



DJURSLANDS BANK

3. Kvartalsrapport 2017



DJURSLANDS BANK

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

Hovedpunkter	1
Hovedtal	1
1. - 3. Kvartalsberetning	2

Kvartalsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Solvensopgørelse	8
Noter:	
1. Nøgletal ultimo 1-3 kvartal	9
2. Renteindtægter	10
3. Renteudgifter	10
4. Gebyrer og provisionsindtægter	10
5. Kursreguleringer	10
6. Udgifter til personale og administration	11
7. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11
8. Udlån og tilgodehavender samt nedskrivninger	12
9. Eventualforpligtelser	12
10. Tilsynsdiamanten (Finanstilsynets grænseværdier)	12
11. Nærtstående parter	13
12. Anvendt regnskabspraksis	13
13. Regnskabsmæssige skøn	13

Påtegning

Ledelsens påtegning	14
---------------------	----

Selskabsoplysninger

Djurslands Bank, Torvet 5, 8500 Grenaa
Reg.nr. 7320
CVR-nr. 40 71 38 16
LEI-kode: 5299005QIT19WQ32N972
Telefon: 86 30 30 55
Mail: hovedkontoret@djurslandsbank.dk
Hjemmeside: www.djurslandsbank.dk

Ledelsesberetning

Hovedpunkter

Basisresultat	67,8 mio. kr., hvilket er bedre end forventet for 1-3 kvartal 2017.
Nedskrivninger	udgør en indtægt på 14,4 mio. kr., mod en udgift på 20,7 mio. kr. i 1-3 kvartal 2016.
Kursreguleringer	21,9 mio. kr. En fremgang på 7,5 mio. kr. i forhold til 1-3 kvartal 2016.
Resultat før skat	104,0 mio. kr. En fremgang på 58,8% i forhold til 1-3 kvartal 2016. Det bedste i bankens historie.
Egenkapitalforrentning	14,4% i gennemsnitlig egenkapitalforrentning p.a. før skat (9,8% 1-3 kvartal 2016).
Forretningsomfang	stiger med 20,0% til 13.293 mio. kr. i forhold til 11.074 mio. kr. ultimo 1-3 kvartal 2016. Forretningsomfanget omfatter de samlede udlån, indlån og garantier pr. ultimo 3. kvartal 2017.
Udlån	Vækst i udlån fra ultimo 3. kvartal 2016 til ultimo 3. kvartal 2017 på 8,2%. Vækst i gennemsnitlig udlån på 5,5%.
Indlån	Vækst i indlån fra ultimo 3. kvartal 2016 til ultimo 3. kvartal 2017 på 23,2%. Vækst i gennemsnitlig indlån på 23,5%
Kapitalprocent (Solvens)	16,2% - solvensbehov opgjort til 10,6%. Ansvarlig kapital består udelukkende af egenkapital.

Hovedtal

(mio. kr.)	2017	2016	2015	2014	2013
------------	------	------	------	------	------

Resultatopgørelse 1. -3. kvartal

Uddrag af poster

Netto rente- og gebyrindtægter	233,1	226,5	243,3	219,0	197,8
Driftsudgifter *	165,5	154,8	139,0	136,6	139,1
Herunder udgifter til personale og administration	160,5	151,1	135,5	132,3	129,4
Basisresultat**	67,8	71,8	97,3	75,2	50,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-14,4	20,7	26,0	27,0	32,2
Kursreguleringer	21,9	14,4	0,8	19,1	14,8
Resultat før skat	104,0	65,5	72,2	67,3	33,4
Resultat	80,7	50,9	54,9	52,5	23,5

Balanceposter ultimo 1. -3. kvartal

Uddrag af poster

Egenkapital	995	910	871	828	767
Kapitalgrundlag	743	707	672	665	710
Indlån og anden gæld	5.450	5.013	4.538	4.162	3.804
Indlån i puljeordninger	1.774	849	829	977	933
Udlån og andre tilgodehavender	3.896	3.601	3.490	3.677	3.542
Balancesum	8.611	7.266	6.647	6.641	6.700
Eventualforpligtelser	2.173	1.611	1.430	964	819

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

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

Ledelsesberetning

1.-3. kvartalsberetning

Meget tilfredsstillende resultat for årets 3 første kvartaler.

Bankens resultat før skat udgør 104,0 mio. kr., hvilket er en stigning på 58,3% i forhold til samme periode i 2016. Resultatet – som er det bedste for 1.-3. kvartal i bankens historie – forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 14,4% p.a., og anses som meget tilfredsstillende i det nuværende nulrentemiljø.

Det høje aktivitetsniveau fra 1. halvår, er fortsat ind i 3. kvartal, og skyldes primært stor aktivitet inden for boligfinansiering, samt at den høje og meget tilfredsstillende kundetilgang er fortsat ind i 3. kvartal. Bankens samlede forretningsomfang er steget 20,1% i forhold til 1.-3. kvartal 2016.

Den øgede kundetilgang skyldes en aktiv fokus og indsats samt dedikerede ressourcer til opfølgende aktiviteter overfor nye kunder. Bankens mangeårige forretningskoncept med Aktiv Kunderådgivning medfører tillige, at banken generelt præsterer topplaceringer i kundetilfredsheds- og imageundersøgelser, hvilket også medfører en naturlig kundetilgang via bankens kunder og netværk.

Det lave renteniveau har fortsat en negativ effekt på bankens renteindtjening, men understøtter samtidig en øget aktivitet på boligmarkedet – og dermed en stigning i de aktivitetsafhængige indtægter.

Basisresultatet for 3. kvartal 2017 blev på 23,1 mio. kr., hvilket er på niveau med 2. kvartal 2017. Det samlede basisresultat for 1.-3. kvartal blev på 67,8 mio. kr., hvilket er 4,2 mio. kr. lavere end samme periode i 2016, men over budgetforventningerne.

Banken har øget de positive kursreguleringer fra 1. halvår 2017 med yderligere 5,5 mio. kr. til i alt 21,9 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2017, og er dermed 7,5 mio. kr. højere end samme periode i 2016. Den positive udvikling i samfundsøkonomien og det fortsat lave renteniveau understøtter bankens generelt gode kreditbonitet, og banken kan derfor i 3. kvartal indtægtsføre yderligere 2,7 mio. kr. på tidligere nedskrivninger og hensættelser, så de samlede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier for 1.-3. kvartal udgør en indtægt på 14,4 mio. kr.

Udlån og indlån

Bankens gennemsnitlige udlån før nedskrivninger har udvist en tilfredsstillende stigning på 201 mio. kr., svarende til en vækst på 5,5%. Bankens gennemsnitlige indlån er steget markant med 1.290 mio. kr. (+23,5%) i forhold til samme periode sidste år. Væksten i indlån kan henføres til det fortsat stigende antal kunder samt en øget opsparing hos bankens privatkunder, herunder en betydelig overførsel af pensionsmidler fra øvrige pensionsudbydere. Endelig er indlånsvæksten påvirket af en løbende omlægning af kundernes pensionsopsparing til bankens pensionspuljer. Dette har medført en stigning af indlån i puljeordninger fra 849 mio. kr. ultimo september 2016 til 1.773 mio. kr. ultimo september 2017.

Stigende indtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 233,1 mio. kr., hvilket er 6,6 mio. kr. højere end i samme periode året før.

Fremgangen skyldes primært en stigning i netto gebyrindtægter på 6,8 mio. kr., samt en stigning i netto renteindtægterne på 1,4 mio. kr., mens modtaget udbytte er 1,7 mio. kr. lavere end samme periode sidste år.

Baggrunden for de stigende nettorenteindtægter er væksten i udlån, en stigende obligationsbeholdning samt lavere renteudgifter på indlån. Øget konkurrence, ændret produktmix og det lave renteniveau medfører dog samtidig, at rentemarginalen på nyudlån er faldende, hvorfor udlånsvæksten ikke slår tilsvarende igennem på renteindtægterne.

Fremgangen i bankens netto gebyrindtægter skyldes primært den høje aktivitet på boligområdet, samt det fortsat stigende antal kunder i banken med realkreditlån. Derudover har bankens højere aktivitetsniveau på forsikrings- og pensionsområdet bidraget positivt til fremgangen.

Med virkning fra 1. juli 2017 trådte MiFID II reglerne i kraft for så vidt angår provisionsforbud ved porteføljepleje med fuldmagtsordninger. Banken har som følge heraf tilpasset produktudbud og prisstruktur på porteføljeplejeordninger – og ændringen påvirker provisionsindtjeningen negativt med ca. 2,5 mio. kr. i kvartalet.

Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 165,5 mio. kr., hvilket er 10,6 mio. kr. højere i forhold til 1.-3. kvartal i 2016. Ændringen skyldes primært øgede it-udgifter på 7,1 mio. kr., som følge af stadig stigende reguleringskrav og øget udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.

Personaleudgifterne stiger 2,2 mio. kr. til 97,1 mio. kr. i forhold til 1.-3. kvartal 2016. Stigningen skyldes primært en forøgelse af lønninger grundet overenskomstmæssig stigning samt en forøgelse af lønsumsafgiftssatsen. Antallet af medarbejdere er siden 3. kvartal 2016 reduceret med 1,9 til 195,2 omregnet til heltid.

Kvartalsresultater

(mio. kr.)	2017				2016	
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Netto renter- og gebyrindtægter	76,7	81,0	75,4	77,3	76,1	78,8
Driftsudgifter	53,6	57,8	54,0	56,4	51,4	55,3
Basisresultat	23,1	23,3	21,4	21,3	24,9	23,7
Nedskrivninger på udlån	-2,7	-10,9	-0,8	0,2	6,7	6,2
Resultat før skat	31,2	40,9	31,9	26,3	26,9	21,7

Ledelsesberetning

1.-3. kvartalsberetning (fortsat)

Tab og nedskrivninger på udlån og garantier

Nettobeløbet til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør for 1.-3. kvartal en indtægt på 14,4 mio. kr. mod en udgift på 20,7 mio. kr. for samme periode i 2016. Nedskrivninger er positivt påvirket af, at det lave renteniveau generelt reducerer omfanget af kunder med økonomiske udfordringer, den generelt stigende økonomiske vækst med deraf øget beskæftigelse samt af de forbedrede driftsvilkår for landbruget.

De realiserede tab i 1.-3. kvartal 2017 udgør 15,5 mio. kr., som i forvejen var nedskrevet. Rentenulstillede engagementer udgør ultimo 3. kvartal 2017 ca. 86 mio. kr. Bankens akkumulerede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør ved udgangen af 3. kvartal 2017 254,1 mio. kr., svarende til 4,0% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør en kursgevinst på 21,9 mio. kr. mod 14,4 mio. kr. samme periode sidste år.

Kursreguleringerne består primært af positive kursreguleringer på aktier med 17,3 mio. kr. samt positive kursreguleringer på obligationer med 2,8 mio. kr. Kursreguleringen på aktier kan for så vidt angår 13,2 mio. kr. henføres til bankens aktier og ejerskab i samarbejdende selskaber som DLR-Kredit, Bank Invest Holding og PRAS.

Resultat før skat

Resultat før skat udgør 104,0 mio. kr., hvilket er 38,3 mio. kr. højere end resultatet i 1.-3. kvartal 2016.

Resultat efter skat udgør periodens resultat på 80,7 mio. kr., hvilket er 29,7 mio. kr. højere end samme periode i 2016.

Likviditet

Banken finansierer generelt sit udlån med traditionel indlån fra egne kunder samt egenkapital, så banken er uafhængig af større enkeltindskud og finansiering fra professionelle udbydere. Bankens har ultimo september 2017 et betydeligt indlånsoverskud.

(mio. kr.)	30.09.2017	30.09.2016
Indlån og anden gæld	5.450	5.013
Udlån og andre tilgodeh.	3.899	3.601
Indlånsoverskud	1.551	1.412

I 2017 er det tidligere likviditetskrav i Lov om finansiel virksomhed §152 blevet erstattet af LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio). §152 kravet anvendes dog fortsat som pejlemærke i tilsynsdiagrammen frem til juni 2018.

LCR kravet vil først være fuldt indfaset i 2018, hvor kravet vil være 100%. I 2017 er LCR kravet 80%.

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet 235%, og er dermed væsentligt over det nuværende lovkrav på 80%, samt det fuldt indfasede LCR krav på 100%.

Egenkapital

Primo året var bankens egenkapital på 933,1 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat, udbetaling af udbytte samt regulering for nettoafgange på egne aktier udgør egenkapitalen 995,2 mio. kr. ultimo 3. kvartal 2017.

Ansvarlig kapital

Bankens ansvarlige kapital består udelukkende af egenkapital.

Bankens kapitalgrundlag udgør ultimo 3. kvartal 2017 743,0 mio. kr., og kapitalprocenten er dermed på 16,2%, hvilket er opgjort uden indregning af resultatet for de første 3 kvartaler i 2017.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 10,6%. Hertil kommer kravet fra indfasning af kapitalbevaringsbuffer på 1,25%. Bankens har således en tilfredsstillende overdækning på 4,4%-point, svarende til ca. 200 mio. kr.

Såfremt resultatet for 1.-3. kvartal havde været gennemgået af bankens eksterne revision, og dette ikke havde givet anledning til ændringer til det opgjorte resultat, ville bankens kapitalprocent kunne opgøres til 18,2%.

Aktionærer

Ved udgangen af 3. kvartal 2017 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 24.695 stk., svarende til 0,9% af bankens aktiekapital. Den resterende del af aktiekapitalen er ejet af ca. 17.300 aktionærer.

Efter Henrik Lind, Aarhus og dennes selskaber pr. 11. maj 2017 meddelte banken, at ejerandelen nu er under 5% af bankens aktiekapital, har banken ingen aktionærer med en meddelt aktieandel på over 5%.

Ændring af repræsentantskabet

På bankens generalforsamling den 15. marts 2017 valgtes 6 nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

Ingeniør, indehaver Merete Hoe, Hornslet
Direktør Jesper Lyngesen, Grenaa
Partner og COO Jens Mikkelsen, Ryomgaard
E-commerce manager Sussi Lyngholm Rasmussen, Åbyhøj
Adm. direktør Gert Rygaard, Grenaa
Autohandler, direktør Alf Sørensen, Grenaa

Ændring af bestyrelsen

I forbindelse med at medarbejdervalgte bestyrelsesmedlem Jan B. Poulsen er fratrådt sin stilling i banken, indtrådte den valgte suppleant Anders Tækker Rasmussen i bankens bestyrelse med virkning fra 11. august 2017. For yderligere information henvises til bankens fondsbørsmeddelelse 9/2017 af 4. juli 2017.

Ledelsesberetning

1.-3. kvartalsberetning (fortsat)

Finanstilsynets tilsynsdiamant

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

Banken overholder derfor også alle grænseværdierne i Finanstilsynets tilsynsdiamant.

Tilsynsdiamant pr. 30. september 2017



Med virkning fra primo 2018 har Finanstilsynet udstedt en justering til pejlemærket for store engagementer i tilsynsdiamanten. Justeringen betyder, at pejlemærket for store engagementer ændres til <175%, samt at opgørelsen af store engagementer ændres til en beregning af bankens 20 største eksponeringer med adgang til fradrag for sikkerheder og efter nedskrivninger. Eksponeringer mod kreditinstitutter under tilsynsmyndighed i EU udelades. Summen opgøres i procent af bankens egentlige kernekapital (CET1).

Bankens store engagementer efter denne nye beregningsmetode udgør 158% pr. ultimo september 2017. Banken har løbende fokus på, at banken ligger komfortabelt i forhold til det justerede pejlemærke, når det træder i kraft primo 2018.

Finanstilsynet

Banken har i 2. halvår 2016 deltaget i Finanstilsynets tværgående undersøgelse angående etablering af nye filialer. Banken har som følge heraf modtaget et påbud om, at bankens kreditpolitik ikke i tilstrækkelig grad beskriver den ønskede risikoprofil på kunder.

Finanstilsynet har tillige i 1. kvartal 2017, som led i deres løbende tilsyn, gennemført en ordinær undersøgelse af banken. Undersøgelsen havde fokus på ledelsens arbejde, bankens kreditrisici, markedsrisici, økonomiområde samt solvens og solvensbehov. Banken har som følge heraf modtaget 6 påbud, herunder blevet pålagt følgende reguleringer:

- Yderligere nedskrivninger på udlån, 7,3 mio. kr.
- Nedskrivning af bankens domicilejendomme med 0,7 mio. kr.
- Forhøjelse af solvensbehov med 0,3%

De nævnte reguleringer blev indarbejdet i forbindelse med regnskabet for 1. halvår 2017. For yderligere information henvises til Finanstilsynets redegørelse om inspektion, samt bankens svarskrift på bankens hjemmeside.



Forventninger til regnskabsåret 2017

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2016 meddelte banken en forventning om et basisresultat (før nedskrivninger, kursreguleringer og skat) for 2017 i niveauet 70 til 85 mio. kr. Dette blev i forbindelse med offentliggørelsen af halvårsrapporten præciseret til en forventning om et basisresultat for året i den øvre del af det tidligere udmeldte niveau på 70 til 85 mio. kr.

Med baggrund i det realiserede basisresultat for 1.-3. kvartal 2017 på 68,1 mio. kr., forventer banken fortsat at realisere et basisresultat for hele året i den øvre del af det tidligere udmeldte niveau på 70 til 85 mio. kr. Indtjeningsniveauet forventes lidt lavere i 4. kvartal som følge af implementeringen af de kommende MiFID II regler.

Kommende regnskabsregler

Med virkning fra 1. januar 2018 indføres der nye nedskrivningsregler for udlån og garantier, som tager udgangspunkt i de internationale IFRS 9 regler.

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en nøjagtig beregning over den regnskabsmæssige virkning af førstegangs-anvendelsen af IFRS 9.

Det forventes dog ikke, at implementeringen vil have væsentlig indflydelse på bankens situation, herunder bankens kapitalforhold. Reduktionen af bankens egenkapital forventes at udgøre maksimalt 4%.

For nærmere beskrivelse af reglerne henvises til note 41, "Anvendt regnskabspraksis", afsnit "Kommende regnskabsregler" på side 59 i Årsrapporten for 2016.

Kvartalsrapport

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1. - 3. kvartal 2017	1.- 3. kvartal 2016	helår 2016
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	2	132.142	132.362	176.804
Renteudgifter	3	7.219	8.886	11.615
Netto renteindtægter		124.923	123.476	165.189
Udbytte af aktier m.v.		5.240	6.898	6.912
Gebyrer og provisionsindtægter	4	109.576	101.339	139.180
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		6.625	5.169	7.530
Netto rente- og gebyrindtægter		233.114	226.544	303.751
Kursreguleringer	5	21.865	14.428	19.675
Andre driftsindtægter		176	332	842
Udgifter til personale og administration	6	160.511	151.124	205.826
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		4.843	3.709	5.305
Andre driftsudgifter		159	268	357
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	8	-14.404	20.661	20.861
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	-18
Resultat før skat		104.046	65.542	91.901
Skat		23.354	14.691	17.519
Periodens resultat		80.692	50.851	74.382
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat jf. resultatopgørelsen		80.692	50.851	74.382
Anden totalindkomst		0	0	0
Anden totalindkomst efter skat		0	0	0
Periodens totalindkomst		80.692	50.851	74.382

Kvartalsrapport

Balance

(1.000 kr.)	Note	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		159.759	95.150	141.027
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		177.247	199.278	109.383
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8	3.895.916	3.600.549	3.665.212
Obligationer til dagsværdi		2.159.553	2.081.640	2.120.925
Aktier m.v.		255.312	235.318	241.859
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	1.757	1.775	1.757
Aktiver tilknyttet puljeordninger		1.772.974	846.984	1.064.083
Grunde og bygninger, i alt		73.405	73.991	72.210
Investeringsjendomme		5.840	4.305	3.190
Domicilejendomme		67.565	69.686	69.020
Øvrige materielle aktiver		8.686	11.347	10.908
Udskudte skatteaktiver		3.153	3.213	3.153
Andre aktiver		93.543	111.072	108.157
Periodeafgrænsningsposter		9.288	5.974	5.782
Aktiver i alt		8.610.593	7.266.291	7.544.456
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		259.887	363.382	266.429
Indlån og anden gæld		5.450.324	5.013.296	5.152.943
Indlån i puljeordninger		1.773.851	849.455	1.089.744
Aktuelle skatteforpligtelser		21.555	10.003	1.074
Andre passiver		102.502	112.794	94.537
Periodeafgrænsningsposter		3.609	3.849	3.771
Gæld i alt		7.611.728	6.352.779	6.608.498
Hensættelser til tab på garantier		3.682	3.955	2.883
Hensatte forpligtelser i alt		3.682	3.955	2.883
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		6.918	6.918	6.918
Lovpligtige reserver		757	775	757
Overført overskud		960.508	874.864	879.500
Foreslået udbytte		0	0	18.900
Egenkapital i alt		995.183	909.557	933.075
Passiver i alt		8.610.593	7.266.291	7.544.456
Eventualforpligtelser	9	2.172.845	1.611.067	1.587.398

Kvartalsrapport

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Lovpligtige reserver**	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 31.12.2015	27.000	6.918	775	16.200	823.858	874.751
Køb og salg af egne aktier, netto					155	155
Udloddet udbytte				-16.200		-16.200
Periodens resultat					50.851	50.851
Egenkapital 30.09.2016	27.000	6.918	775	0	874.864	909.557
Køb og salg af egne aktier, netto					-13	-13
Periodens resultat			-18	18.900	4.649	23.531
Egenkapital 31.12.2016	27.000	6.918	757	18.900	879.500	933.075
Køb og salg af egne aktier, netto					316	316
Udloddet udbytte				-18.900		-18.900
Periodens resultat					80.692	80.692
Egenkapital 30.09.2017	27.000	6.918	757	0	960.508	995.183

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivinger på domicilejendomme.

** Lovpligtige reserver vedrører opskrivningshenlæggelser på bankens datterselskab.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 à nom. 10 kr.

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Egne aktier			
Beholdning af egne aktier optaget til	0	0	0
Antal egne aktier	24.695	25.227	25.195
Børskurs	247,5	212,0	232,5
Børsværdi udgør	6.112	5.348	5.858
Andel af egne aktier (pct.)	0,9	0,9	0,9

Aktionærer

Banken har ingen aktionærer der har meddelt, at de ejer over 5% af bankens aktier.

Kvartalsrapport

Solvensopgørelse

(1.000 kr.)	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kapitalprocent (solvens)	16,2%	15,9%	17,9%
Kernekapitalprocent	16,2%	15,9%	17,9%
Egentlig kernekapitalprocent	16,2%	15,9%	17,9%
Kapitalgrundlagskrav (8%)	365.825	355.738	339.498
Egenkapital	995.183	909.557	933.075
Heraf periodens resultat	-80.692	-50.851	0
Heraf foreslået udbytte	0	0	-18.900
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-3.153	-3.213	-3.153
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-20.048	-11.448	-12.555
Aktuel udnyttelse af handelsramme	6.112	5.348	5.858
Andre fradrag	-2.415	-2.317	-2.363
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-152.137	-139.951	-142.248
Egentlig kernekapital (CET 1)	742.850	707.125	759.714
Hybrid kernekapital	0	0	0
Kernekapital	742.850	707.125	759.714
Supplerende kapital	0	0	0
Kapitalgrundlag	742.850	707.125	759.714
Risikoeksponering			
Kreditrisiko	3.662.062	3.463.023	3.242.886
Markedsrisiko	353.738	442.042	443.821
Operationel risiko	557.014	541.663	557.014
Samlet risikoeksponering	4.572.814	4.446.728	4.243.721

Kvartalsrapport

Noter

		2017	2016	2015	2014	2013
1 Nøgletal ultimo 1. - 3. kvartal						
Solvens og kapital						
Kapitalgrundlag (mio. kr.)		743	707	672	665	710
Kapitalprocent (solvens)*	pct.	16,2	15,9	15,9	16,4	16,7
Kernekapitalprocent *	pct.	16,2	15,9	15,9	16,4	17,5
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat p.a.**	pct.	14,4	9,8	11,3	11,1	5,8
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.**	pct.	11,1	7,6	8,6	8,7	4,1
Afkastningsgrad	pct.	1,6	1,2	1,4	1,3	0,7
Indtjening pr. omkostningskrone		1,69	1,37	1,42	1,39	1,19
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,41	1,46	1,67	1,52	1,35
Markedsrisiko						
Renterisiko	pct.	1,0	1,7	1,1	0,8	0,6
Valutaposition - indikator 1	pct.	6,3	6,9	7,2	1,6	1,3
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet						
Udlån plus nedskrivning ift. indlån	pct.	57,4	66,1	70,0	76,0	79,4
Liquidity Coverage Ratio (LCR) ***	pct.	235	139	147	-	-
Overdækning ift. §152 ****	pct.	218	199	204	169	227
Kreditrisiko						
Summen af store engagementer	pct.	66,0	81,6	68,4	83,8	71,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,0	5,1	4,8	4,8	4,9
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	-0,2	0,4	0,5	0,9	0,7
Periodens udlånsvækst	pct.	6,4	2,3	-2,8	-0,1	-1,9
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,9	4,0	4,0	4,4	4,6
Aktieafkast						
Resultat pr. aktie (à 10 kr.)	kr.	29,9	24,4	26,7	19,5	8,7
Indre værdi pr. aktie *****	kr.	372	340	326	309	287
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,67	0,62	0,81	0,63	0,60
Børskurs pr. aktie	kr.	248	212	264	195	173
Medarbejdere						
Antal medarbejdere (heltid)		195,2	197,1	187,5	175,3	177,4

* Reglerne for opgørelse af solvens- og kernekapitalsprocenten er ændret med ikrafttrædelse af CRD IV regelsættet pr. 31.03.2014.

Sammenligningstal for 2013 er ikke tilpasset denne ændring.

** Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

*** LCR er første gang opgjort pr. ultimo 2014, hvorfor sammenligningstal for 2013 og 2014 ikke forefindes.

**** Ikke længere et lovkrav i 2017, men anvendes fortsat i tilsynsdiamanten.

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

Kvartalsrapport

Noter

(1.000 kr.)

1. - 3. kvartal 2017

1. - 3. kvartal 2016

helår 2016

2 Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.123	1.302	1.747
Udlån og andre tilgodehavender	117.709	119.102	158.373
Obligationer	14.949	14.133	19.300
Afledte finansielle instrumenter i alt	-2.109	-2.461	-3.090
heraf			
Valutakontrakter	27	-26	-18
Rentekontrakter	-2.136	-2.435	-3.072
Øvrige renteindtægter	470	286	474
Renteindtægter i alt	132.142	132.362	176.804
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0

3 Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	-10	-70	-122
Indlån og anden gæld	7.220	8.908	11.689
Øvrige renteudgifter	9	48	48
Renteudgifter i alt	7.219	8.886	11.615
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0

4 Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	30.141	31.469	46.427
Betalingsformidling	11.577	10.630	14.717
Lånesagsgebyrer	47.049	40.020	55.246
Garantiprovision	6.495	6.319	8.065
Øvrige gebyrer og provisioner	14.314	12.901	14.725
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	109.576	101.339	139.180

Afgivne gebyrer- og provisionsudgifter er ikke fratrullet i ovenstående.

5 Kursreguleringer

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-1.635	2.369	0
Obligationer	2.836	4.345	3.172
Aktier	17.341	8.378	14.356
Valuta	1.701	1.868	2.536
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	1.637	-2.511	-175
Aktiver tilknyttet puljeordninger	24.101	13.351	22.791
Indlån i puljeordninger	-24.116	-13.372	-23.005
Kursreguleringer i alt	21.865	14.428	19.675

Kvartalsrapport

Noter

(1.000 kr.)

1. - 3. kvartal 2017

1.- 3. kvartal 2016

helår 2016

6 Udgifter til personale og administration

Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	2.883	3.799	4.717
Personaleudgifter	97.127	94.897	125.331
Øvrige administrationsudgifter	60.501	52.428	75.778
Udgifter til personale og administration i alt	160.511	151.124	205.826

Personaleudgifter

Lønninger	75.884	74.429	98.250
Pensioner	8.398	8.275	11.001
Udgifter til social sikring	911	852	1.060
Afgifter	11.934	11.341	15.020
I alt	97.127	94.897	125.331

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	204,5	203,7	203,8
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	195,2	197,1	196,5

Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab

Fast vederlag			
Bestyrelse	897	882	1.156
Repræsentantskab	195	192	255
Direktion, løn, fri bil, regulering af feriepengeforpligtigelse m.v.	1.546	2.351	2.884
Direktion, pension	245	374	422
I alt	2.883	3.799	4.717

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

7 Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Djurs-Invest ApS, Grenaa			
Ejerandel	100%	100%	100%
Egenkapital	1.757	1.775	1.757
Resultat	0	0	-18

Kvartalsrapport

Noter

(1.000 kr.)

1. - 3. kvartal 2017

1.- 3. kvartal 2016

helår 2016

8 Udlån og tilgodehavender samt nedskrivninger

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	4.146.347	3.871.880	3.939.342
Nedskrivninger	-250.431	-271.331	-274.130
Netto udlån og andre tilgodehavender	3.895.916	3.600.549	3.665.212
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	254.684	243.447	243.447
Periodens nedskrivninger	25.911	53.710	63.341
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-35.977	-29.732	-34.311
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-15.701	-16.557	-17.793
Individuelle nedskrivninger ultimo	228.917	250.868	254.684
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	19.446	17.523	17.523
Periodens nedskrivninger	2.068	2.940	1.923
Gruppevise nedskrivninger ultimo	21.514	20.463	19.446
Akkumuleret nedskrivning på udlån	250.431	271.331	274.130
Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån m.v.			
Årets nedskrivninger på udlån	27.979	56.650	65.264
Årets hensættelser til tab på garantier	799	2.804	1.732
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-35.977	-29.732	-34.311
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-15.701	-16.557	-17.793
Realiseret tab	15.488	16.442	17.617
Rente på kunder med nedskrivninger	-6.992	-8.946	-11.648
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-14.404	20.661	20.861

9 Eventualforpligtelser

Finansgarantier	697.900	367.059	394.606
Tabsgarantier for realkreditudlån	565.428	477.899	509.010
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	229.596	165.277	104.631
Øvrige eventualforpligtelser	679.921	600.832	579.151
Eventualforpligtelser i alt	2.172.845	1.611.067	1.587.398

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 167 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2016.

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

10 Tilsynsdiamanten (Finanstilsynets grænseværdier)

Store engagementer < 125%	68,8%	81,6%	80,1%
Likviditetsoverdækning > 50%	218,0%	199,3%	196,0%
Stabil funding < 1	0,47	0,53	0,51
Udlånsvækst < 20%	8,2%	3,2%	4,1%
Ejendomsseksponering < 25%	7,0%	9,4%	8,5%

Kvartalsrapport

Noter

(1.000 kr.)

1. - 3. kvartal 2017

1.- 3. kvartal 2016

helår 2016

11 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

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

Lån m.v. til direktion og bestyrelse

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

Direktion	1	0	6
Bestyrelse	17.460	11.050	10.329
Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller			
Direktion	3,4-7,5%	3,4-7,5%	3,4-7,5%
Bestyrelse	2,35-9,5%	3,5-9,5%	2,9-9,5%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
Direktion	350	350	350
Bestyrelse	16.148	10.092	16.185

12 Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for 1. -3. kvartal 2017 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen), samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2016. Vi henviser til årsrapporten for 2016 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

Med virkning fra 1. januar 2018 indføres nye nedskrivningsregler på udlån og garantier, som tager udgangspunkt i de internationale IFRS 9 regler. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en nøjagtig beregning over den regnskabsmæssige virkning af førstegangs-anvendelsen af IFRS 9.

Det forventes dog ikke, at implementeringen vil have væsentlig indflydelse på bankens situation, herunder bankens kapitalforhold. Reduktionen af bankens egenkapital forventes at udgøre maksimalt 4%.

For nærmere beskrivelse af reglerne henvises til note 41, "Anvendt regnskabspraksis", afsnit "Kommende regnskabsregler" på side 59 i Årsrapporten for 2016.

13 Regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og passiver kræver ledelsesmæssige skøn. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af kvartalsrapporten, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2016, hvortil der henvises.

Påtegning

Ledelsens påtegning

Vi har dags dato aflagt kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2017 for Djurslands Bank A/S.

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

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. september 2017.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 3. november 2017

Direktionen

Lars Møller Kristensen

Jonas Krogh Balslev
Økonomichef

Grenaa, den 3. november 2017

Bestyrelsen

Peter Zacher Sørensen
Formand

Ejner Søby
Næstformand

Helle Bærentsen

Bente Østergaard Høg

Tina Klausen

Peter Pedersen

Anders Tækker Rasmussen

Mikael Lykke Sørensen

Uffe Vithen

Vores værdier

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

