlån og tilgodehavender med gruppevis nedskrivninger	3.167.870	3.204.234
I alt udlån og tilgodehavender med nedskrivninger	3.561.989	3.545.273
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	3.895.530	3.793.566

10 Hensættelser til tab på garantier

Der hensættes på garantier, hvor der vurderes at være tabsrisici.

Garantier med hensættelser	2.644	6.543
Akkumulerede hensættelser på garantier	1.923	6.462

11 Revisionshonorar

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision

420 410

Fordelt på ydelser

Lovpligtig revision af årsregnskabet	383	351
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	25	59
Honorar for andre ydelser	12	0
Samlet revisionshonorar	420	410

Banken har intern revisionsafdeling.

Noter

(1.000 kr.)

2013 2012

12 Skat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	12.860	21.604
Ændring i udskudt skat	-1.887	-7.647
Ændret selskabsskatteprocent	338	0
Reguleringer vedrørende tidligere år	0	53
Skat af årets resultat	11.311	14.010

Effektive skatteprocent

Den aktuelle skatteprocent	25,0%	25,0%
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter	-2,5%	-2,0%
Ændret selskabsskatteprocent	0,7%	0,0%
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,0%	0,1%
Andet	0,2%	-0,2%
Effektiv skatteprocent	23,4%	22,9%

De ikke-skattepligtige indtægter og fradrag stammer hovedsageligt fra afskrivning og nedskrivninger på domicilejendomme, ej fradragsberettiget andel af repræsentationsomkostninger samt gevinst på noterede anlægsaktier.

13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	94.126	72.173
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	94.126	72.173

Fordelt efter restløbetid

Til og med 3 måneder	92.530	68.995
Over 5 år	1.596	3.178
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	94.126	72.173

14 Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.679.973	3.609.442
Udlån og andre tilgodehavender i alt	3.679.973	3.609.442

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	473.083	346.760
Til og med 3 måneder	278.393	321.874
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.237.951	1.227.702
Over 1 år og til og med 5 år	756.572	771.231
Over 5 år	933.974	941.875
Udlån og andre tilgodehavender i alt	3.679.973	3.609.442

Specifikation af bruttoudlån

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	3.895.530	3.793.566
Nedskrivning	-215.557	-184.124
Udlån og andre tilgodehavender i alt	3.679.973	3.609.442

Bruttoudlån og eventualforpligtelser

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	3.895.530	3.793.566
Eventualforpligtelser	848.656	880.905
Udlån og eventualforpligtelser i alt	4.744.186	4.674.471

Noter

(1.000 kr.)

2013

2012

14 Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser (fortsat)

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

Offentlige myndigheder	7,1	5,4
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13,1	13,4
<i>Planteavl</i>	<i>5,1</i>	<i>4,5</i>
<i>Svinebrug</i>	<i>5,4</i>	<i>5,1</i>
<i>Kvægbrug</i>	<i>1,0</i>	<i>1,1</i>
<i>Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug</i>	<i>1,4</i>	<i>2,5</i>
<i>Fiskeri</i>	<i>0,2</i>	<i>0,2</i>
Industri og råstofindvinding	2,1	2,0
Energiforsyning	1,9	2,2
Bygge- og anlæg	5,7	6,2
Handel	5,3	4,8
Transport, hoteller og restauranter	2,6	3,2
Information og kommunikation	0,4	0,4
Finansiering og forsikring	2,2	2,1
Fast ejendom	12,4	12,4
Øvrige erhverv	10,0	11,1
I alt erhverv	55,7	57,8
Private	37,2	36,8
Total	100,0	100,0

15 Obligationer til dagsværdi

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 180.442 tkr.
Herudover har banken har belånt 300.000 tkr. i Nationalbanken.

16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Djurs-Invest ApS, Grenaa		
Ejerandel	100%	100%
Egenkapital	1.787	1.764
Resultat	23	26
På grund af selskabets uvæsentlige balance og aktivitet udarbejdes der ikke koncernregnskab.		

17 Aktiver tilknyttet puljeordninger

Obligationer	600.188	625.641
Aktier mv.	270.955	221.788
Aktiver i alt	871.143	847.429

18 Mellemværender med tilknyttede virksomheder m.v.

Indlån	591	595
--------	------------	-----

19 Investeringsejendomme

Dagsværdi primo	2.565	2.665
Tilgang i årets løb	1.740	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	-100
Dagsværdi ultimo	4.305	2.565

Der er ikke anvendt eksterne vurderingseksperter i 2012 og 2013.

Noter

(1.000 kr.)

2013 2012

20 Domicilejendomme

Omvurderet værdi primo	77.921	72.828
Tilgang i årets løb	5.829	6.929
Afgang i årets løb	-2.012	0
Afskrivning	-822	-984
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden totalindkomst	-3.600	6.450
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen	-4.219	-7.302
Omvurderet værdi ultimo	73.097	77.921

Der er ikke anvendt eksterne vurderingseksperter i 2012 og 2013.

21 Øvrige materielle aktiver

Samlet kostpris primo	32.200	33.009
Tilgang	3.421	4.435
Afgang	-1.982	-5.244
Samlet kostpris ultimo	33.639	32.200
Af- og nedskrivninger primo	24.252	24.094
Årets afskrivninger	4.086	5.402
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.982	-5.244
Af- og nedskrivninger ultimo	26.356	24.252
Bogført værdi ultimo	7.283	7.948

22 Udskudt skatteaktiver og skatteforpligtelser

Udskudt skatteforpligtelse primo	1.863	-6.143
Ændringer vedrørende tidligere år	0	359
Ændring i selskabsskatteprocenten	-338	0
Ændring i årets udskudte skat	1.887	7.647
Udskudt skatteaktiver og skatteforpligtelser ultimo	3.412	1.863

23 Fordeling af udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

	2013	2013	2012	2012
	Udskudte skatte- aktiver	Udskudte skattefor- pligtelser	Udskudte skatte- aktiver	Udskudte skattefor- pligtelser
Materielle aktiver	915	247	453	514
Periodiserede gebyr- og provisionsindtægter	3.134	0	3.465	0
Hensættelser	1.272	0	1.476	0
Øvrige	1.370	3.032	1.525	4.542
Udskudt skat i alt	6.691	3.279	6.919	5.056

24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

2013 2012

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	772.203	1.204.477
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringsgæld	472.203	529.717
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	324.920
Over 1 år og til og med 5 år	300.000	349.840
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	772.203	1.204.477

Noter

(1.000 kr.)

2013 2012

25 Indlån og anden gæld

Anfordring	3.023.741	2.613.796
Indlån med opsigelsesvarsel	113.760	113.793
Tidsindskud	406.967	517.189
Særlige indlånsformer	363.125	348.601
Indlån i alt	3.907.593	3.593.379
På anfordring	3.093.569	2.687.375
Til og med 3 måneder	81.013	130.696
Over 3 måneder og til og med 1 år	204.770	303.038
Over 1 år og til og med 5 år	281.823	237.782
Over 5 år	246.419	234.488
Indlån i alt	3.907.593	3.593.379

26 Hensættelse til pensioner

Nutidsværdi af forpligtelser til tidligere direktionsmedlemmer	5.782	5.905
Hensættelse til pensioner i alt	5.782	5.905

Årets udbetaling til tidligere direktionsmedlemmer	1.268	1.245
--	--------------	-------

27 Efterstillede kapitalindskud

Hybrid kernekapital		
Fast forrentet lån DKK (9,5%), udstedt 2010	50.000	50.000
Hybrid kernekapital i alt	50.000	50.000

Den hybride kernekapital er med uendelig løbetid, men kan indfries fra og med 2015.

Den hybride kernekapital forrentes efter 27. maj 2015 med en rente svarende til den 5 årige danske swap-rente med tillæg af 6,3%.

Omkostninger ved låneoptagelse i året	0	0
---------------------------------------	----------	---

Ved opgørelse af basiskapitalen kan medregnes i alt	50.000	50.000
---	---------------	--------

28 Egenkapital - aktier

Aktiernes antal i å kr. 10	2.700.000	2.700.000
Aktiernes pålydende værdi udgør 27 mio. kr		

Antal af egne aktier primo (stk.)	14.389	2.974
Køb	215.262	140.481
Salg	-212.375	-129.066
Antal af egne aktier ultimo (stk.)	17.276	14.389

Pålydende værdi af egne aktier primo	144	30
Køb / salg netto	29	114
Pålydende værdi af egne aktier ultimo	173	144

Egne aktiers andel af aktiekapitalen primo (%)	0,5%	0,1%
Køb / salg netto	0,1%	0,4%
Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	0,6%	0,5%

Samlet købssum	35.254	18.776
Samlet salgssum	34.039	17.212

Egne aktier er købt og solgt som led i bankens almindelige handel med aktier.

Noter

(1.000 kr.)

29 Afledte finansielle instrumenter

Banken anvender valuta- og renteterminskontrakter, samt rente- og valutaswaps. De finansielle instrumenter er anvendt til afdækning af kundernes forretninger i forholdet 1:1, samt til afdækning af bankens portefølje af fastrentelån.

	2013 Nominel værdi	2013 Netto markeds- værdi	2013 Positiv markeds- værdi	2013 Negativ markeds- værdi
Valutakontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	12.495	228	384	156
Over 3 måneder og til og med 1 år	38.240	-703	0	703
Markedsværdi	50.735	-475	384	859
Valutakontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	52.913	607	797	190
Over 3 måneder og til og med 1 år	40.666	731	733	2
Markedsværdi	93.579	1.338	1.530	192
Valutaswaps				
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.749	0	1.749	1.749
Markedsværdi	1.749	0	1.749	1.749
Valutakontrakter og -swaps i alt	146.063	863	3.663	2.800
Renteswaps				
Til og med 3 måneder	80.237	-96	298	394
Over 3 måneder og til og med 1 år	11.899	425	642	217
Over 1 år og til og med 5 år	119.214	-733	3.635	4.368
Over 5 år	350.627	-4.097	22.010	26.107
Markedsværdi	561.977	-4.501	26.585	31.086
Rentekontrakter og -swaps i alt	561.977	-4.501	26.585	31.086
Uafviklede spotforretninger				
Valutaforretninger, køb	12.012	-5	5	10
Valutaforretninger, salg	151	0	0	0
Renteforretninger, køb	4.446	-5	2	7
Renteforretninger, salg	4.446	9	10	1
Aktieforretninger, køb	2.912	54	140	86
Aktieforretninger, salg	2.924	-49	56	105
Markedsværdi	26.891	4	213	209
Samlet				
Valutakontrakter og -swaps i alt	146.063	863	3.663	2.800
Rentekontrakter og -swaps i alt	561.977	-4.501	26.585	31.086
Spot i alt	26.891	4	213	209
Markedsværdi	734.931	-3.634	30.461	34.095

Noter

(1.000 kr.)

29 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Valutakontrakter, termin køb

Til og med 3 måneder
Over 3 måneder og til og med 1 år
Markedsværdi

2012 Nominel værdi	2012 Netto markeds- værdi	2012 Positiv markeds- værdi	2012 Negativ markeds- værdi
33.238	62	381	319
32.992	-153	214	367
66.230	-91	595	686

Valutakontrakter, termin salg

Til og med 3 måneder
Over 3 måneder og til og med 1 år
Markedsværdi

166.994	1.460	1.711	251
38.468	239	382	143
205.462	1.699	2.093	394

Valutaswaps

Over 3 måneder og til og med 1 år
Markedsværdi

13.477	0	1.888	1.888
13.477	0	1.888	1.888

Valutakontrakter og -swaps i alt

285.169	1.608	4.576	2.968
---------	-------	-------	-------

Renteswaps

Over 3 måneder og til og med 1 år
Over 1 år og til og med 5 år
Over 5 år
Markedsværdi

92.030	-1.716	550	2.266
177.509	-5.604	3.754	9.358
368.557	-9.754	36.499	46.253
638.096	-17.074	40.803	57.877

Rentekontrakter og -swaps i alt

638.096	-17.074	40.803	57.877
---------	---------	--------	--------

Uafviklede spotforretninger

Valutaforretninger, køb
Valutaforretninger, salg
Renteforretninger, køb
Renteforretninger, salg
Aktieforretninger, køb
Aktieforretninger, salg
Markedsværdi

48.669	27	29	2
281	2	2	0
10.225	10	19	9
10.215	0	13	13
7.691	-108	29	137
7.692	111	138	27
84.773	42	230	188

Samlet

Valutakontrakter og -swaps i alt
Rentekontrakter og -swaps i alt
Spot i alt
Markedsværdi

285.169	1.608	4.576	2.968
638.096	-17.074	40.803	57.877
84.773	42	230	188
1.008.038	-15.424	45.609	61.033

2013 2012

Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter

Kreditinstitutter m.v. (modpartsvægt 0,2)
Øvrige kunder (modpartsvægt 1,0)

4.280	3.753
26.181	41.856
30.461	45.609

Noter

(1.000 kr.)

2013

2012

30 Eventualforpligtelser

Finansgarantier	241.810	316.667
Tabsgarantier for realkreditlån	217.600	208.582
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	74.469	77.123
Øvrige eventualforpligtelser	314.777	278.533
Eventualforpligtelser i alt	848.656	880.905

I lighed med øvrige danske pengeinstitutter hæfter banken for tab hos Indskydergarantifonden. Seneste opgørelse af bankens andel af sektorens indeståelse udgør 0,43%.

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 173 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2013.

31 Valutaeksponering

Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)

EUR	19.198	26.444
GBP	1.488	274
CHF	8.159	255
NOK	1.410	462
Øvrige valutaer	3.399	2.573
Totalt	33.654	30.008

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital (valutaposition)

4,4% 4,0%

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital (valutarisiko)

0,0% 0,0%

Valutaindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.

Valutaindikator 2 er baseret på en statistisk metode, der er udtryk for den samlede tabsrisiko.

32 Finansielle risici og risikostyring

Banken er eksponeret over for forskellige finansielle risici, og udgøres af:

Kreditrisiko: Risiko for tab som følge af, at modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Markedsrisiko: Risiko for tab som følge af, at dagsværdien for bankens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisiko: Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at banken afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at banken ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Bankens styring af finansielle risici fremgår af hovedafsnittet "Risikostyring" i ledelsesberetningen side 11-14, hvortil der henvises.

33 Dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdi er det beløb som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til, mellem villige uafhængige parter. For finansielle aktiver og forpligtelser, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af observerede markedspriser på balancedagen. For finansielle instrumenter, der ikke prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af almindeligt anerkendte prisfastsættelsesmetoder.

Obligationer, aktier m.v., aktiver tilknyttet puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

Noter

(1.000 kr.)

33 Dagsværdi af finansielle instrumenter (fortsat)

For udlån vurderes nedskrivningerne at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være modtagne gebyrer og for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke p.t. har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi er beregnet med udgangspunkt i skøn over markedets aktuelle afkastkrav. Renten på udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud fastsættes efter markedsrenteudviklingen med 3 til 6 måneders intervaller. Baseret herpå er det en samlet vurdering at den regnskabsmæssige værdi svarer til dagsværdien.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være den renteniveauafhængige kursregulering.

	2013 Regnskabs- mæssig værdi	2013 Dagsværdi	2012 Regnskabs- mæssig værdi	2012 Dagsværdi
Aktiver				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	94.126	94.126	72.173	72.173
Udlån og andre tilgodehavender	3.679.973	3.711.888	3.609.442	3.651.133
Obligationer til dagsværdi	1.494.356	1.494.356	1.686.030	1.686.030
Aktier m.v.	187.067	187.067	189.690	189.690
Aktiver tilknyttet puljeordninger	871.143	871.143	847.429	847.429
Aktiver i alt	6.326.665	6.358.580	6.404.764	6.446.455
Passiver				
Indlån og anden gæld	3.907.593	3.917.594	3.593.379	3.607.936
Indlån i puljeordninger	959.810	959.810	909.707	909.707
Efterstillede kapitalindskud	50.000	50.000	50.000	50.000
Passiver i alt	4.917.403	4.927.404	4.553.086	4.567.643

	2013	2012
34 Renterisiko		
Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt	6.257	442
Renterisiko opdelt på bankens valutaer med størst renterisiko		
DKK	6.256	406
EUR	0	28
CHF	0	7
Øvrige valutaer	1	1

Noter

(1.000 kr.)

2013

2012

35 Kreditrisiko

Kreditstyringen og – risikoen udgør et væsentligt område i bankens risikostyring, idet udlån udgør langt den største del af bankens aktivside.

Ud over oplysninger i denne note 35 samt efterfølgende noter 36 og 37 henvises til den generelle beskrivelse af kreditstyringen i ledelsesberetningen side 11 under afsnittet "kreditrisici".

Maksimal kreditrisiko på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker , obligationer samt andre aktiver

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	94.126	72.173
Obligationer til dagsværdi	1.494.356	1.686.030
Andre aktiver	92.550	82.472
Maksimal kreditrisiko	1.681.032	1.840.675

Maksimal kreditrisiko på udlån, garantier og kredittilsagn uden hensynstagen til sikkerheder

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	3.895.530	3.793.566
Garantier	848.656	880.905
Kredittilsagn, kreditter	1.561.833	1.616.053
Kredittilsagn, rammeaftaler	187.612	279.908
Maksimal kreditrisiko	6.493.631	6.570.432
Total maksimal kreditrisiko	8.174.663	8.411.107

Gruppering på sektorer og brancher af udlån mv., garantier og kredittilsagn

Offentlige myndigheder	524.684	536.740
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	771.778	785.667
Industri og råstofindvinding	140.052	139.686
Energiforsyning	123.028	139.988
Bygge- og anlæg	358.049	367.412
Handel	336.222	322.898
Transport, hoteller og restauranter	215.526	233.450
Information og kommunikation	27.400	26.684
Finansiering og forsikring	121.828	120.830
Fast ejendom	682.225	728.449
Øvrige erhverv	626.295	659.755
I alt erhverv	3.402.403	3.524.819
Private	2.566.544	2.508.873
Total	6.493.631	6.570.432

Kreditrisiko på største enkeltbranche.

Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri udgør den største enkeltbranche i bankens samlede udlån, garantier og kredittilsagn med 11,9%.

Fordelingen af udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn er fordelt på

	2013	2013	2012	2012
Planteavl	304.068	40%	289.767	37%
Svinebrug	302.829	39%	275.014	35%
Kvægbrug	55.713	7%	65.104	8%
Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	94.184	12%	140.791	18%
Fiskeri	14.984	2%	14.991	2%
Total	771.778		785.667	

Noter

(1.000 kr.)

35 Kreditrisiko (fortsat)

Beskrivelse af sikkerheder

Når bankens kreditrisiko ikke er minimal, er det som hovedregel et krav, at kunden stiller hel eller delvis sikkerhed for engagementet.

Sikkerhedsstillelsen sker hovedsageligt ved pant i ejendomme, løsøre, fordringer, let realisable værdipapirer og indeståender samt pantebreve. Herudover tages der som hovedregel sikkerhed i selskabers aktier/anparter, tilbagetrædelseserklæring samt kaution. En stor del af disse kautioner er stillet af selskaber eller personer med en koncernrelation til debitor. Af forsigtighedshensyn tillægger banken som hovedregel ikke disse kautioner selvstændig værdi.

Værdien af stillede sikkerheder opgøres på baggrund af fastsatte vurderingsprincipper for enhver art og type sikkerhed.

	2013	2012
Værdien af sikkerheder på udlån og garantier		
Sikkerhed i fast ejendom	1.623.185	1.383.384
Sikkerhed i driftsmidler	422.154	469.008
Sikkerhed i værdipapirer og indeståender	211.153	223.571
Sikkerhed i pantebreve	637.742	709.758
Sikkerhed i kautioner	40.290	49.515
I alt	2.934.524	2.835.236

Ved opgørelse af værdien af pant i fast ejendom tages hensyn til ejendommens forventede handelspris reduceret med en procentandel til dækning af usikkerhed ved prisfastsættelsen og omkostninger ved realisation.

Driftsmidlers værdi opgøres med baggrund i handelspris reduceret med en procentandel til dækning af værdiforringelsen som følge af alder.

Værdipapirer opgøres til officielle kurser reduceret med en procentandel til dækning af uventede, pludselig opståede forhold. Indeståender i banken optages til indestående.

Pantebreve m.m. udgøres hovedsageligt af indirekte pant i ejendomme, hvor banken for kundens regning hjemtager realkreditlån mod at stille garanti over for realkreditinstituttet. Disse garantier er sikret ved indirekte pant i ejendommen, og værdiansættelsen svarer til garantibeløbet.

Noter

(1.000 kr.)

36 Kreditkvaliteten af udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger, og som ikke er i restance

Banken overvåger løbende kvaliteten af udlån med tilhørende sikkerheder og foretager på baggrund af risikoanalyser en afdækning af faresignaler og risikotegn så tidligt som muligt, herunder ved opfølgning og styring af overtræk.

Specifikation af kreditkvalitet på engagementer og udlån

Privatkunder med engagement over 1 mio. kr., samt erhvervskunder med engagement over 1% af basiskapitalen (7,4 mio. kr.), er kreditratet efter Finanstilsynets kreditkvalitetsmodel. I 2012 var 1% af basiskapitalen lig 7,2 mio. kr.

	2013 Engage- ment	2013 Heraf udlån	2012 Engage- ment	2012 Heraf udlån
Offentlig				
Høj (karakter 3 og 2A)	524.684	332.444	530.600	215.279
I alt	524.684	332.444	530.600	215.279
Private				
Høj (karakter 3 og 2A)	577.296	212.708	610.728	209.714
Mellem (karakter 2B)	115.514	47.908	106.292	38.675
Lav (karakter 2C)	37.084	29.705	45.207	33.250
I alt	729.894	290.321	762.227	281.639
Erhverv				
Høj (karakter 3 og 2A)	880.610	536.390	1.270.342	653.460
Mellem (karakter 2B)	626.592	426.583	375.633	300.902
Lav (karakter 2C)	348.635	246.481	447.284	373.443
I alt	1.855.837	1.209.454	2.093.259	1.327.805
Offentlig, erhverv og privat i alt	3.110.415	1.832.219	3.386.086	1.824.723

Rating af mindre engagementer

For øvrige engagementer anvendes bankens interne ratingmodel.

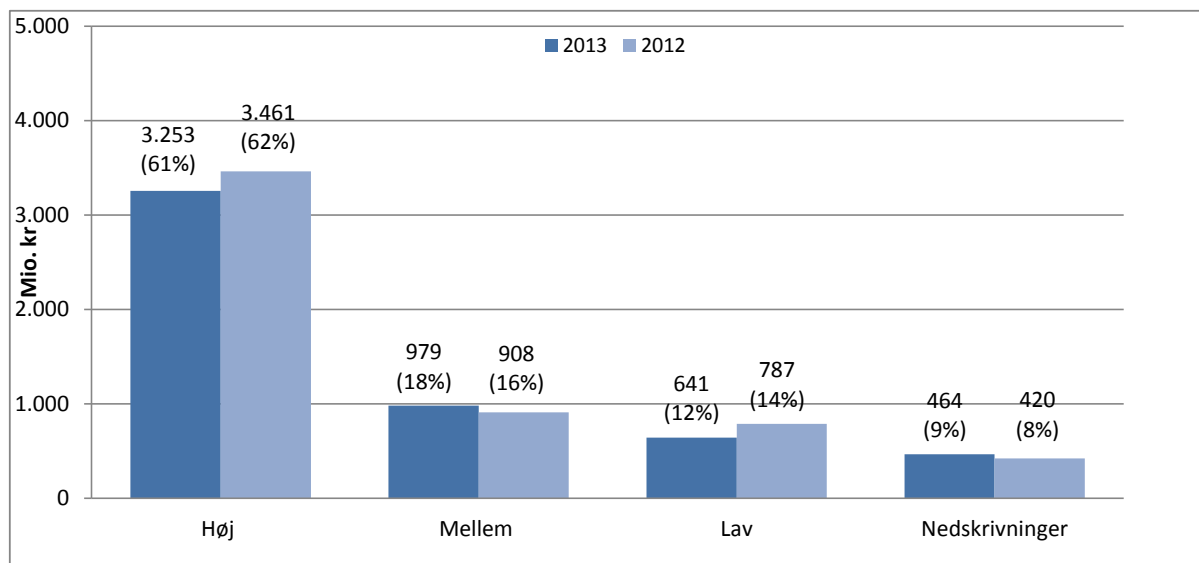
Ratingen foretages på privatkunder med engagement op til 1,0 mio kr. og for erhvervskunder med engagement mellem 0,75 mio kr. og 1% af basiskapitalen (7,4 mio. kr.).

	2013 Engage- ment	2012 Engage- ment
Private		
Høj (karakter 3 og 2A)	690.119	700.405
Mellem (karakter 2B)	207.440	203.436
Lav (karakter 2C)	115.183	91.917
I alt	1.012.742	995.758
Erhverv		
Høj (karakter 3 og 2A)	580.651	349.161
Mellem (karakter 2B)	29.687	222.631
Lav (karakter 2C)	139.651	202.141
I alt	749.989	773.933
I alt privat og erhverv	1.762.731	1.769.691

Noter

(1.000 kr.)

Fordeling af kreditkvaliteten på ratede engagementer (incl. engagementer med nedskrivninger)



Ikke-ratede engagementer med privatkunder udgør 0,7 mia. kr.

Ikke ratede engagementer med små erhvervskunder / privatkunder udgør 0,5 mia. kr.

37 Udlån i restance, der ikke er individuelt nedskrevet

2013

2012

Restancer på udlån, der ikke er nedskrevne, fordelte sig aldersmæssigt ultimo således:

0- 90 dages overtræk

23.021

26.240

Mere end 90 dages overtræk

3.510

2.225

I alt

26.531

28.465

Branchefordeling

Offentlige myndigheder

45

0

23

0

Erhverv

Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri

7.853

479

7.948

17

Industri og råstofindvinding

268

79

440

16

Energiforsyning

745

0

189

0

Bygge- og anlæg

1.006

64

916

21

Handel

1.464

110

1.266

142

Transport, hoteller og restauranter

209

11

1.230

80

Information og kommunikation

325

117

190

100

Finansiering og forsikring

361

2

63

1

Fast ejendom

1.776

18

5.217

0

Øvrige erhverv

2.000

470

1.968

122

I alt erhverv

16.007

1.350

19.427

499

Private

6.969

2.160

6.790

1.726

I alt

23.021

3.510

26.240

2.225

Data for fordeling af sikkerhederne er ikke tilgængelige.

Noter

38 Følsomhed over for hver type af markedsrisiko

I forbindelse med bankens overvågning af markedsrisici og opgørelse af den tilstrækkelige basiskapital udføres en række følsomhedsberegninger, som inkluderer følgende markedsrisikovariabel:

Renterisiko

Følsomhedsberegningen i relation til bankens renterisiko tager udgangspunkt i renterisikonøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Dette nøgletal viser effekten på kernekapitalen efter fradrag ved en renteændring på 1 procentpoint svarende til 100 basispoint. Beregningen viser, at hvis den gennemsnitlige rente den 31. december 2013 havde været 100 basispoint højere ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 4,7 mio.kr. lavere (2012: 0,3 mio.kr. lavere) primært som følge af en negativ dagsværdiregulering af bankens beholdning af fastforrentede obligationer. Den højere renterisiko i 2013 sammenlignet med 2012 kan henføres til en stigning af den fastforrentede obligationsbeholdnings andel af værdipapirbeholdningen.

Valutarisiko

Følsomhedsberegningen i relation til bankens valutarisiko tager udgangspunkt i valuta indikator 1-nøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af bankens positioner i fremmed valuta, og beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Hvis banken den 31. december 2013 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valuta indikator 1, ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 0,6 mio.kr. lavere (2012: 0,6 mio.kr. lavere) primært som følge af valutakursregulering. Ændringen er uvæsentligt.

Aktierisiko

Hvis værdien af bankens aktiebeholdning den 31. december 2013 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 18,7 mio. kr. lavere (2012: 19,0 mio. kr. lavere) som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen. Aktierisiko i 2013 sammenlignet med 2012 vurderes som værende på et uændret niveau.

Ejendomsrisiko

Hvis værdien af bankens ejendomme den 31. december 2013 havde været 10 pct. lavere ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige reducere årets resultat efter skat og egenkapital med 7,7 mio. kr. efter skat (2012: 8,0 mio. kr. efter skat) - den altovervejende andel er på domicilejendomme.

39 Likviditetsreserve

Kassebeholdning	22.927	29.420
Anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank	37.936	43.317
Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodeh. I kreditinst og forsikr.	73.029	49.494
Sikre letsælgelige (børsnot) ubelånte værdipapirer	988.989	1.210.635
Sikre letsælgelige (børsnot) ubelånte værdipapirer, puljer	600.188	625.641
Belåningsværdi af sektoraktier	130.264	104.165
Likviditetsreserve efter FIL § 152 i alt	1.853.333	2.062.672
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	181,2	206,5

Noter

(1.000 kr.)

2013

2012

40 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse og direktion. Der er ikke indgået transaktioner med disse udover nedenstående og de i note 7 nævnte.

Lån m.v. til direktion og bestyrelse

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

Direktion	0	0
Bestyrelse	14.775	14.311

Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller

Direktion	8,8%	8,8%
Bestyrelse	3,6-5,0%	2,5-11,0%

Udsvinget skyldes at udlånene varierer fra valutalån til lån i DKK.

Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse

Direktion	180	180
Bestyrelse	9.685	16.936

41 Valg af bestyrelsesmedlemmer

	Indvalgt i bestyrelsen	Genvalgt	På valg
Erik Nymann	1990	1992, efterfølgende hvert 2 år.	2014
Uffe Vithen	2006	2007, efterfølgende hvert 2 år.	2015
Helle Bærentsen	2006	2010	2014
Tina Klausen	1998	2002, efterfølgende hvert 4 år.	2014
Peter Pedersen	2013		2014
Jan B. Poulsen	2002	2006, efterfølgende hvert 4 år.	2014
Ejner Søby	2009	2011, efterfølgende hvert 2 år.	2015
Mikael Lykke Sørensen	2008	2010, efterfølgende hvert 2 år.	2014
Peter Zacher Sørensen	2012	2013	2015

42 Bestyrelsens og direktionens aktiebeholdninger i banken pr. 31.12.

2013

2012

Bestyrelse

	stk.	stk.
Erik Nymann	6.240	6.240
Uffe Vithen	799	496
Helle Bærentsen	945	945
Tina Klausen	1.657	1.657
Peter Pedersen	382	382
Jan B. Poulsen	2.286	2.286
Ejner Søby	1.800	1.800
Mikael Lykke Sørensen	1.274	1.274
Peter Zacher Sørensen	955	955

Direktion

Ole Bak	6.469	6.469
---------	--------------	-------

Beholdningerne indbefatter endvidere eventuelle kontrollerede selskabers beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen) samt yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Bankens datterselskab er uvæsentligt set i forhold til banken, hvorfor der ikke udarbejdes et koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtigelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme i anden totalindkomst.

Finansielle instrumenter indregnes på handels-tidspunktet.

Regnskabsmæssige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er banken påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

De områder hvor skøn har den væsentligste effekt på regnskabet er:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier
- Dagsværdi af ejendomme
- Dagsværdi af unoterede/illikvide værdipapirer

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehaven-der mv. foretages for at tage hensyn til værdiforringelser, som er sket efter første indregning. Nedskrivninger foretages som en kombination af individuelle og gruppevis nedskrivninger og er forbundet med en række skøn. Der er skøn forbundet med vurdering af på hvilke udlån, der er objektiv indikation for værdiforringelse, fastlæggelse af fremtidige betalingsstrømme og værdien af sikkerheder. Forudsætningerne for de anvendte skøn kan være ufuldstændige, unøjagtige og endvidere kan uventede fremtidige begivenheder indtræffe. Som følge af disse usikkerheder kan det være nødvendigt at ændre i tidligere foretagne skøn enten på grund af ny information, yderligere erfaringer eller efterfølgende begivenheder. En forværring af engagementerne vil medføre yderligere nedskrivninger.

Afkastmetoden anvendes til måling af dagsværdi på domicilejendomme. I forbindelse med dagsværdimålingen foretages der skøn på forventet markedsleje, afkastkrav samt vedligeholdelsesomkostninger. Disse skøn er forbundet med en vis usikkerhed. Markedsleje og afkastkrav afhænger i væsentlig grad af beliggenhed. Markedslejen ligger i intervallet 600 kr. – 1.250 kr. pr. kvm. og afkastkravet ligger i intervallet 6,3% - 8,0%

For værdipapirer, hvor værdiansættelsen kun i mindre omfang bygger på observerbare markedsdata, er værdiansættelsen forbundet med skøn. Dette gælder specielt for de unoterede og illikvide aktier, hvor der ikke er et aktivt marked.

Følsomhedsberegningen for aktier og ejendomme fremgår af note 38.

Fremmed valuta

Indtægter og udgifter i fremmed valuta er omregnet til danske kroner efter kursen på transaktionstidspunktet.

Mellemværender i og beholdninger af valuta er opgjort til de af Danmarks Nationalbank fastsatte valutakurser ultimo året.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Gebyr og provisionsindtægter som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning indregnes med den effektive rente for det pågældende udlån.

Anvendt regnskabspraksis

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale udgifter, pensioner mv. til bankens personale, samt udgifter til pensionsordninger for tidligere bankdirektører.

Aktiebaseret vederlæggelse udgiftsføres med dagsværdien opgjort på tildelingstidspunktet.

Skat

Årets skat, som består af aktuel skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden kapitalindkomst med den del der kan henføres til anden totalindkomst

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Djurslands Bank A/S er sambeskattet med det 100 % ejede datterselskab Djurs-Invest ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Gælden består af kreditinstitutters anfordringsgæld og tidsindskud i Djurslands Bank. Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker måles til amortiseret kostpris.

Udlån

Udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv.,

med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Alle engagementer vurderes individuelt med henblik på at konstatere, om der er objektiv indikation for værdiforringelse på grundlag af allerede indtrådte faktiske begivenheder.

Der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse af tilgodehavender og udlån, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- Banken yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Konstateres en sådan objektiv indikation, og medfører dette en påvirkning af størrelsen af de forventede fremtidige betalingsstrømme, foretages nedskrivning.

Udlånet nedskrives i givet fald med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Uanset størrelsen af engagementet vurderes nødlidende engagementer ligeledes individuelt og nedskrivningen foretages på tilsvarende vis.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 17 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 15 grupper af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branche-grupper.

Den gruppevis vurdering er foretaget ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af brancheforeningen, Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Anvendt regnskabspraksis

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Banken har derfor vurderet om modelestimaterne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af de gruppevis nedskrivninger. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivninger og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Herudover har banken i den ledelsesmæssige vurdering af de gruppevis nedskrivninger indregnet allerede indtrufne begivenheder hvor virkningen heraf endnu ikke er medtaget i standardmodellens datagrundlag.

Risikoen på de af banken stillede garantier vurderes individuelt. På baggrund af det sandsynlige i at garantien vil medføre et træk på bankens ressourcer, herunder risikoen for om banken kan opnå dækning for den forventede betaling hos debitor, vurderes om der skal hensættes til den skønnede tabsrisiko.

Obligationer

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdien. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Repo-/reverseforretninger

Solgte værdipapirer, hvor der samtidig med salget er indgået aftale om tilbagekøb, indregnes i balancen, som om værdipapirerne fortsat var en del af beholdningen. Det modtagne vederlag opføres som gæld, og forskellen mellem salgs- og købskurs indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden som renter. Afkastet af værdipapirerne indregnes i resultatopgørelsen.

Repo-/reverseforretninger indregnes og måles til dagsværdi, idet de anses som en integreret del af handelsbeholdningen og indgår i den løbende risikostyring og avanceopgørelse herpå.

Aktier

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Illikvide og unoterede kapitalandele måles som hovedregel ligeledes til dagsværdi, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Dagsværdi opgøres ved anvendelse af modeller og tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, herunder f.eks. oplysninger om handler mv.

Kapitalandel i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat. Nettoopskrivning af kapitalandele overføres til opskrivningshenlæggelser i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Puljeaktiviteter

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og udlodning til puljedeltagere føres under posten "Kursreguleringer".

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter de to poster "Investerings ejendomme" og "Domicilejendomme". De ejendomme, hvori der er bankdrift, er kategoriseret som domicilejendomme, medens øvrige ejendomme er betragtet som investerings ejendomme.

Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi opgjort ud fra afkastmetoden jf. bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen. Løbende værdiændringer indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden fratrasket akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved nedskrivninger. Afkast og afkastprocent er afhængig af beliggenhed og stand mv.. Omvurderinger gennemføres med tilstrækkelig regelmæssighed, så den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra den værdi, som ville blive fastsat ved anvendelse af dagsværdien på balancedagen.

Afskrivninger beregnes ud fra en forventet brugstid, som er sat til 50 år.

Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi fratrasket en scrapværdi. Afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen medens stigninger i den omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst og bindes på posten "opskrivningshenlæggelser" i egenkapitalen medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

I året er der ikke anvendt eksterne vurderings eksperter på bankens ejendomme.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle aktiver og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages

Anvendt regnskabspraksis

lineære afskrivninger over en forventet levetid på 3-8 år. Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen fratrukket en scrapværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på observerede markedspriser på balancedagen.

Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver. Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Finansielle forpligtelser

Indlån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Der foretages modregning af egen beholdning af egne udstedte efterstillede kapitalindskud. Øvrige forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Pensionsforpligtelser hensættes på et statistisk aktuarmæssigt grundlag.

Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivning af domicilejendomme med fradrag af udskudt skat på opskrivningen. Reserven opløses når aktiverne sælges eller udgår.

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført overskud under egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt bankens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder samt aktiviteter vedrørende køb, forbedringer og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital, efterstillede kapitalindskud og omkostninger forbundet hermed, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdningen og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2013 for Djurslands Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 19. februar 2014

Direktionen

Ole Bak

/ Martin Ring Andersen
Økonomichef

Grenaa, den 19. februar 2014

Bestyrelsen

Erik Nymann
Formand

Uffe Vithen
Næstformand

Helle Bærentsen

Tina Klausen

Peter Pedersen

Jan B. Poulsen

Ejner Søby

Mikael Lykke Sørensen

Peter Zacher Sørensen

Revisors erklæringer

Intern revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Djurslands Bank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Jeg har revideret årsregnskabet for Djurslands Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013. Årsregnskabet omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder hoved- og nøgletal samt anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at revisionen planlægges og udføres med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har jeg stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet. Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Jeg har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er min opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod bankens rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Jeg har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Grenaa, den 19. februar 2014

Intern revision

Jens Reckweg
Revisionschef

Revisors erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Djurslands Bank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Djurslands Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013. Årsregnskabet omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for bankens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 19. februar 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jakob Nyborg
statsaut. revisor

Jon Midtgaard
statsaut. revisor

Ledelse og revision

Repræsentantskab

Formand

Niels Ejnar Rytter
Gårdejer, Allelev

Mads Høgh
Direktør, Aarhus

Erik Otto Nielsen
Direktør, Ebeltoft

Peder Svenstrup
Skohandler, Grenaa

Næstformand

Uffe Vithen
Direktør, Egå

Bo Ibsen
Gårdejer, Pederstrup

Solveig Skov Nielsen
Reg. revisor, Hornslet

Ejner Søby
Finanschef, Vivild

Karsten Allermann
Konstruktør, Grenaa

Désirée Iuel
Konsulent, Glesborg

Erik Nymann
Grosserer, Kolind

Eigil Sørensen
Slagtermester, Ebeltoft

Kaj Dahl Andersen
Blikkenslagermester
Auning

Gert Jakobsen
Vognmand, Rodskov

Karen Margrethe Olesen
Sekretær, Karlby

Mikael Lykke Sørensen
Ejendomsrådgiver,
Ebeltoft

Kim Andersen
Folketingsmedlem
Skanderborg

Keld Hasle Jakobsen
Statsaut. revisor
Tranbjerg

Erik Pedersen
Entrepreneur, Ørsted

Peter Zacher Sørensen
Advokat, Gjerrild

Jakob Arendt
Gårdejer, Auning

Charles Jensen
Fiskeskipper, Bønnerup

Finn Pedersen
Boghandler, Kolind

Poul Erik Sørensen
Autohandler, Grenaa

Carsten Bach
Murermester, Ryomgård

Hans Ulrik Jensen
Murermester,
Auning

Kaj Pedersen
Inspektør, Grenaa

Morten Therkildsen
Direktør, Grenaa

Jens Blach
Proprietær, Trustrup

Werner Kaihøj
Afdelingschef, Højbjerg

Peter Pedersen
Gårdejer, Nimtofte

Kristian Juul Thorsen
Direktør, Nimtofte

Berit Kornbæk Boisen
Advokat, Beder

Lars Møller Klemmensen
Lagerchef, Nimtofte

Leo Holm Petersen
Direktør, Allingåbro

Lise Torp
Projektleder, Skanderborg

Finn Brødløs
Direktør, Ø. Bjerregrav

Hans Jørgen Laursen
Projektleder, Grenaa

Gitte D. Rasmussen
Materialist, Hornslet

Ole Tåsti
Tømrermester, Allingåbro

Hans Gæmelke
Proprietær, Ørsted

Lars Martinussen
Møbelhandler, Auning

Jørn Schmidt
Brugsudfører, Kolind

Peter Høegh
Bygmester, Kolind

Niels Munk
Direktør, Horsens

Carsten Siegmund
Proprietær, Tørslev

Mette Stavad
Arkitekt, Åbyhøj

Bente Østergaard Høg
Vice President
Allingåbro

Torben Munkholt
VVS-installatør,
Tranbjerg

Lars Stehouwer
Entrepreneur, Lystrup

Bestyrelse

Formand

Erik Nymann
Grosserer, Kolind

Helle Bærentsen
Privatkundechef
Egå*

Peter Pedersen
Gårdejer, Nimtofte

Ejner Søby
Finanschef, Vivild

Næstformand

Uffe Vithen
Direktør, Egå

Tina Klausen
Afdelingsleder
Grenaa*

Jan B. Poulsen
Administrations-
medarbejder
Grenaa*

Mikael Lykke Sørensen
Ejendomsrådgiver
Ebeltoft

* (Medarbejderrepræsentant)

Peter Zacher Sørensen
Advokat, Gjerrild

Direktion

Ole Bak
Bankdirektør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Aarhus

Intern revision

Revisionschef
Jens Reckweg

Bankens afdelinger



Kundeafdelinger:

Grenaa

Privatafdeling

Filialdirektør Claus Lindgaard

Erhvervsafdeling

Erhvervsdirektør Lene Holm Pedersen

Midtdjurs

Filialdirektør Claus Rank Jensen

Kolind afdeling

Ryomgård afdeling

Norrdjurs

Afdelingsdirektør Peter Møller

Auning afdeling

Allingåbro afdeling

Vivild afdeling

Ørsted afdeling

Aarhus Nord

Filialdirektør Peter Bredal

Lystrup afdeling

Risskov afdeling

Tilst afdeling

Syddjurs

Filialdirektør Jacob Skovgaard

Ebeltoft afdeling

Hornslet afdeling

Rønde afdeling

Tranbjerg afdeling

Filialdirektør Bent Brauer

Aarhus afdeling

Filialdirektør Peter Kaarup

Hovedkontor:

Torvet 5, Grenaa

hovedkontoret@djurslandsbank.dk

Direktion

Ole Bak

Vicedirektør

Lars Møller Kristensen

Kredit- og underdirektør

Mogens P. Nielsen

Økonomichef

Martin Ring Andersen

Finanschef

Peter Fritz Nielsen

Revisionschef

Jens Reckweg



- vi bygger på lokale 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 kvalificeret 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 på Djursland og i Aarhus. Vi er aktive i lokal-samfundet 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



DJURSLANDS BANK

- vi bygger på lokale værdier