



Årsrapport 2012



DJURSLANDS BANK

- vi bygger på lokale værdier

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Finansielt overblik	1
Årsberetning	2
Forretningsgrundlag	7
Selskabsledelse	8
Risikostyring	12
Samfundsansvar	16
Resultat- og totalindkomstopgørelse	17
Balance pr. 31. december	18
Pengestrømsopgørelse	19
Egenkapitalopgørelse	20
Noter	21
Anvendt regnskabspraksis	41
Ledelsens påtegning	45
Revisionspåtegninger	46
Ledelse og revision	48

Ledelsesberetning

Finansielt overblik

(1.000 kr.)

Resultatopgørelse

	2012	2011	2010	2009	2008
Netto renteindtægter	187.570	185.611	187.442	194.090	184.176
Netto rente- og gebyrindtægter	273.216	256.862	254.386	255.073	245.580
Driftsudgifter	195.836	195.895	194.717	193.562	176.461
heraf udgifter til personale og administration	175.383	177.162	172.694	166.484	165.711
heraf betaling til sektorløsninger	7.316	10.785	16.153	21.154	5.502
Basisresultat					
Resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat	82.588	65.317	63.840	67.069	73.198
Kursreguleringer	26.392	4.905	24.340	30.996	-24.921
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	47.876	38.260	39.267	46.999	30.728
heraf sektorløsninger	0	0	12.120	13.880	5.947
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	26	102	38	87	2.973
Årets resultat før skat	61.130	32.064	48.951	51.153	20.522
Årets resultat	47.120	23.281	36.785	39.969	17.766

Udvalgte balanceposter

Egenkapital	757.656	705.476	680.714	635.710	588.239
Basiskapital	717.457	683.688	767.567	701.561	725.304
Indlån incl. puljer	4.503.086	4.398.012	4.482.541	4.276.901	4.172.662
Udlån	3.609.442	3.948.183	3.819.926	3.893.372	4.235.007
Balancesum	6.657.446	6.586.366	6.550.058	6.294.894	6.518.733
Eventualforpligtelser	880.905	945.600	1.439.574	1.404.110	1.390.640

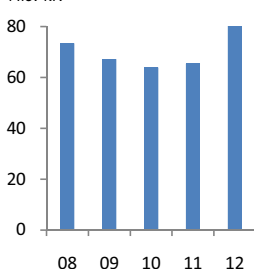
Udvalgte nøgletal

Solvensprocent	pct.	16,6	15,3	15,7	14,2	13,0
Solvensbehov	pct.	9,7	8,5	8,0	8,0	8,0
Kernekapitalprocent	pct.	17,3	16,0	14,3	11,7	9,5
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	8,4	4,6	7,4	8,4	3,4
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,42	1,33	1,33	1,35	1,41
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	206,5	170,4	211,5	195,1	100,5
Årets nedskrivningsprocent	pct.	1,0	0,8	0,7	0,9	0,5
Udlån i forhold til egenkapital		4,8	5,6	5,6	6,1	7,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,48	0,50	0,66	0,65	0,65
Udbytte pr. aktie	kr.	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0

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

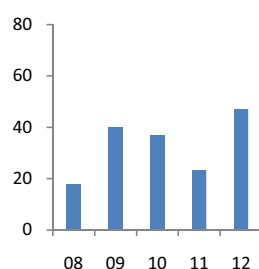
Basisresultat

Mio. kr.



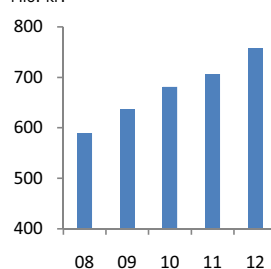
Årets resultat

Mio. kr.



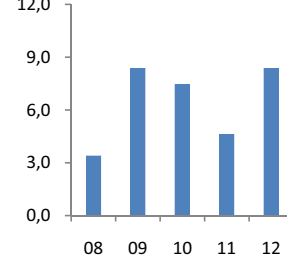
Egenkapital

Mio. kr.



Egenkapitalforrentning før skat

i %



Ledelsesberetning 2012

Årsberetning

Årets resultat fordoblet.

Resultatet før nedskrivninger, kursreguleringer og skat udgør et overskud på 82,6 mio. kr., og ligger dermed over forventningerne ved årets start, og i toppen af den ramme på 70 – 85 mio. kr. banken opjusterede forventningerne til ved halvåret.

Resultatet før kursreguleringer og skat udgør 34,7 mio. kr., hvilket er en forbedring på 7,6 mio. kr. i forhold til 2011.

Årets positive kursreguleringer udgør 26,4 mio. kr., hvilket er 21,5 mio. kr. større end i 2011.

Resultatet før skat på 61,1 mio. kr. forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 8,4% og udgør 22,6 kr. pr. aktie (å 10 kr.)

Årets resultat på 47,1 mio. kr., - en fremgang på 102% i forhold til 2011, anses af bankens ledelse for meget tilfredsstillende i den nuværende samfundsøkonomiske situation.

I øvrigt kan ledelsen med tilfredshed konstatere,

- at banken ikke har nogen form for statsgarantier for ansvarlig kapital eller likviditet
- 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 historisk lave renteniveau, har i meget høj grad påvirket bankens økonomiske resultater i 2012.

Usikkerheden om den økonomiske udvikling i USA og i Europa har medført en afsmittende stor usikkerhed om udviklingen i den danske økonomi.

Situationen har medført en markant opbremsning i erhvervsinvesteringerne, en stor nervøsitet omkring beskæftigelsessituationen og dermed fastholdt det private forbrug i Danmark på et lavt niveau.

Udviklingen har, på trods af det historisk lave renteniveau, medført en meget lav låneefterspørgsel fra såvel privatkunder som erhvervsvirksomheder. Den økonomiske udvikling har samtidigt øget kundernes interesse for at afvikle gæld og øge opsparingen.

Endvidere har den økonomiske krise medført økonomiske problemer for flere pengeinstitutter, og med afsmittende effekt på hele den finansielle sektor.

For banken har denne generelle udvikling medført

- let stigende indlån
- faldende udlån
- stigende rentemarginal
- markant øget aktivitet og større indtjening på realkreditområdet
- uændrede tab på kreditporteføljen, men et stigende nedskrivningsbehov bl.a. på grund af præciserede regler fra Finanstilsynet
- stor positiv kursregulering af banken værdipapirbeholdning samt
- fortsatte væsentlige betalinger til Indskydergarantifonden.

På trods af den begrænsede vækst i bankens forretningsomfang, har banken for året realiseret et tilfredsstillende resultat på basisindtjeningen.

Hovedårsagerne hertil er, at en stigende andel af bankens kunder har valgt at samle deres øvrige finansielle forretninger i banken, samt en forøget aktivitet med konvertering af realkreditlån.

En anden væsentlig årsag er en relativ stor tilgang af primært privatkunder til bankens afdelinger på Djursland og til bankens 5 afdelinger i Aarhusområdet.

Bankens gennemsnitlige indlån har været 48 mio. kr. større end i 2011, svarende til en stigning på 1,1%.

Det højere indlån kan henføres til en større opsparing hos bankens privatkunder, mens indlånet fra erhvervskunderne har været faldende.

Hos privatkunderne er det fortsat indbetalingerne til pension, der bidrager væsentligt til opsparingen, men de ændrede skatteregler har reduceret de samlede indbetalinger i forhold til tidligere år. Imidlertid har kunderne i stor grad ønsket at samle pensionsopsparingen i banken, og bankens samlede portefølje af pensionsmidler er dermed væsentligt forøget.

Den store tilbageholdenhed hos såvel privat- som erhvervskunderne, har resulteret i et kraftigt fald i bankens udlån.

Det gennemsnitlige udlån har været 184 mio. kr. lavere i 2012 end i 2011, - et utilfredsstillende fald på 4,7%.

På privatkundesiden har det lave renteniveau medført en omlægning af banklån til realkreditlån. Den løbende tilgang af nye kunder til banken har ikke kunnet opveje denne udvikling, og bankens udlånsportefølje til privatkunderne er derfor reduceret i forhold til 2011.

Den gennemsnitlige rentemarginal har været på et højere niveau end i 2011. Hovedårsagen hertil er, at bankens risikotillæg på en del af udlånsporteføljen til erhvervskunderne er blevet forøget.

Ledelsesberetning 2012

Aktiviteten på realkreditområdet har været på et meget højt niveau på trods af den fortsatte usikkerhed om prisudviklingen på boligmarkedet og dermed en relativ lav omsætning af fast ejendom. Imidlertid har den historisk lave boligrente medført et stort antal konverteringer af realkreditlån. På forretningsområdet kapitalforvaltning har aktivitetsniveauet været på et uændret niveau, medens indtjeningen har været stigende på betalingsformidlingsområdet.

Den lave økonomiske vækst og den manglende udvikling i privatforbruget har medført, at nogle af bankens erhvervs-kunder fortsat opnår dårligere økonomiske resultater end tidligere.

En mindre andel af disse erhvervs-virksomheder vil i den nuværende økonomiske situation kunne få problemer med at servicere deres gæld, hvilket er den væsentligste årsag til bankens tab og nedskrivninger på udlån.

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.

Banken har generelt en god bonitet i kreditporteføljen grundet en konstant og langsigtet fokusering på kreditkvaliteten, samt spredningen på private kunder og erhvervs-virksomheder, sektorer og brancher samt en god geografisk spredning. Der henvises i øvrigt til særskilt afsnit om styringen af kreditrisici, samt note 36 med en oversigt over bonitetskategorier i kreditporteføljen.

Af rationaliseringsmæssige hensyn har banken organisatorisk sammenlagt bankens fjernkundeafdeling PlusBank med bankens almindelige kundeorganisation.

Den fortsatte udvikling af fremtidens virtuelle tilgang til banken vil i stedet fortsætte i en nyoprettede UngBank tiltænkt bankens unge kundesegmenter.

Banken har endvidere med virkning fra 1. januar 2013 justeret på organiseringen af erhvervsområdet.

For at styrke kompetencen på området, har banken etableret en ny erhvervsafdeling i Grenaa, der sammen med erhvervsenheden i Auning skal rådgive og servicere bankens større erhvervs-kunder.

Driften

Totalt set er bankens samlede indtægter steget med 17,2 mio. kr. i forhold til 2011.

Nettorenteindtægter er steget med 2,0 mio. kr. Stigningen er en kombination af større indtægter fra porteføljen af indlån og udlån, samt et markant mindre direkte renteafkast af bankens obligationsbeholdning.

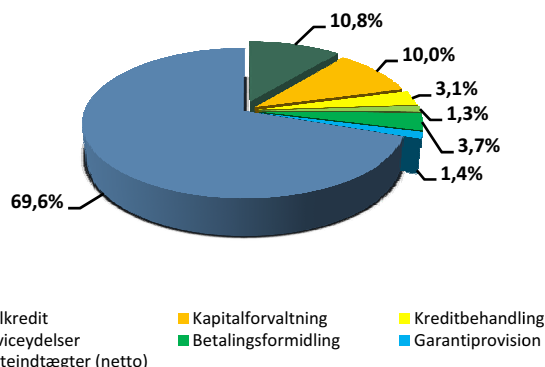
For at minimere risikoen for kurstab på obligationsbeholdningen ved en rentestigning, har bankens totale renterisiko igennem året været på et

meget lavt niveau. Det har medført, at det direkte renteafkast af obligationsbeholdningen har været 1,3%-point lavere end i 2011.

På gebyr- og provisionsindtægterne har banken realiseret en fremgang på 11,2 mio. kr. Hovedårsagen hertil er en meget stor aktivitetsfremgang på realkreditområdet med konvertering af lån specielt i første halvdel af året.

Fordeling af bankens indtjening

Netto renteindtægter og gebyrer/provision



Fremgangen i bankens indtjening er endvidere positivt påvirket af en stigning på 3,2 mio. kr. i modtaget udbytte, som hovedsageligt skyldes en ekstraordinær udbetaling fra bankens IT-central Bankdata.

Herudover har indtægterne fra bankens formidling af forsikringsprodukter bidraget med yderligere 1,8 mio. kr. i forhold til 2011.

De samlede driftsudgifter er uændrede i forhold til 2011.

De væsentligste årsager hertil er

- at løn- og pensionsudgifter er reduceret med 2,1 mio. kr. på grund af et mindre antal ansatte
- at bankens betaling på 7,3 mio. kr. for nødlidende pengeinstitutter svarer til et fald på 3,5 mio. kr. i forhold til 2011
- at IT-udgifterne er steget med 2,3 mio. kr.
- at nedskrivninger af materielle aktiver (egne ejendomme) er forøget med 5,2 mio. kr. samt
- at bankens øvrige driftsudgifter er realiseret på et lavere niveau end i 2011.

Det gennemsnitlige antal medarbejdere, omregnet til heltidsansatte, har i 2012 udgjort 182 svarende til 7 færre end i 2011.

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udgør en meget tilfredsstillende kursgevinst på 26,4 mio. kr.

Kursgevinsten på obligationsbeholdningen udgør 15,1 mio. kr., på aktiebeholdningen 9,1 mio. kr., medens valutahandlen har bidraget positivt med 2,8 mio. kr.

Ledelsesberetning 2012

Nedskrivninger og tab

Beløbet til tab og nedskrivninger af udlån, samt hensættelser på garantier, udgjorde 47,9 mio. kr. i 2012, - en stigning på 9,6 mio. kr. i forhold til 2011.

En væsentlig årsag til stigningen i nedskrivningsbeløbet er Finanstilsynets præciserede regler for værdifastsættelse af aktivernes værdi i engagementer, hvor banken har registreret OIV (Objektiv Indikation for Værdiforringelse).

Ændringen blev pr. 30. juni 2012 vurderet til at have medført en stigning i nedskrivningsbeløbet på 15 mio. kr.

Nedskrivningsbeløbet er i det væsentligste sammensat af

- et uændret niveau for gruppevise nedskrivninger på udlån
- individuelle nedskrivninger af udlån med 65,7 mio. kr.
- hensættelser til tab på garantier på 6,4 mio. kr. samt
- tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger på 18,3 mio. kr.

For en yderligere specifikation heraf henvises til note 9.

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

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

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

Beregningen af de gruppevise nedskrivninger er i regnskabsåret 2012 – og i lighed med de 5 foregående år - foretaget på grundlag af en standardmodel 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 gruppevise nedskrivninger indregnet allerede indtrufne begivenheder hvor virkningen heraf endnu ikke er medtaget i standardmodellens datagrundlag.

Bankens samlede beløb for nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier, udgør ultimo

året 190,6 mio. kr. svarende til 4,1% af bankens udlåns- og garantiportefølje.

I 2012 har de samlede realiserede kredittab udgjort 37,7 mio. kr., hvilket er på samme niveau som i 2011, hvor realiserede tab på egne kunder udgjorde 37,3 mio. kr.

Af det realiserede tab i 2012 er der udelukkende 2,0 mio. kr., der ikke tidligere har været nedskrevet.

Tilgodehavender med nedsat rente udgør ultimo året 34 mio. kr., - et tilfredsstillende fald på 20 mio. kr. i forhold til 2011.

Nøgletallet for bankens største engagementer udgør ultimo året 71%, - et fald fra 77% ved årets start, og eksponeringen svarer nu til bankens overordnede maksimale mål på området.

I nøgletallet indgår 5 engagementer fordelt på 4 forskellige brancher. Alle 5 engagementer udgør enkeltvist mindre end bankens fastsatte maksimale grænse på 150 mio. kr. pr. engagement.

Overskudsfordeling

Efter skat på 14 mio. kr. udgør årets resultat 47,1 mio. kr.

Grundlæggende ønsker bankens ledelse fortsat at styrke bankens egenkapital for at have det nødvendige økonomiske fundament til at udvide forretningsomfanget.

Med baggrund i det ekstraordinært positive årsresultat, bankens relativt store solvensmæssige overdækning, og forventningen om en beskeden vækst i forretningsomfanget, vil bestyrelsen dog foreslå en udbyttebetaling.

På bankens generalforsamling vil bestyrelsen derfor foreslå,

- at der udbetales et udbytte kr. 2,5 kr. pr. aktie (å 10 kr.), svarende til en samlet udbyttebetaling på 6,8 mio. kr., og
- at resterende overskud på 40,3 mio. kr. henlægges til reserveverne.

Efter udbetaling af udbytte vil bankens egenkapital udgøre 751 mio. kr., - en stigning på 6,4%. Yderligere oplysninger herom fremgår af egenkapitalforklaringen.

Ansvarlig kapital

Bankens basiskapital udgør 717,5 mio. kr., og solvensprocenten er ultimo året på 16,6%, kernekapitalen udgør 17,3%.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,74% efter Finanstilsynets hidtidige vejledning til opgørelse af behovet.

Banken har således en meget tilfredsstillende solvensoverdækning, der udgør 6,9%-point mere end solvensbehovet, svarende til 295,9 mio. kr.

Med virkning fra 1. april 2013 skal bankens solvensbehov opgøres efter Finanstilsynets vejled-

Ledelsesberetning 2012

ning til den såkaldte 8+ model (Kreditreservationsmodellen).

Det er bankens forventning, at overgangen til den nye model vil medføre en stigning i solvensbehovet på 1,0 til 1,5% point.

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 kapitalbehov fremgår.

Bankens ansvarlige kapital består af 757,7 mio. kr. egenkapital og 50 mio. kr. hybrid kernekapital uden statsgaranti. For nærmere oplysninger om den hybride kernekapital henvises til note 27.

På bankens generalforsamling den 21. marts 2012 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 20. marts 2013 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 2017 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 15.907 aktionærer.

Henrik Østergaard Lind, Aarhus, har i 2011 meddelt, at han personligt og via kontrollerede selskaber ejer over 5% af bankens aktiekapital.

Balance

Bankens balance er steget med 71 mio. kr., og udgør 6.657 mio. kr. ultimo året svarende til en stigning på 1,1%. Hovedårsagen hertil er en stigning i bankens indlån.

Bankens eventualforpligtelser er faldet med 65 mio. kr. svarende til et fald på 6,9% i forhold til 2011.

Likviditet

Bankens likviditetssituation har igennem 2012 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 2012 havde banken en likviditetsoverdækning på 206,5%, svarende til mere end 1.300 mio. kr.

For yderligere oplysninger om likviditetsstyringen henvises til særskilt afsnit herom.

Markedsrisici

Bankens samlede renterisiko har i år 2012 udgjort mellem -0,7% og 0,3% af bankens kernekapital efter fradrag.

Ultimo året udgør renterisikoen 0,1% af kernekapitalen efter konsolidering.

Valutakursrisikoen (indikator 2) har igennem året maksimalt udgjort 0,1 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Pensionspuljer

Årets generelt positive udvikling på børsmarkedene har medført tilfredsstillende afkast i bankens pensionspuljer i 2012.

Afkastet blev på 2,37% i Sikkerpuljen og 8,36% i Mixpuljen.

Ledelsen

På bankens generalforsamling i marts måned 2012 udtrådte planteavlskonsulent Jakob Arendt af bankens bestyrelse.

Som nyt medlem af bestyrelsen blev advokat Peter Zacher Sørensen, Gjerrild, i stedet indvalgt.

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

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 2012 har banken udsendt efterfølgende fonds- og børsmeddelelser.

22.02.2012 Årsrapport for 2011
24.02.2012 Indkaldelse til generalforsamling
24.02.2012 Forslag til vedtægtsændringer
22.03.2012 Referat fra generalforsamling
22.03.2012 Godkendte vedtægter
22.03.2012 Ledelsesændringer
03.05.2012 Kvartalsrapport 1. kvartal 2012
17.08.2012 Halvårsrapport 2012
01.11.2012 Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2012
20.12.2012 Finanskalender for 2013

Forventninger til 2013

Banken forventer, at den økonomiske vækst i samfundsøkonomien i 2013 vil forblive på et lavt niveau.

Den lave vækst i samfundsøkonomien vil fortsat medføre en stor tilbageholdenhed i erhvervs virksomhedernes investeringer, og vil medføre en reduceret efterspørgsel efter arbejdskraft. Den nuværende arbejdsløshed forventes derfor at stige. På trods af den historisk lave boligrente, forventes privatforbruget ikke at stige grundet den fortsatte usikkerhed om udviklingen i samfundsøkonomien.

Ledelsesberetning 2012

Låneefterspørgslen fra såvel de private kunder som erhvervsvirksomhederne forventes derfor at forblive på et generelt lavt niveau.

Den forventede tilbageholdenhed i privatforbruget forventes at øge opsparingen, og banken forventer derfor en grundlæggende mindre vækst i indlånene.

Denne vækst vil forventeligt blive reduceret på grund af muligheden for i 2013 at afgiftsberigtige kapitalpensionsopsparing til en favørsats i forhold til de gældende regler om en 40% afgift.

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

Banken vil fortsat arbejde målrettet med at tiltrække nye privat- og erhvervskunder i bankens markedsområde i Østjylland. Bankens stærke likviditet og kapitalberedskab giver muligheden herfor.

Med baggrund i den lave vækst i samfundsøkonomien, forventes konkurrencen i sektoren øget. Imidlertid forventes forøgelsen af risikotillæggene i 2012 på en del af kreditporteføljen at medføre, at rentemarginalen i 2013 samlet set vil være på et uændret eller et lidt højere niveau end i 2012. Modsat vil den meget lave obligationsrente dog medføre, at bankens afkast af værdpapirbeholdningen vil blive på et lavere niveau.

Det nuværende aktivitetsniveau, samt løbende rationaliseringer, vil medføre et fortsat faldende antal ansatte i banken, ligesom IT-omkostningerne forventes reduceret.

Bankens risikoprofil på egne dispositioner på valuta- og investeringsområdet vil fortsat være på et forsigtigt niveau, og bankens hidtidige afbalancerede vækst i forretningsomfanget vil blive fastholdt.

På baggrund af disse forudsætninger forventes i 2013 et resultat før nedskrivninger, kursreguleringer og skat - i niveauet 60 til 75 mio. kr.

Med baggrund i den aktuelle samfundsøkonomiske situation forventes tab og nedskrivninger af udlån at forblive på et uændret niveau i forhold til 2012.

Bankens delårsrapportering for regnskabsåret 2013 fremgår af den udsendte finanskalender på NASDAQ OMX Copenhagen A/S 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.

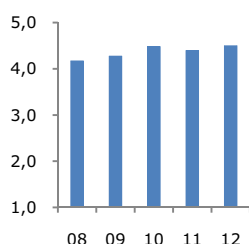
En konstant udvikling, optimal udnyttelse af ressourcer, en stærk risikostyring og en kontrolleret vækst er derfor nøgleord i styringen af banken.

Bankens værdigrundlag er nærmere beskrevet på bagsiden af årsrapporten.

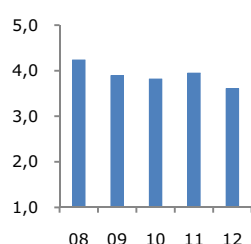
Forretningsgrundlag

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

Indlån (inkl. puljer)



Udlån

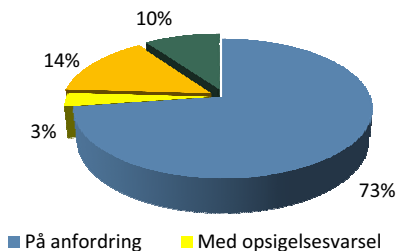


Udover bankprodukter tilbydes kunderne et fuldt sortiment af realkredit-, investerings-, pensions, forsikrings- og leasingprodukter.

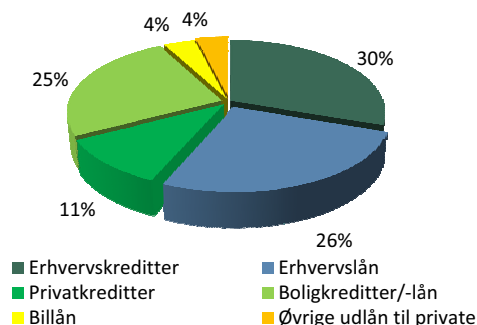
Bankens vigtigste samarbejdspartnere på disse forretningsområder er

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

Indlån fordelt på hovedprodukter



Udlån fordelt på hovedprodukter



Kunder

Banken rådgiver og servicerer ca. 35.000 private kunder, ca. 3.000 erhvervsvirksomheder og offentlige institutioner, samt 1.800 foreningskunder.

Kundegrundlaget er stadigt stigende indenfor de ønskede kundesegmenter, hvor den sunde fornuft i økonomien samt ønsket om et helkundeforhold 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 15.907 aktionærer, hvoraf 2 aktionærer har anmeldt over for banken, at de hver ejer over 5% af aktiekapitalen. Der henvises til årsberetningen på side 5.

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 48 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 40.

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 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, 65 år, Nymann Auto-parts.
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesformand i J.A.D.-Autodele A/S og i Djurs Invest ApS.
Bestyrelsenæstformand 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 lagerhoteller 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, Oldmosen Holding ApS og Kolind Boghandel ApS.
Forudsætninger
Stor erfaring som virksomhedsleder og -ejer i Danmark og andre europæiske lande.
22 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse, - heraf de 11 som formand for bestyrelsen.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.

Næstformand

- Direktør Uffe Vithen, 51 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.
6 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse, - heraf de 3 som næstformand for bestyrelsen.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.

Formand for revisionsudvalget

- Finanschef Ejner Søby, 46 år, Danish Crown
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesmedlem i Jydsk Automobil Centrum A/S
Forudsætninger
Finansiell uddannelse i pengeinstitut samt teoretisk videreuddannelse.
Økonomisk ansvarlig for Danish Crowns eget forsikringselskab under tilsyn af Finanstilsynet.
Daglig ansvarlig for finansområdet i Danish Crown.
3 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse, - heraf de 3 som formand for revisionsudvalget.
- Privatkundechef Helle Bærentsen, 46 år, Djurslands Bank
Forudsætninger
Finansiell uddannelse – ansat som kundechef i en af bankens filialer.
6 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via Finansforbundet.
- Afdelingsleder Tina Klausen, 52 år, Djurslands Bank
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesmedlem i Djurs Invest ApS.
Forudsætninger
Finansiell uddannelse – ansat som afdelingsleder for bankens forretningsudvikling.
14 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via Finansforbundet.
- Bankassistent Jan B. Poulsen, 52 år, Djurslands Bank
Forudsætninger
Finansiell uddannelse – ansat som administrativ medarbejder i bankens hovedkontor.
10 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via Finansforbundet.
Bestyrelsesmedlem i Nordjyske Kreds af Finansforbundet.

Ledelsesberetning

- Ejendomsmægler og indehaver Mikael Lykke Sørensen, 49 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.
4 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.
- Advokat Peter Zacher Sørensen, 54 år, Zacher Advokater.
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesmedlem i Fregat Fisk A/S
Forudsætninger
Advokat med møderet for Højesteret, og med mere end 25 års erfaring som advokat indenfor erhvervs- og selskabsret, virksomhedsoverdragelser, generationsskifte, kontraktforhold, retssager og boligrådgivning.
1 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
- Autoforhandler Poul Erik Sørensen, 61 år, Grenaa Bil-Center A/S
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesformand i Grenaa Bil-Center A/S, Grenaa Bil-Center af 2002 A/S og Bil-Center Grenaa A/S.
Forudsætninger
Stor erfaring som virksomhedsleder og -ejer.
10 års erfaring som medlem af bankens bestyrelse.
Deltagelse i teoretisk bestyrelsesuddannelse via banken.

Direktionen

- Bankdirektør Ole Bak, 57 år, Djurslands Bank
Øvrige ledelseshverv
Bestyrelsesmedlem i DLR Kredit, Bankdata, JN Data, brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter og i Djurs Invest ApS.

Direktionen er ikke incitaments aflønnet, 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 nettoprisindekset

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.

Ledelsesberetning

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.

c. Ansatte i kontrolfunktioner

Banken har defineret følgende medarbejdere med væsentlige kontrolfunktioner:

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

Medarbejderne anført under b. og c. aflønnes med et fast honorar og uden incitamentsafhængige løndele. 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.

Generelt for alle ansatte

Banken tilbyder medarbejderaktier, hvilket i henhold til gældende lovgivning ikke betragtes som en variabel lønandel.

Øvrige oplysninger

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

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 2012

	Finanstilsynets grænseværdier	Djurslands Bank
Store engagementer	< 125%	71,5%
Udlånsvækst	< 20 %	-8,6%
Likviditetsoverdækning	> 50%	206,5%
Stabil funding	< 1,00	0,68
Ejendomseksposering	< 25%	12,0%

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 skal som minimum overholde alle gældende regler og tilsynskrav. Bankens eget beregnede solvensbehov er ultimo året opgjort til 9,74%.

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 + 4%-point og for kernekapitalen på 12%.

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.

Ledelsesberetning

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.

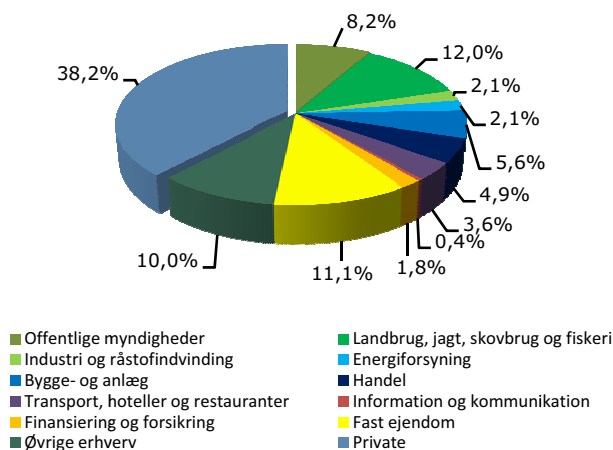
I bankens kreditpolitik lægges der afgørende vægt på risikospredningen.

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



I kreditpolitikken indgår endvidere

- at intet engagement på konsolideret basis må overstige 150 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 finansiel adfærdsscore.

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

Når kreditrisikoen ikke er minimal, et 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 gruppevise 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 gruppevise 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.

Ledelsesberetning

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstituttsektoren. 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. 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 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.

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 0,1% af bankens kernekapital efter fradrag og 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 på ethvert bestyrelsesmøde.

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 på ethvert bestyrelsesmøde.

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.

Ledelsesberetning

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.

Risikoen kan skyldes medarbejdernes u hensigtsmæssige 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 uoterede/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, marksstandarder 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

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 samfundsansvaret herved bliver en integreret del af bankens daglige handlinger.

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

- Kunder
- Medarbejdere
- Lokalsamfundet og
- Samfundsmæssig compliance

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. 35.000 privatkunder og 3.000 erhvervs-kunder i markedsområdet.

En del af bankens driftsomkostninger aflejres som indtægter i en række af de lokale virksomheder, og bankens ca. 190 ansatte medvirker også til at skabe indkomst og vækst i lokalområdet.

Bankens direkte økonomiske bidrag i form af offentlige indbetalinger kan for 2012 opgøres til:

25% selskabsskat	14,0 mio. kr.
10,5% lønsumsafgift	9,9 mio. kr.
Ejendomsskat	<u>0,4 mio. kr.</u>
I alt	<u>24,3 mio. kr.</u>

Hertil kommer betalingen af energiafgifter, øvrige afgifter og moms.

For året 2012 kan den direkte effekt af banken som arbejdsplads opgøres til:

Ansattes samlede betaling af A-skat	25,8 mio. kr.
Arbejdsmarkedsbidrag	<u>6,7 mio. kr.</u>
I alt	<u>32,5 mio. kr.</u>

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)

	Note	2012	2011
Resultatopgørelse			
Renteindtægter	3	232.275	246.067
Renteudgifter	4	44.705	60.456
Netto renteindtægter		187.570	185.611
Udbytte af aktier m.v.		3.800	629
Gebyrer og provisionsindtægter	5	88.082	76.611
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		6.236	5.989
Netto rente- og gebyrindtægter		273.216	256.862
Kursreguleringer	6	26.392	4.905
Andre driftsindtægter		5.208	4.350
Udgifter til personale og administration	7	175.383	177.162
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		13.137	7.948
Andre driftsudgifter		7.316	10.785
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v	9	47.876	38.260
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	26	102
Resultat før skat		61.130	32.064
Skat	12	14.010	8.783
Årets resultat		47.120	23.281
Totalindkomstindkomstopgørelse			
Årets resultat jf. resultatopgørelsen		47.120	23.281
Anden totalindkomst			
Opskrivning af domicilejendomme		6.450	1.600
Anden totalindkomst efter skat		6.450	1.600
Årets totalindkomst		53.570	24.881
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til opskrivningsshenlæggelser		6.450	1.600
Henlagt til nettoopskrivninger		26	102
Henlagt til udbytte for regnskabsåret		6.750	0
Henlagt til overført overskud		40.344	23.179
I alt anvendt		53.570	24.881

Balance pr. 31. december

(1.000 kr.)

	Note	2012	2011
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		72.738	41.818
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	72.173	83.655
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	3.609.442	3.948.183
Obligationer til dagsværdi	15	1.686.030	1.311.547
Aktier m.v.		189.690	175.521
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16	1.764	1.738
Aktiver tilknyttet puljeordninger	17	847.429	836.490
Grunde og bygninger, i alt		80.486	75.493
Investeringsejendomme	19	2.565	2.665
Domicilejendomme	20	77.921	72.828
Øvrige materielle aktiver	21	7.948	8.915
Aktuelle skatteaktiver		1.383	856
Udskudte skatteaktiver	22, 23	1.863	0
Andre aktiver		82.472	98.114
Periodeafgrænsningsposter		4.028	4.036
Aktiver i alt		6.657.446	6.586.366
Passiver			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	24	1.204.477	1.268.122
Indlån og anden gæld	25	3.593.379	3.533.775
Indlån i puljeordninger		909.707	864.237
Andre passiver		124.992	148.886
Periodeafgrænsningsposter		3.984	3.055
Gæld i alt		5.836.539	5.818.075
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	26	5.905	6.223
Hensættelser til udskudt skat	22, 23	0	6.143
Hensættelser til tab på garantier	10	6.462	31
Andre hensatte forpligtelser		884	418
Hensatte forpligtelser i alt		13.251	12.815
Efterstillede kapitalindskud	27	50.000	50.000
Efterstillede kapitalindskud i alt		50.000	50.000
Aktiekapital		27.000	27.000
Overkurs ved emission		0	5.274
Opskrivningshenlæggelser		10.518	4.068
Lovpligtige reserver		764	738
Overført overskud		712.624	668.396
Foreslået udbytte		6.750	0
Egenkapital i alt		757.656	705.476
Passiver i alt		6.657.446	6.586.366

Pengestrømsopgørelse

(1.000 kr.)

	Note	2012	2011
Driftsaktivitet			
Årets resultat før skat		61.130	32.064
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v	9	47.876	38.260
Årets værdiregulering til dagsværdi på investeringsejendomme	19	100	0
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		13.137	7.948
Urealiseret kursregulering af kapitalandele i tilknyttet virksomhed	8	-26	-102
Selskabsskat		-22.543	-6.630
		99.674	71.540
Ændring i udlån før nedskrivninger		290.865	-166.517
Ændring i puljeaktiver		-10.939	40.298
Ændring i obligationsbeholdning		-374.483	39.621
Ændring i aktiebeholdning		-14.169	6.503
Ændring i aktiver i midlertidig besiddelse		0	2.526
Ændring i andre aktivposter		15.650	3.847
Ændring i tilgodehavender hos kreditinstitutter		11.482	-33.973
Ændring i gæld til kreditinstitutter		-63.645	240.749
Ændring i indlån inkl. puljer		105.074	-84.529
Ændring i andre gældsforpligtelser		-22.965	-16.857
Ændring i hensatte forpligtelser excl. udskudt skat		6.579	-28.709
Pengestrømme fra driftsaktivitet		43.123	74.499
Investeringsaktivitet			
Køb af materielle anlægsaktiver	19, 20, 21	-11.365	-2.437
Salg af materielle anlægsaktiver	19, 20, 21	552	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-10.813	-2.437
Finansieringsaktivitet			
Køb/salg og kursregulering af egne aktier		-1.390	-119
Ændring i efterstillede kapitalindskud		0	-100.659
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.390	-100.778
Årets pengestrømme		30.920	-28.716
Kassebeholdning mv. ultimo		72.738	41.818
Kassebeholdning mv. primo		41.818	70.534
Årets pengestrømme		30.920	-28.716

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktie- kapital	Over- kurs ved emission	Opskriv- nings- henlæg- gelser	Lovplig- tige reserver	Fore- slået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 31.12.2010	27.000	5.274	2.468	636	0	645.336	680.714
Køb og salg af egne aktier, netto						-119	-119
Anden totalindkomst			1.600				1.600
Periodens resultat				102	0	23.179	23.281
Egenkapital 31.12.2011	27.000	5.274	4.068	738	0	668.396	705.476
Reklassifikation		-5.274				5.274	0
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

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

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

	2012	2011
Egne aktier		
Beholdning af egne aktier optaget til	0	0
Antal egne aktier	14.389	2.974
Børskurs	136	132
Børsværdi udgør	1.957	393
Andel af egne aktier (pct.)	0,5	0,1

Aktionærer

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

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

Noter

1 Hoved- og nøgletal

(1.000 kr.)	2012	2011	2010	2009	2008
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	187.570	185.611	187.442	194.090	184.176
Netto rente- og gebyrindtægter	273.216	256.862	254.386	255.073	245.580
Kursreguleringer	26.392	4.905	24.340	30.996	-24.921
Driftsudgifter	195.836	195.895	194.717	193.562	176.461
heraf udgifter til personale og administration	175.383	177.162	172.694	166.484	165.711
heraf betaling til sektorløsninger	7.316	10.785	16.153	21.154	5.502
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	47.876	38.260	39.267	46.999	30.728
heraf tab vedr. sektorløsninger	0	0	12.120	13.880	5.947
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	26	102	38	87	2.973
Årets resultat før skat	61.130	32.064	48.951	51.153	20.522
Årets resultat	47.120	23.281	36.785	39.969	17.766
Balance					
Aktiver					
Kassebeholdninger og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	144.911	125.473	120.216	131.919	638.363
Udlån	3.609.442	3.948.183	3.819.926	3.893.372	4.235.007
Obligationer og aktier mv.	1.875.720	1.487.068	1.533.192	1.218.336	671.638
Aktiver tilknyttet puljeordninger	847.429	836.490	876.788	866.884	749.905
Øvrige aktiver	179.944	189.152	199.936	184.383	223.820
Aktiver i alt	6.657.446	6.586.366	6.550.058	6.294.894	6.518.733
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.204.477	1.268.122	1.027.373	738.864	1.035.970
Indlån og anden gæld	3.593.379	3.533.775	3.587.396	3.384.750	3.390.111
Indlån i puljeordninger	909.707	864.237	895.145	892.151	782.551
Øvrige gældsforpligtelser	142.227	164.756	208.771	167.760	196.203
Udstedte obligationer	0	0	0	300.000	300.000
Efterstillede kapitalindskud	50.000	50.000	150.659	175.659	225.659
Egenkapital	757.656	705.476	680.714	635.710	588.239
Passiver i alt	6.657.446	6.586.366	6.550.058	6.294.894	6.518.733
Ikke-balanceførte poster					
Eventualforpligtelser	880.905	945.600	1.439.574	1.404.110	1.390.640

Noter

1 Hoved- og nøgletal (fortsat)

		2012	2011	2010	2009	2008
Solvens og kapital						
Solvensprocent	pct.	16,6	15,3	15,7	14,2	13,0
Kernekapitalprocent	pct.	17,3	16,0	14,3	11,7	9,5
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	8,4	4,5	7,4	8,4	3,4
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	6,4	3,3	5,6	6,5	2,9
Indtjening pr. omkostningskrone		1,25	1,14	1,21	1,21	1,10
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,42	1,33	1,33	1,35	1,41
Markedsrisiko						
Renterisiko	pct.	0,1	0,3	0,4	1,5	2,3
Valutaposition - indikator 1	pct.	4,0	9,2	1,4	0,8	2,2
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet						
Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	pct.	84,2	93,7	89,0	94,4	104,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	206,5	170,4	211,5	195,1	100,5
Kreditrisiko						
Summen af store engagementer*	pct.	71,5	77,0	91,0	73,3	72,7
Andel af tilgodehavende med nedsat rente	pct.	0,7	1,1	1,0	0,7	0,5
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,1	3,4	3,6	2,9	2,0
Årets nedskrivningsprocent	pct.	1,0	0,8	0,7	0,9	0,5
Årets udlånsvækst	pct.	-8,6	3,4	-1,9	-8,1	-1,6
Udlån i forhold til egenkapitalen		4,8	5,6	5,6	6,1	7,2
Aktieafkast						
Årets resultat pr. aktie	kr.	17	9	14	15	7
Indre værdi pr. aktie	kr.	282	262	253	241	230
Udbytte pr. aktie	kr.	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie		7,8	15,3	12,2	10,6	22,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,48	0,50	0,66	0,65	0,65
Børskurs	kr.	136	132	166	157	150

* Reglerne for opgørelse af store engagementer er skærpet i 2010. Sammenligningstal for 2008 - 2009 er ikke tilpasset denne ændring.

Noter

(1.000 kr.)	2012	2011
2 Solvensopgørelse		
Solvensprocent	16,6%	15,3%
Kernekapitalprocent	17,3%	16,0%
Egenkapital	757.656	705.476
Heraf opskrivningshenlæggelse	-10.518	-4.068
Heraf foreslået udbytte	-6.750	0
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-1.863	0
Hybrid kernekapital	50.000	50.000
Kernekapital før fradrag	788.525	751.408
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10% af basiskapitalen	-40.793	-35.894
Kernekapital efter fradrag	747.732	715.514
Opskrivningshenlæggelse	10.518	4.068
Basiskapital før fradrag	758.250	719.582
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10% af basiskapitalen	-40.793	-35.894
Basiskapital efter fradrag	717.457	683.688
Vægtede poster med kredit-, modparts-, udvandrings-, leveringsrisiko og operationel risiko	4.031.304	4.197.519
Vægtede poster med markedsrisiko	297.225	275.978
Vægtede poster i alt	4.328.529	4.473.497
3 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.679	1.580
Udlån og andre tilgodehavender	214.894	211.173
Obligationer	20.537	34.969
Afledte finansielle instrumenter i alt heraf	-5.054	-1.938
Valutakontrakter	484	1.119
Rentekontrakter	-5.538	-3.057
Øvrige renteindtægter	219	283
Renteindtægter i alt	232.275	246.067
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0
4 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	8.287	14.818
Indlån og anden gæld	31.155	37.813
Efterstillede kapitalindskud	4.892	7.412
Øvrige renteudgifter	371	413
Renteudgifter i alt	44.705	60.456
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0
5 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	29.070	28.631
Betalingsformidling	12.279	10.059
Lånesagsgebyrer	37.807	29.169
Garantiprovision	5.429	5.507
Øvrige gebyrer og provisioner	3.497	3.245
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	88.082	76.611
Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.		

Noter

(1.000 kr.)	2012	2011
6 Kursreguleringer		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	708	5.220
Obligationer	15.117	1.533
Aktier	9.073	648
Investeringsejendomme	-100	0
Valuta	2.799	2.965
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-646	-5.162
Aktiver tilknyttet puljeordninger	40.331	-15.477
Indlån i puljeordninger	-40.890	15.178
Kursreguleringer i alt	26.392	4.905
7 Udgifter til personale og administration		
Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	3.425	3.212
Personaleudgifter	107.755	109.849
Øvrige administrationsudgifter	64.203	64.101
Udgifter til personale og administration i alt	175.383	177.162
Personaleudgifter		
Lønninger	86.219	87.617
Pensioner	10.639	11.365
Udgifter til social sikring	1.027	984
Afgifter	9.870	9.883
I alt	107.755	109.849
Udbetalte vederlag modsvarer de optjente vederlag.		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret		
Omregnet til heltid efter ATP-metoden	189,6	195,9
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	182,1	189,7
Lønninger og vederlag til direktionen, bestyrelse og repræsentantskab		
Fast vederlag		
Direktion, løn, fri bil, reg. feriepengeforpl. m.v.	1.938	1.874
Direktion, pension	350	346
Bestyrelse	978	835
Repræsentantskab	159	157
I alt	3.425	3.212
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	213	152
Uffe Vithen, næstformand	128	114
Jacob Arendt (udtrådt 21.03.2012)	21	76
Helle Bærentsen	85	76
Tina Klausen	85	76
Jan B. Poulsen	85	76
Ejner Søby, revisionsudvalgsformand	128	114
Mikael Lykke Sørensen	85	76
Peter Zacher Sørensen (indtrådt 21.03.2012)	64	0
Poul Erik Sørensen	85	76

Noter

(1.000 kr.)

2012 2011

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.	<u>6.372</u>	<u>6.125</u>
Vederlag til ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen i alt	<u>6.372</u>	<u>6.125</u>
Antal ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	<u>6</u>	<u>6</u>
Der er ingen pensionsforpligtelser, og der er ikke ydet variable vederlag		

8 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>26</u>	<u>102</u>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>26</u>	<u>102</u>

9 Nedskrivninger på udlån

Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	163.219	158.192
Årets nedskrivninger	65.688	60.100
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-18.335	-18.055
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	<u>-36.346</u>	<u>-37.018</u>
Individuelle nedskrivninger ultimo	<u>174.226</u>	<u>163.219</u>
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	10.305	10.484
Årets nedskrivninger	-407	-179
Gruppevise nedskrivninger ultimo	<u>9.898</u>	<u>10.305</u>
Akkumuleret nedskrivning på udlån	<u>184.124</u>	<u>173.524</u>
Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån m.v.		
Årets nedskrivninger på udlån	65.281	59.921
Årets hensættelser til tab på garantier	6.431	-121
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-18.335	-18.055
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	<u>-36.346</u>	<u>-37.018</u>
Realiseret tab	37.713	40.362
Rente på kunder med nedskrivninger	<u>-6.868</u>	<u>-6.829</u>
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	<u>47.876</u>	<u>38.260</u>

Årsager til individuelle nedskrivninger

	2012	2012	2011	2011
	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning
Konkurs / likvidation	34.699	18.844	7.706	6.876
Gældssanering indledt / bevilliget	850	866	108	108
Akkordforhandling indledt / bevilliget	1.343	698	23.466	22.721
Engagement opsagt	24.270	15.906	18.710	10.992
Andre årsager	279.877	137.912	286.663	122.522
I alt	<u>341.039</u>	<u>174.226</u>	<u>336.653</u>	<u>163.219</u>

Noter

(1.000 kr.)

9 Nedskrivninger på udlån (fortsat)

Branchefordeling af udlån med objektive indikatorer for værdiforringelser

	2012	2012	2011	2011
	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning	Udlån før nedskrivning	Nedskrivning
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	68.276	28.093	91.463	43.289
Industri og råstofindvinding	1.357	1.237	2.750	2.176
Bygge- og anlæg	29.906	9.358	3.991	2.086
Handel	12.745	8.012	23.938	8.812
Transport, hoteller og restauranter	3.814	2.404	4.170	2.817
Information og kommunikation	1.567	1.254	270	231
Finansiering og forsikring	5.132	5.063	1.326	1.323
Fast ejendom	98.179	44.573	97.931	38.505
Øvrige erhverv	49.503	20.808	38.849	15.188
I alt erhverv	270.479	120.802	264.688	114.427
Private	70.560	53.424	71.965	48.792
Total	341.039	174.226	336.653	163.219

Værdien af sikkerheder på udlån, hvorpå der er objektive indikatorer for værdiforringelser

	2012	2011
Sikkerhed i fast ejendom	105.798	108.320
Sikkerhed i driftsmidler	26.314	13.954
Sikkerhed i værdipapirer og indeståender	388	880
Sikkerhed i pantebreve	27.771	32.370
Sikkerhed i kautioner	3.885	385
I alt	164.156	155.909

10 Hensættelser til tab på garantier

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

Garantier med hensættelser	6.543	1.305
Akkumulerede hensættelser på garantier	6.462	31

11 Revisionshonorar

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

	410	397
Fordelt på ydelser		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	351	322
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	59	48
Honorar for skatterådgivning	0	4
Honorar for andre ydelser	0	23
Samlet revisionshonorar	410	397

Banken har intern revisionsafdeling.

Noter

(1.000 kr.)	2012	2011
12 Skat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	21.604	7.232
Ændring i udskudt skat	-7.647	1.551
Reguleringer vedrørende tidligere år	53	0
Skat af årets resultat	<u>14.010</u>	<u>8.783</u>
Effektive skatteprocent		
Den aktuelle skatteprocent	25,0%	25,0%
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter	-2,0%	2,5%
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,1%	0,0%
Andet	-0,2%	-0,1%
Effektiv skatteprocent	<u>22,9%</u>	<u>27,4%</u>
De ikke-skattepligtige fradrag stammer hovedsageligt fra afskrivning og nedskrivning på domicilejendomme, ej fradragsberettiget andel af repræsentationsomkostninger samt gevinst på unoterede anlægsaktier.		
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>72.173</u>	83.655
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	<u>72.173</u>	<u>83.655</u>
Fordelt efter restløbetid		
Til og med 3 måneder	68.995	56.279
Over 5 år	<u>3.178</u>	<u>27.376</u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	<u>72.173</u>	<u>83.655</u>
14 Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser		
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	<u>3.609.442</u>	3.948.183
Udlån og andre tilgodehavender i alt	<u>3.609.442</u>	<u>3.948.183</u>
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	346.760	538.518
Til og med 3 måneder	321.874	359.801
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.227.702	1.311.018
Over 1 år og til og med 5 år	771.231	793.058
Over 5 år	941.875	945.788
Udlån og andre tilgodehavender i alt	<u>3.609.442</u>	<u>3.948.183</u>
Specifikation af bruttoudlån		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	3.793.566	4.121.707
Nedskrivning	-184.124	-173.524
Udlån og andre tilgodehavender i alt	<u>3.609.442</u>	<u>3.948.183</u>
Bruttoudlån og eventualforpligtelser		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	3.793.566	4.121.707
Eventualforpligtelser	880.905	945.600
Udlån og eventualforpligtelser i alt	<u>4.674.471</u>	<u>5.067.307</u>

Noter

(1.000 kr.)

2012

2011

14 Udlån og andre tilgodehavender samt eventualforpligtelser (fortsat)

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

Offentlige myndigheder	5,4	7,7
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13,4	13,1
<i>Planteavl</i>	4,5	4,1
<i>Svinebrug</i>	5,1	5,3
<i>Kvægbrug</i>	1,1	1,3
<i>Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug</i>	2,5	2,2
<i>Fiskeri</i>	0,2	0,2
Industri og råstofindvinding	2,0	2,1
Energiforsyning	2,2	1,8
Bygge- og anlæg	6,2	6,3
Handel	4,8	4,0
Transport, hoteller og restauranter	3,2	3,0
Information og kommunikation	0,4	0,4
Finansiering og forsikring	2,1	2,1
Fast ejendom	12,4	12,3
Øvrige erhverv	11,1	10,4
I alt erhverv	57,8	55,5
Private	36,8	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 175.396 t.kr.

Banken har belånt 300.000 t.kr. i Nationalbanken.

16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Djurs-Invest ApS, Grenaa

Ejerandel	100%	100%
Egenkapital	1.764	1.738
Resultat	26	102

På grund af selskabets uvæsentlige balance og aktivitet udarbejdes der ikke koncernregnskab.

17 Aktiver tilknyttet puljeordninger

Obligationer	625.641	643.217
Aktier mv.	221.788	193.273
Aktiver i alt	847.429	836.490

18 Mellemværender med tilknyttede virksomheder m.v.

Indlån	595	600
--------	------------	-----

19 Investeringsejendomme

Dagsværdi primo	2.665	2.665
Årets værdiregulering til dagsværdi	-100	0
Dagsværdi ultimo	2.565	2.665

Der er ikke anvendt eksterne vurderingseksperter i 2011 og 2012.

Noter

(1.000 kr.)	2012	2011
20 Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	72.828	73.726
Tilgang i årets løb	6.929	0
Afskrivning	-984	-898
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden totalindkomst	6.450	1.600
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen	-7.302	-1.600
Omvurderet værdi ultimo	77.921	72.828

Der er ikke anvendt eksterne vurderingsekspertes i 2011 og 2012.

21 Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	33.009	35.142
Tilgang	4.435	2.436
Afgang	-5.244	-4.569
Samlet kostpris ultimo	32.200	33.009
Af- og nedskrivninger primo	24.094	23.214
Årets afskrivninger	5.402	5.449
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-5.244	-4.569
Af- og nedskrivninger ultimo	24.252	24.094
Bogført værdi ultimo	7.948	8.915

22 Udskudt skatteaktiver og skatteforpligtelser		
Udskudt skatteforpligtelse primo	-6.143	-4.592
Ændringer vedrørende tidligere år	359	0
Ændring i årets udskudte skat	7.647	-1.551
Udskudt skatteaktiver og skatteforpligtelser ultimo	1.863	-6.143

	2012	2012	2011	2011
	Udskudte skatteaktiver	Udskudte skatteforpligtelser	Udskudte skatteaktiver	Udskudte skatteforpligtelser
Materielle aktiver	453	514	192	481
Periodiserede gebyr- og provisionsindtægter	3.465	0	3.509	0
Hensættelser	1.476	0	1.556	0
Øvrige	1.525	4.542	1.239	12.158
Udskudt skat i alt	6.919	5.056	6.496	12.639

24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2012	2011
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.204.477	1.268.122
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringsgæld	529.717	868.442
Over 3 måneder og til og med 1 år	324.920	24.920
Over 1 år og til og med 5 år	349.840	374.760
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.204.477	1.268.122

Noter

(1.000 kr.)	2012	2011
25 Indlån og anden gæld		
Anfordring	2.613.796	2.483.266
Indlån med opsigelsesvarsel	113.793	119.798
Tidsindskud	517.189	558.612
Særlige indlånsformer	348.601	372.099
Indlån i alt	3.593.379	3.533.775
På anfordring	2.687.375	2.563.961
Til og med 3 måneder	130.696	218.596
Over 3 måneder og til og med 1 år	303.038	224.466
Over 1 år og til og med 5 år	237.782	266.682
Over 5 år	234.488	260.070
Indlån i alt	3.593.379	3.533.775
26 Hensættelse til pensioner		
Nutidsværdi af forpligtelser til tidligere direktionsmedlemmer	5.905	6.223
Hensættelse til pensioner i alt	5.905	6.223
Årets udbetaling til tidligere direktionsmedlemmer	1.245	1.224
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 à kr. 10	2.700.000	2.700.000
Aktiernes pålydende værdi udgør 27 mio. kr		
Antal af egne aktier primo (stk.)	2.974	4.614
Køb	140.481	160.701
Salg	-129.066	-162.341
Antal af egne aktier ultimo (stk.)	14.389	2.974
Pålydende værdi af egne aktier primo	30	46
Køb / salg netto	114	-16
Pålydende værdi af egne aktier ultimo	144	30
Egne aktiers andel af aktiekapitalen primo (%)	0,1%	0,2%
Køb / salg netto	0,4%	-0,1%
Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	0,5%	0,1%
Samlet købssum	18.776	25.298
Samlet salgssum	17.212	24.684
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.

	2012 Nominel værdi	2012 Netto markeds- værdi	2012 Positiv markeds- værdi	2012 Negativ markeds- værdi
Valutakontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	33.238	62	381	319
Over 3 måneder og til og med 1 år	32.992	-153	214	367
Markedsværdi	66.230	-91	595	686
Valutakontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	166.994	1.460	1.711	251
Over 3 måneder og til og med 1 år	38.468	239	382	143
Markedsværdi	205.462	1.699	2.093	394
Valutaswaps				
Over 3 måneder og til og med 1 år	13.477	0	1.888	1.888
Markedsværdi	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	92.030	-1.716	550	2.266
Over 1 år og til og med 5 år	177.509	-5.604	3.754	9.358
Over 5 år	368.557	-9.754	36.499	46.253
Markedsværdi	638.096	-17.074	40.803	57.877
Rentekontrakter og -swaps i alt	638.096	-17.074	40.803	57.877
Uafviklede spotforretninger				
Valutafortretninger, køb	48.669	27	29	2
Valutafortretninger, salg	281	2	2	0
Renteforretninger, køb	10.225	10	19	9
Renteforretninger, salg	10.215	0	13	13
Aktieforretninger, køb	7.691	-108	29	137
Aktieforretninger, salg	7.692	111	138	27
Markedsværdi	84.773	42	230	188
Samlet				
Valutakontrakter og -swaps i alt	285.169	1.608	4.576	2.968
Rentekontrakter og -swaps i alt	638.096	-17.074	40.803	57.877
Spot i alt	84.773	42	230	188
Markedsværdi	1.008.038	-15.424	45.609	61.033

Noter

(1.000 kr.)

29 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

	2011 Nominel værdi	2011 Netto markeds- værdi	2011 Positiv markeds- værdi	2011 Negativ markeds- værdi
Valutakontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	39.196	909	976	67
Over 3 måneder og til og med 1 år	15.148	-968	254	1.222
Markedsværdi	54.344	-59	1.230	1.289
Valutakontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	272.943	-3.951	578	4.529
Over 3 måneder og til og med 1 år	17.550	995	1.245	250
Markedsværdi	290.493	-2.956	1.823	4.779
Valutaswaps				
Til og med 3 måneder	56.349	0	7.932	7.932
Over 3 måneder og til og med 1 år	15.506	0	2.235	2.235
Over 1 år og til og med 5 år	110.139	0	15.991	15.991
Markedsværdi	181.994	0	26.158	26.158
Valutakontrakter og -swaps i alt	526.831	-3.015	29.211	32.226
Rentekontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	807	1	1	0
Markedsværdi	807	1	1	0
Renteswaps				
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.583	-180	0	180
Over 1 år og til og med 5 år	246.078	-5.050	5.695	10.745
Over 5 år	305.825	-10.900	27.556	38.456
Markedsværdi	558.486	-16.130	33.251	49.381
Rentekontrakter og -swaps i alt	559.293	-16.129	33.252	49.381
Uafviklede spotforretninger				
Valutaforretninger, køb	5.083	1	1	0
Valutaforretninger, salg	606	0	1	1
Renteforretninger, køb	14.603	8	13	5
Renteforretninger, salg	14.603	9	15	6
Aktieforretninger, køb	8.609	67	80	13
Aktieforretninger, salg	8.608	-59	14	73
Markedsværdi	52.112	26	124	98
Samlet				
Valutakontrakter og -swaps i alt	526.831	-3.015	29.211	32.226
Rentekontrakter og -swaps i alt	559.293	-16.129	33.252	49.381
Spot i alt	52.112	26	124	98
Markedsværdi	1.138.236	-19.118	62.587	81.705
			2012	2011
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter				
Kreditinstitutter m.v. (modpartsvægt 0,2)			3.753	2.058
Øvrige kunder (modpartsvægt 1,0)			41.856	60.529
			45.609	62.587

Noter

(1.000 kr.)	2012	2011
30 Eventualforpligtelser		
Finansgarantier	316.667	299.262
Tabsgarantier for realkreditlån	208.582	212.198
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	77.123	107.611
Øvrige eventualforpligtelser	278.533	326.529
Eventualforpligtelser i alt	880.905	945.600

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 189 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2012.

31 Valutaeksponering

Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)		
EUR	26.444	61.516
GBP	274	285
CHF	255	1.268
NOK	462	452
Øvrige valutaer	2.573	2.013
Totalt	30.008	65.534

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital (valutaposition)	4,0%	9,2%
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 markedsf forholdene.

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 12-15, hvortil der henvises.

33 Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris

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 målt til amortiseret kostpris (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.

	2012	2012	2011	2011
	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
Aktiver				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	72.173	72.173	83.655	83.655
Udlån og andre tilgodehavender	3.609.442	3.651.133	3.948.183	3.987.908
Obligationer til dagsværdi	1.686.030	1.686.030	1.311.547	1.311.547
Aktier m.v.	189.690	189.690	175.521	175.521
Aktiver tilknyttet puljeordninger	847.429	847.429	836.490	836.490
Aktiver i alt	6.404.764	6.446.455	6.355.396	6.395.121
Passiver				
Indlån og anden gæld	3.593.379	3.607.936	3.533.775	3.545.769
Indlån i puljeordninger	909.707	909.707	864.237	864.237
Efterstillede kapitalindskud	50.000	50.000	50.000	50.000
Passiver i alt	4.553.086	4.567.643	4.448.012	4.460.006

	2012	2011
34 Renterisiko		
Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt	442	1.826
Renterisiko opdelt på bankens valutaer med størst renterisiko		
DKK	406	1.028
EUR	28	794
CHF	7	4
Øvrige valutaer	1	0

Noter

(1.000 kr.)

2012

2011

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 12 under afsnittet "kreditrisici".

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	72.173	83.655
Obligationer til dagsværdi	1.686.030	1.311.547
Andre aktiver	82.472	98.114
Maksimal kreditrisiko	1.840.675	1.493.316

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

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	3.793.566	4.121.707
Garantier	880.905	945.600
Kredittilsagn, kreditter	1.616.053	1.691.015
Kredittilsagn, rammeaftaler	279.908	65.000
Maksimal kreditrisiko	6.570.432	6.823.322
Total maksimal kreditrisiko	8.411.107	8.316.638

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

Offentlige myndigheder	536.740	489.504
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	785.667	841.886
Industri og råstofindvinding	139.686	140.935
Energiforsyning	139.988	127.933
Bygge- og anlæg	367.412	394.514
Handel	322.898	349.924
Transport, hoteller og restauranter	233.450	244.278
Information og kommunikation	26.684	29.524
Finansiering og forsikring	120.830	118.964
Fast ejendom	728.449	782.757
Øvrige erhverv	659.755	684.519
I alt erhverv	3.524.819	3.715.234
Private	2.508.873	2.618.584
Total	6.570.432	6.823.322

Kreditrisiko på største enkeltbranche.

Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri udgør den største enkeltbranche i bankens samlede udlån, garantier og kredittilsagn med 12,0%.

Fordelingen af udlån, garantier og kredittilsagn tkr. 785.667 er fordelt på	2012	2011
Planteavl	289.767	37%
Svinebrug	275.014	35%
Kvægbrug	65.104	8%
Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	140.791	18%
Fiskeri	14.991	2%

Til imødegåelse af bankens risiko på landbrugsengagementerne har banken reserveret kapital på tkr. 123.296 i opgørelsen af bankens solvensbehov.

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/anpartar, 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.

	2012	2011
Værdien af sikkerheder på udlån og garantier		
Sikkerhed i fast ejendom	1.383.384	1.548.049
Sikkerhed i driftsmidler	469.008	451.580
Sikkerhed i værdipapirer og indeståender	223.571	220.139
Sikkerhed i pantebreve	709.758	717.943
Sikkerhed i kautioner	49.515	40.794
I alt	<u>2.835.236</u>	<u>2.978.505</u>

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 (7,2 mio. kr.), er kreditratet efter Finanstilsynets kreditkvalitetsmodel. I 2011 var 1% af basiskapitalen lig 6,8 mio. kr.

	2012 Engage- ment	2012 Heraf udlån	2011 Engage- ment	2011 Heraf udlån
Offentlig				
Høj (karakter 3 og 2A)	530.600	215.279	489.504	383.755
I alt	530.600	215.279	489.504	383.755
Private				
Høj (karakter 3 og 2A)	610.728	209.714	613.635	229.493
Mellem (karakter 2B)	106.292	38.675	102.858	35.102
Lav (karakter 2C)	45.207	33.250	41.704	21.479
I alt	762.227	281.639	758.197	286.074
Erhverv				
Høj (karakter 3 og 2A)	1.270.342	653.460	1.618.603	841.348
Mellem (karakter 2B)	375.633	300.902	576.912	392.919
Lav (karakter 2C)	447.284	373.443	206.470	148.174
I alt	2.093.259	1.327.805	2.401.985	1.382.441
Offentlig, erhverv og privat i alt	3.386.086	1.824.723	3.649.686	2.052.270

For øvrige engagementer anvendes bankens interne ratingmodel.

Ratingen foretages på privatkunder med engagement op til 1,0 mio kr. og for

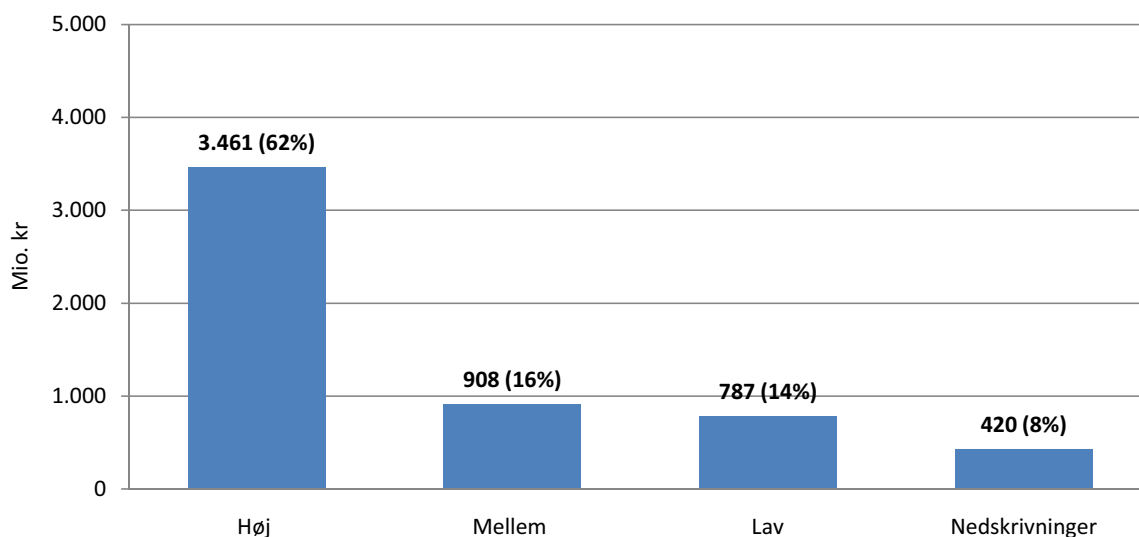
erhvervskunder med engagement mellem 0,75 mio kr. og 1% af basiskapitalen (7,2 mio. kr.).

	2012 Engage- ment	2011 Engage- ment
Private		
Høj (karakter 3 og 2A)	700.405	753.694
Mellem (karakter 2B)	203.436	168.742
Lav (karakter 2C)	91.917	74.999
I alt	995.758	997.435
Erhverv		
Høj (karakter 3 og 2A)	349.161	357.279
Mellem (karakter 2B)	222.631	145.279
Lav (karakter 2C)	202.141	178.580
I alt	773.933	681.138
I alt privat og erhverv	1.769.691	1.678.573

Noter

(1.000 kr.)

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



Ikke-ratede engagementer med privatkunder udgør 0,7 mia. kr., hvoraf 85% af disse opfylder bankens mindstekrav til rådighedsbeløb. Ikke ratede engagementer med små erhvervs kunder / privatkunder udgør 0,3 mia. kr.

37 Udlån i restance, der ikke er individuelt nedskrevet

2012 2011

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

0- 90 dages overtræk

26.240 32.060

Mere end 90 dages overtræk

2.225 5.052

I alt

28.465 37.112

Branchefordeling	2012	2012	2011	2011
	0-90 dages overtræk	Mere end 90 dages overtræk	0-90 dages overtræk	Mere end 90 dages overtræk
Offentlige myndigheder	23	0	1	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7.948	17	12.289	250
Industri og råstofindvinding	440	16	819	135
Energiforsyning	189	0	0	0
Bygge- og anlæg	916	21	1.423	1.295
Handel	1.266	142	861	107
Transport, hoteller og restauranter	1.230	80	2.149	40
Information og kommunikation	190	100	233	70
Finansiering og forsikring	63	1	426	0
Fast ejendom	5.217	0	2.294	24
Øvrige erhverv	1.968	122	4.239	1.318
I alt erhverv	19.427	499	24.733	3.239
Private	6.790	1.726	7.326	1.813
I alt	26.240	2.225	32.060	5.052

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 2012 havde været 100 basispoint højere ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 0,3 mio.kr. lavere (2011: 1,4 mio.kr. lavere) primært som følge af en negativ dagsværdiregulering af bankens beholdning af fastforrentede obligationer. Den lavere renterisiko i 2012 sammenlignet med 2011 kan henføres til en stigning i den variabelt forrentede obligationsbeholdnings andel af værdipapirbeholdningen.

I de stresstest, der gennemføres i forbindelse med opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital, har banken valgt at anvende et strengere scenarie, hvor banken udsættes for en rentestigning på 2,00 procent for poster i og udenfor handelsbeholdningen, samt en negativ forskydning i forholdet mellem korte og lange renter på 0,7%.

Valutarisiko

Følsomhedsberegningen i relation til bankens valutarisiko tager udgangspunkt i valutaindikator 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 2012 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 0,6 mio.kr. lavere (2011: 1,2 mio.kr. lavere) primært som følge af valutakursregulering. Ændringen kan tilskrives større euro positioner.

I de stresstest, der gennemføres i forbindelse med opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital, har banken valgt at anvende et strengere scenarie, hvor banken udsættes for en ændring på 2,25 procent af den numeriske netto-valutaposition i euro, og 12 procent af den numeriske netto-valutaposition i andre valutaer.

Aktierisiko

Hvis værdien af bankens aktiebeholdning den 31. december 2012 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat efter skat og egenkapital alt andet lige være 14,2 mio. kr. lavere (2011: 13,2 mio. kr. lavere) som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen. Aktierisiko i 2012 sammenlignet med 2011 vurderes som marginalt højere som følge af en mindre forøgelse af aktiebeholdningen.

I de stresstest, der gennemføres i forbindelse med opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital, har banken valgt at anvende et strengere scenarie, hvor banken udsættes for et tab på 15 procent af værdien af aktiebeholdningen i selskaber, der understøtter bankens drift (sektorselskaber) og et fald på 30 procent af værdien af aktiebeholdningen i alle øvrige selskaber.

Ejendomsrisiko

Hvis værdien af bankens ejendomme den 31. december 2012 havde været 10 pct. lavere ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige reducere årets resultat efter skat og egenkapital med 8,1 mio. kr. efter skat (2011: 7,5 mio. kr. efter skat) - den altovervejende andel er på domicilejendomme.

Noter

(1.000 kr.)

2012 2011

39 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	14.311	21.396

Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller

Direktion	8,8%	7,8%
Bestyrelse	2,5-11,0%	3,8-11,5%

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

Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse

Direktion	180	180
Bestyrelse	16.936	11.243

40 Valg af bestyrelsesmedlemmer

	Indvalgt i		På valg
	bestyrelsen	Genvalgt	
Erik Nymann (formand siden 2001)	1990	1992, efterfølgende hvert 2 år.	2014
Uffe Vithen (næstformand siden 2009)	2006	2007, efterfølgende hvert 2 år.	2013
Helle Bærentsen	2006	2010	2014
Tina Klausen	1998	2002, efterfølgende hvert 4 år.	2014
Jan B. Poulsen	2002	2006, efterfølgende hvert 4 år.	2014
Ejner Søby (formand for revisionsudvalget siden 2009)	2009	2011	2013
Mikael Lykke Sørensen	2008	2010, efterfølgende hvert 2 år.	2014
Peter Zacher Sørensen	2012		2013
Poul Erik Sørensen	2002	2004, efterfølgende hvert 2 år.	2014

41 Bestyrelsens og direktionens aktiebeholdninger i banken pr. 31.12.

2012 2011

Bestyrelse

Erik Nymann (formand siden 2001)	6.240	6.240
Uffe Vithen (næstformand siden 2009)	496	496
Helle Bærentsen	945	775
Tina Klausen	1.657	1.487
Jan B. Poulsen	2.286	2.116
Ejner Søby (formand for revisionsudvalget siden 2009)	1.800	1.300
Mikael Lykke Sørensen	1.274	1.274
Peter Zacher Sørensen	955	430
Poul Erik Sørensen	240	7.330

Direktion

Ole Bak	6.469	4.299
---------	-------	-------

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.

Som følge af en præcisering af reglerne i Regnskabsbekendtgørelsen blev der i forbindelse med halvårsrapporten foretaget ændringer til regnskabsmæssige skøn vedrørende udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris. Stigningen i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv., samt hensættelser til tab på garantier, som følge af præcisering af reglerne skønnes beløbsmæssigt samlet at udgøre 15 mio. kr.

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 tilgodehavender mv. foretages for at tage hensyn til værdiforringelser, som er sket efter første indregning. Nedskrivninger foretages som en kombination af individuelle og gruppevise 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. Som følge af den ovenfor anførte præcisering af regnskabsreglerne er der foretaget ændring af skøn.

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. - 1.400 kr. pr. kvm. og afkastkravet ligger i intervallet 5,3% - 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 renteudgifter 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.

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 gruppevise 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

Anvendt regnskabspraksis

af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 15 grupper af erhvervs-kunder, idet erhvervs-kunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevise 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 beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Banken har derfor vurderet om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af de gruppevise 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 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.

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 resultatopgørel-

sen 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 "Investeringsjendomme" og "Domicilejendomme". De ejendomme, hvori der er bankdrift, er kategoriseret som domicilejendomme, medens øvrige ejendomme er betragtet som investeringsejendomme.

Investeringsjendomme måles efter første indregning til dagsværdi opgjort til seneste offentlige ejendomsvurdering jf. bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen. Løbende værdiændringer indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden fratrukket 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi fratrukket 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 vurderingsrapporter 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 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 nettorealisationsværdi.

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 generalforsamlin-

gen. 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 2012 for Djurslands Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel 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 2012 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med lov om finansiel 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 20. februar 2013

Direktionen

Ole Bak

Martin Ring Andersen
Økonomichef

Grenaa, den 20. februar 2013

Bestyrelsen

Erik Nymann
Formand

Uffe Vithen
Næstformand

Helle Bærentsen

Tina Klausen

Jan B. Poulsen

Ejner Søby

Mikael Lykke Sørensen

Peter Zacher Sørensen

Poul Erik Sørensen

Revisionspåtegninger

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 2012. Årsregnskabet omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, pengestrømsanalyse, 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 2012 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 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 20. februar 2013

Intern revision

Jens Reckweg
Revisionschef

Revisionspåtegninger

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 2012. 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 2012 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 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 20. februar 2013

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

Solveig Skov Nielsen
Reg. revisor, Hornslet

Peder Svenstrup
Skohandler, Grenaa

Næstformand

Poul Erik Sørensen
Autoforhandler, Grenaa

Bo Ibsen
Gårdejer, Pederstrup

Erik Nymann
Grosserer, Kolind

Ejner Søby
Finanschef, Vivild

Karsten Allermann
Konstruktør, Grenaa

Gert Jakobsen
Vognmand, Rodskov

Karen Margrethe Olesen
Sekretær, Karlby

Eigil Sørensen
Slagtermester, Ebeltoft

Kaj Dahl Andersen
Blikkenslagermester
Auning

Keld Hasle Jacobsen
Statsaut. revisor
Tranbjerg

Erik Pedersen
Entreprenør, Ørsted

Mikael Lykke Sørensen
Ejendomsmægler,
Ebeltoft

Kim Andersen
Folketingsmedlem
Skanderborg

Charles Jensen
Fiskeskipper, Bønnerup

Finn Pedersen
Boghandler, Kolind

Peter Zacher Sørensen
Advokat, Gjerrild

Jakob Arendt
Gårdejer, Auning

Hans Ulrik Jensen
Murermester,
Auning

Kaj Pedersen
Inspektør, Grenaa

Morten Therkildsen
Direktør, Grenaa

Carsten Bach
Murermester, Ryomgård

Werner Kaihøj
Afdelingschef, Højbjerg

Leo Holm Petersen
Direktør, Allingåbro

Lise Torp
Projektleder, Skanderborg

Jens Blach
Proprietær, Trustrup

Lars Møller Klemmesen
Lagerchef, Nimtofte

Gitte D. Rasmussen
Materialist, Hornslet

Ole Tåsti
Tømrermester, Allingåbro

Berit Kornbæk Boisen
Advokat, Beder

Hans Jørgen Laursen
Projektleder, Grenaa

Niels Jørgen Rasmussen
Materialist, Hornslet

Uffe Vithen
Direktør, Egå

Finn Brødløs
Direktør, Ø. Bjerregrav

Lars Martinussen
Møbelhandler, Auning

Jørn Schmidt
Brugsuddeler, Kolind

Jan Haugaard
Direktør, Egå

Niels Munk
Direktør, Horsens

Carsten Siegumfeldt
Proprietær, Tørslev

Peter Høegh
Bygmester, Kolind

Torben Munkholt
VVS-installatør,
Tranbjerg

Mette Stavad
Arkitekt, Åbyhøj

Bente Østergaard Høg
Vice President
Allingåbro

Erik Otto Nielsen
Direktør, Ebeltoft

Lars Gravco Stehouwer
Entreprenør, Lystrup

Bestyrelse

Formand

Erik Nymann
Grosserer, Kolind

Helle Bærentsen
Privatkundechef
Egå*

Jan B. Poulsen
Administrations-
medarbejder
Grenaa*

Mikael Lykke Sørensen
Ejendomsmægler
Ebeltoft

Næstformand

Uffe Vithen
Direktør, Egå

Tina Klausen
Afdelingsleder
Grenaa*

Ejner Søby
Finanschef, Vivild

Peter Zacher Sørensen
Advokat, Gjerrild

* (Medarbejderrepræsentant)

Poul Erik Sørensen
Autoforhandler, Grenaa

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

Risskov-Lystrup

Filialdirektør Peter Bredal

Lystrup afdeling

Risskov afdeling

Ebeltoft afdeling

Filialchef Hanne Brasch

Hornslet afdeling

Filialchef Gitte Michaelsen

Rønde afdeling

Filialchef Jacob Skovgaard

Tilst afdeling

Filialchef Rane Johansen

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

Torvet 5 • 8500 Grenaa • Telefon 8630 3055
CVR. nr. 40 71 38 16