

# Kvartalsrapport

## 1. kvartal 2020



DJURSLANDS  
BANK

# Indholdsfortegnelse

## Ledelsesberetning

Finansielt overblik _____	3
Brev til aktionærerne _____	5
Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. kvartal _____	7
1. kvartalsberetning 2020 _____	8

## Påtegning

Ledelsens påtegning _____	12
---------------------------	----

## Kvartalsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse _____	13
Balance _____	14
Egenkapitalopgørelse _____	15
Kapitalopgørelse _____	16
Noteoversigt _____	18
Noter _____	19
Bankens afdelinger _____	27

## Selskabsoplysninger

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

# Ledelsesberetning

## Finansielt overblik

### **Basisresultat**

Basisresultatet (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 22,5 mio. kr., svarende til en stigning på 6,5 mio. kr. (+41,0%) i forhold til samme periode i 2019.

### **Kursreguleringer**

En samlet positiv kursregulering på 1,4 mio. kr., som følge af positive kursreguleringer af sektoraktier, mens øvrige aktier og obligationer bidrager med negative kursreguleringer.

### **Nedskrivninger**

Nedskrivninger på udlån udgør en udgift på 33,9 mio. kr. Heraf vedrører 23,5 mio. kr. ledelsesmæssige skøn vedrørende coronakrisen.

### **Resultat før skat**

Bankens resultat før skat udgør for 1. kvartal 2020 et negativt resultat på 10,0 mio. kr.

### **Egenkapitalforrentning**

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning udgør -3,6% p.a. før skat.

### **Forretningsomfang**

Bankens samlede udlån, indlån (inkl. puljer) og garantier pr. 31.marts 2020 udgør 15,5 mia. kr. og er steget med 815 mio. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2019, svarende til en stigning på 5,6%.

### **Udlån**

Fald i udlån fra ultimo marts 2019 til ultimo marts 2020 på 5,6%. Fald i gennemsnitligt udlån på 3,7%.

### **Indlån**

Vækst i indlån ekskl. puljer fra ultimo marts 2019 til ultimo marts 2020 på 6,2%. Vækst i gennemsnitligt indlån ekskl. puljer på 5,6%.

### **Kapitalprocent (solvens)**

Kapitalprocenten udgør 20,3%. Regulatoriske kapitalkrav er opgjort til 14,1% svarende til en overdækning på 6,2%.

# Ledelsesberetning

## Finansielt overblik

### **Forventning til 2020**

Med baggrund i coronakrisen suspendede banken 23. marts 2020 den tidligere udmeldte resultatforventning på 65-80 mio. kr. før skat.

Da varigheden af samfundets nedlukning som følge af coronakrisen fortsat er uvis, er det også et meget tidligt stadie at vurdere de potentielle konsekvenser for coronakrisens økonomiske indvirkning på bankens forventninger til årets resultat.

Banken har på nuværende tidspunkt ikke konstateret aktuelle væsentlige misligholdelser eller forringelser af kundernes betalingsevne, men imødeser, at de negative konsekvenser af coronakrisen vil fremkomme i kundernes likviditetsplaner og regnskaber den kommende periode.

Med forventning om et scenarie, hvor der forsigtigt vil ske en genåbning og til en vis grad normalisering af samfundet hen over foråret og sommeren 2020, har banken udarbejdet et ledelsesmæssigt skøn over coronakrisens potentielle nedskrivninger for 2020 på 23,5 mio. kr., svarende til 0,6% af bankens udlån.

Det er tillige forventningen, at coronakrisen også vil reducere bankens planlagte vækst og forretningsmæssige muligheder for at realisere det oprindelige budget for 2020.

Med forbehold for en ikke uvæsentlig usikkerhedsmargen forventer banken et resultat før skat for 2020 i niveauet 30-45 mio. kr.



# Ledelsesberetning

## Brev til aktionærene

### Kære aktionær

Det er en meget speciel tid, vi lever i lige nu. Den verdensomspændende corona-pandemi har påvirket hverdagen for os alle og dermed ændret forudsætningerne for mange af de planer, vi alle havde lagt for 2020. Det gælder for bankens kunder, og det gælder for banken selv.

Vi afviklede bankens ordinære generalforsamling 11. marts i Grenaa. Vel en af de seneste generalforsamlinger, der er afholdt i Danmark – for senere samme aften holdt statsminister Mette Frederiksen det pressemøde, hvor regeringen og Folketinget stort set lukkede det meste af Danmark ned. Og siden har alt været forandret.

Mange af bankens erhvervs-kunder er ramt af begrænsninger for at drive forretning på normale vilkår – og selv om der er gode støtteordninger, der kan afbøde de mest fatale økonomiske konsekvenser, vil krisen uden tvivl komme til at koste dyrt for rigtig mange. For privatkunder er den største risiko, at arbejdsløsheden stiger – og at man derfor i en periode må se indkomstgrundlaget reduceret.

Vi følger udviklingen for vores kunder tæt – og vil meget gerne i dialog med både vores erhvervs- og privatkunder om muligheder for at komme bedst mulig igennem coronakrisens økonomiske negative konsekvenser. Vi har indført forskellige muligheder for at lette de midlertidige likviditetsproblemer, som coronakrisen kan forårsage. Helt konkret foreslår vi, at du som kunde kan udskyde ydelser på udlån eller nedskrivning på kreditter for en periode i 2020.

Dette er blot et eksempel – for det er klart, at den bedste løsning er den individuelle løsning, som vi finder sammen med dig – og alle andre kunder.

Når dette er sagt, ser vi også mange paradokser i den aktuelle situation – modsatrettede ting, som gør det meget vanskeligt at vurdere den økonomiske konsekvens af pandemien. Et eksempel er, at vi i øjeblikket ser ind i den værste økonomiske recession de seneste 90 år – samtidig med, at aktiekurserne siden det markante fald midt i marts igen er steget 25%.

### Tilfredshed trods underskud

Når vi skal vurdere den forventede konsekvens af coronakrisen for bankens regnskab i 2020, sker det også med en betydelig usikkerhed. Det er endnu for tidligt at vurdere konsekvensen ud fra de faktiske forhold, så vi har i bankens ledelse foretaget et skøn over den forventede effekt i form af øgede nedskrivninger og potentielle tab på kunder. Ud fra vores nuværende forventning til krisens udvikling, har vi i regnskabet for 1. kvartal valgt at nedskrive 23,5 mio. kr., svarende til 0,6% af bankens udlån, til imødegåelse af kommende tab som følge af coronakrisen. Da vi er bevidst om, at krisen kan risikere at blive længere og dybere, end vi forventer lige nu, har vi yderligere reserveret 20 mio. kr. i solvenskravet, så banken p.t. samlet har reserveret ca. 1,1% af bankens udlån til økonomiske udfordringer som følge af coronakrisen.

*Fortsættes næste side*

Efter vi i 2017, 2018 og 2019 kunne indtægtsføre nedskrivninger på i alt 33,5 mio. kr., kan vi med en samlet nedskrivning for 1. kvartal 2020 på 33,9 mio.kr. konstatere, at bankens samlede resultat før skat bliver negativt med 10 mio. kr. i årets 1. kvartal. Det er selvfølgelig aldrig tilfredsstillende at konstatere et underskud, men anledningen er så speciel, at vi faktisk stadig tillader os at være tilfredse med det samlede resultat. For hele 2020 forventer vi et samlet resultat før skat på 30-45 mio. kr., som på grund af coronakrisen er en nedjustering i forhold til vores oprindelige forventning i intervallet 65-80 mio. kr.

Når vi alligevel tillader os at være tilfredse med resultatet for årets 1. kvartal, skyldes det, at resultatet af den egentlige bankdrift gav et flot resultat på 29,7 mio. kr. mod 22,9 mio. kr. i 1. kvartal 2019. Det svarer til en fremgang på ca. 30%. Vi har i 1. kvartal haft forrygende travlt på boligsiden og har endnu engang håndteret en mindre konverteringsbølge trods de vanskelige arbejdsvilkår med nedlukkede filialer. Herudover har vi på en række af bankens øvrige forretningsområder også haft et højt aktivitetsniveau med gode resultater. Det gælder f.eks. pensionsområdet, hvor kunderne er meget opmærksomme på den tryghed, den

rigtige og langsigtede pensionsrådgivning betyder. Vi har ligeledes også holdt fast i en høj kundetilgang på både privat og erhvervskunder på samme vis, som vi oplevede i 2019. Der er altså stadig mange ting at glæde sig over – og det må vi ikke glemme i disse tider.

Jeg vil gerne takke dig og alle andre af bankens kunder for jeres forståelse for de ændrede vilkår, vi har drevet bank under siden midten af marts. Også en stor tak til bankens medarbejdere, som yder en stor indsats for at holde hverdagen kørende – enten i banken eller fra hjemme-arbejdspladserne. Vi har nu igen åbnet bankens filialer og vil meget gerne forsøge at genetablere en hverdag, hvor vi fortsat kan give dig den aktive kunderådgivning, som er et af bankens mest markante kendetegn. Enten som et fysisk kundemøde i filialen eller som et videomøde, som nu også er blevet en stor del af vores alles hverdag.

Venlig hilsen

Lars Møller Kristensen  
Bankdirektør

# Ledelsesberetning

## Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. kvartal

(mio. kr.)	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Udvalgte resultatopgørelsesposter 1. kvartal</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	88,0	76,9	75,3	75,4	71,6
Driftsudgifter *	65,6	61,0	58,3	54,0	48,4
Herunder udgifter til personale og administration	63,0	59,4	57,0	52,5	47,3
Basisresultat**	22,5	15,9	17,1	21,4	23,2
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	33,9	-4,7	5,8	-0,8	7,8
Kursreguleringer	1,4	9,3	21,1	9,6	1,6
Resultat før skat	-10,0	29,9	32,4	31,9	17,0
Resultat	-8,2	25,0	25,2	24,8	13,2
<b>Udvalgte balanceposter ultimo 1. kvartal</b>					
Egenkapital	1.113	1.053	997	942	875
Kapitalgrundlag	993	822	812	737	711
Udlån og andre tilgodehavender	3.868	4.097	4.054	3.703	3.439
Indlån og anden gæld	6.579	6.194	5.688	5.165	4.391
Indlån i puljeordninger	2.073	1.935	1.811	1.569	822
Balancesum	10.243	9.530	8.779	8.059	6.779
Eventualforpligtelser	2.959	2.437	1.954	1.700	1.284
<b>Udvalgte nøgletal ultimo 1. kvartal</b>					
Kapitalprocent (solvens)	20,3	17,2	18,2	17,3	17,2
Solvensbehov	10,2	10,0	10,5	12,1	11,8
Kernekapitalprocent	19,3	17,2	18,2	17,3	17,2
Egenkapitalforrentning før skat p.a.***	-3,6	11,4	13,0	13,6	7,9
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,34	1,26	1,29	1,40	1,48
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	341	284	293	132	169
Overdækning jf. lovkrav om likviditet ****	241	184	193	52	177
Periodens nedskrivningsprocent	0,5	-0,1	0,1	0,0	0,2
Udlån i forhold til egenkapitalen	3,5	3,9	4,1	3,9	3,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,55	0,63	0,63	0,70	0,70
Børskurs pr. aktie	228	249	233	245	230

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

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

\*\*\* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

\*\*\*\* Lovkravet om likviditet blev ændret fra \$152 til LCR i 2017. Derfor er nøgletallet for 2017-2020 beregnet ud fra overdækning på LCR, mens nøgletallet for 2016 er beregnet som overdækning på \$152.

# Ledelsesberetning

## 1. kvartalsberetning 2020

**Et generelt tilfredsstillende kvartalsresultat er kraftigt påvirket af coronakrisen. Resultat før skat for 1. kvartal 2020 på -10,0 mio. kr.**

Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) er forbedret med 6,8 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2019, fra 22,9 til 29,7 mio. kr., hvilket primært skyldes en stigning i netto rente og gebyrindtægter på 11,1 mio. kr. mens omkostningerne alene er øget med 4,6 mio. kr.

Basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier (mio. kr.)	2020		2019		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Basisresultat	22,5	14,4	37,6	40,4	15,9
Kursreguleriner sektoraktier	7,2	7,9	9,6	-5,9	7,0
I alt	29,7	22,3	47,2	34,5	22,9

Banken har i 1. kvartal 2020 oplevet en meget høj aktivitet på boligområdet samt en fortsat høj tilgang af privatkunder. Bankens samlede forretningsomfang er steget 5,6% i forhold til 1. kvartal 2019.

Bankens ledelsesmæssige skøn over coronakrisens økonomiske indvirkning på bankens nedskrivninger medfører dog, at resultatet før skat for 1. kvartal bliver negativt med 10 mio. kr.

Kvartalsresultater (mio. kr.)	2020		2019		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettorente- og gebyrindtægter	88,0	85,5	99,1	104,8	76,9
Driftsudgifter	-65,6	-71,3	-61,5	-64,6	-61,0
Basisresultater	22,5	14,4	37,6	40,4	15,9
Nedskrivninger på udlån m.v.	-33,9	-10,2	5,2	12,4	4,7
Kursregulering	1,4	7,1	3,6	-1,9	9,3
Resultat før skat	-10,0	11,0	46,3	51,0	29,9

Resultatet før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med -3,6% p.a., hvilket isoleret set ikke er tilfredsstillende.

Ses der bort fra coronakrisens indvirkning på kvartalets resultat, vurderer bankens ledelse de realiserede resultater i kvartalet som tilfredsstillende.

### Netto rente- og gebyrindtægter

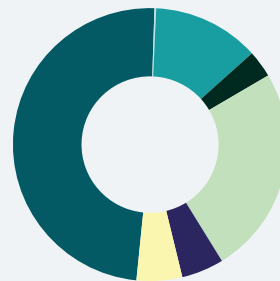
Netto rente- og gebyrindtægter udgør 88,0 mio. kr., hvilket er 11,1 mio. kr. højere end i samme periode året før.

Stigningen i indtjeningen skyldes primært:

- En stigning i netto renteindtægter på 2,3 mio. kr., hvilket skyldes en merindtjening på indlån på 3,3 mio. kr. efter indførelse af negative renter på indlån. Herudover har et højt aktivitetsniveau på låneomlægninger medført finansielle indtægter på 2,7 mio. kr. Modsat er renteindtægterne på udlån faldet med 1,3 mio. kr. grundet lavere udlånsportefølje. Faldende renteafkast på bankens obligationsbeholdning udgør sammen med stigende renteudgifter til Nationalbanken i alt 1,9 mio. kr.
- En stigning i netto gebyr- og provisionsindtægter på 8,8 mio. kr., hvilket primært skyldes høj aktivitet på boligområdet, samt det fortsat stigende antal kunder i banken med realkreditlån.

### Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter

- Netto renteindtægter 48,9%
- Udbytte 0,2%
- Værdipapirhandel og depot 12,6%
- Betalingsformidling 3,2%
- Lånesagsgebyrer 24,7%
- Garantiprovision 5,0%
- Øvrige gebyrer og provisioner 5,4%



### Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 65,6 mio. kr., hvilket er 4,6 mio. kr. højere i forhold til samme periode i 2019.

Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 3,1 mio. kr., hvilket skyldes overenskomstsmæssige stigninger samt en stigning i antallet af medarbejdere.
- Øgede it-udgifter på 1,3 mio. kr., som følge af de fortsat stigende reguleringskrav og udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.

### Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør en kursgevinst på 1,4 mio. kr. mod 9,3 mio. kr. i samme periode sidste år. De lavere kursreguleringer skyldes primært coronakrisens påvirkning på aktie- og obligationsmarkedet.



Kursreguleringerne består primært af positive kursreguleringer på 7,2 mio. kr. fra sektoraktier, negative kursreguleringer på 3,2 mio. kr. fra børsnoterede aktier, negative kursreguleringer på 4,2 mio. kr. på obligationer samt 1,5 mio. kr. fra valuta og finansielle instrumenter.

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

Efter flere år med indtægtsførsel af tidligere nedskrivninger har coronakrisen medført en markant ændring i kvartalets nedskrivninger på udlån.

1. kvartals nedskrivninger udgør en udgift på 33,9 mio. kr. mod en indtægt på 4,7 mio. kr. for samme periode i 2019.

De stigende nedskrivninger kan primært henføres til to usædvanlige poster i stadie 2 for 1. kvartal:

1. Et ledelsesmæssig skøn for effekten af coronakrisen på 23,5 mio. kr.
2. En vurderet effekt på 10,0 mio. kr. som følge af en ændring i bankens interne beregning af soliditet for bankens landbrugskunder, som gennemføres i 2. kvartal 2020.

Bankens øvrige og normalt beregnede stadie 1 og 2 nedskrivninger har i 1. kvartal 2020 givet en indtægt på 2,0 mio. kr.

Stadie 3 nedskrivninger (OIK) inkl. modregning af renter på kunderne og indregning af indgået på tidligere afskrevne fordringer samt hensættelser på garantier udgør en udgift på 2,4 mio. kr.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadie 3) udgør 213,9 mio. kr. ultimo marts 2020, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på stadie 1 og 2 udgør 69,0 mio. kr. Dette medfører, at bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør 282,9 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2020. Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 3,9% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Banken har i 1. kvartal alene haft tab på 23 t.kr., som ikke på forhånd var nedskrevet.

De realiserede tab i 1. kvartal, som i forvejen var nedskrevet, udgør 0,5 mio. kr.

Rentenulstillede engagementer udgør ultimo 1. kvartal 46,9 mio. kr.

### **Udlån og indlån**

Bankens udlån er pr. 31. marts 2020 faldet med 5,6% (-230 mio. kr.) i forhold til samme tidspunkt sidste år, mens det gennemsnitlige udlån udviser et fald på -3,7% svarende til ca. 145 mio. kr. Udlånsfaldet kan henføres til erhvervsudlån og udlån til offentlige myndigheder, medens privatudlånet er steget med knap 3%.

Det gennemsnitlige indlån (ekskl. puljer) er steget med 5,6% (+340 mio. kr.) i forhold til samme periode sidste år. Væksten i indlån kan henføres til det fortsat stigende antal kunder samt en øget opsparing hos bankens privatkunder.

Indlån i puljer er steget med 7,1% (+138 mio. kr.) til 2.073 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2019.

### **Likviditet**

Banken finansierer generelt sit udlån med traditionel indlån fra egne kunder samt egenkapital, så banken er uafhængig af større enkeltindskud og finansiering fra professionelle udbydere. Bankens ultimo marts 2020 et betydeligt indlånsoverskud på 2,7 mia. kr.

(mio. kr.)	31.03.2020	31.03.2019
<b>Indlån og anden gæld</b>	<b>6.579</b>	<b>6.194</b>
<b>Udlån og andre tilgodehavender</b>	<b>3.868</b>	<b>4.097</b>
<b>Indlånsoverskud</b>	<b>2.711</b>	<b>2.097</b>

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 341%, og er dermed væsentligt over lovkravet på 100%.

### **Egenkapital**

Bankens egenkapital udgør primo året 1.142,2 mio. kr. Fratrullet periodens resultat, udbetaling af udbytte samt regulering for til-/afgange på egne aktier udgør egenkapitalen 1.112,5 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2020.

### **Kapitalgrundlag**

Bankens kapitalgrundlag udgør 993,3 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo 1. kvartal 2020 på 20,3%, hvilket er opgjort uden anvendelse af overgangsordningen for implementeringen af de nye nedskrivningsregler, da banken har fravalgt denne.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 10,2%. Bankens har i det aktuelle ledelsesmæssige skøn på nedskrivninger som følge af coronakrisen medtaget den vurderede effekt på 23,5 mio. kr. ved et scenarie, som langsomt vil genåbne økonomien og samfundet. Såfremt der sker tilbagefald i genåbningen af de private virksomheder, som dermed vil forlænge krisen og de økonomiske konsekvenser heraf, vurderer banken en øget kreditrisiko på 20 mio. kr., som er medtaget i solvenskravet som en yderligere kreditrisiko på 0,4%.

Hertil kommer kravet fra indfasning af kapitalbevaringsbufferen på 2,5%. Konjunkturbufferen er pt. 0%, da erhvervsministeren pr. 12. marts 2020 valgte at frigive konjunkturbufferen som led i at afbøde de økonomiske konsekvenser af coronakrisen.

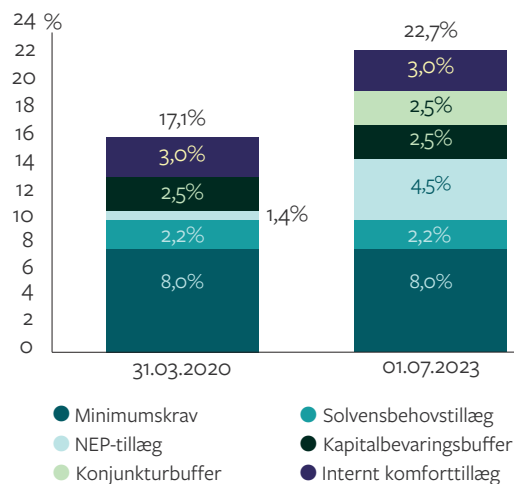
NEP-kravet (krav til nedskrivningseggede passiver) består, ud over solvensbehovet og buffere, af et tabsabsorberings-tillæg og et rekaptaliseringstillæg, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-tillæg til 4,5%. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget én gang årligt. NEP-kravet implementeres som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital / bail-in. Banken skal indfase NEP-tillægget over en periode fra 1. januar 2019 frem til 1. juli 2023. Dette betyder, at banken henover de næste år skal opbygge kapital eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet.

Grundet indfasningen frem til 1. juli 2023 udgør bankens NEP-tillæg pr. 31. marts 2020 1,4%. NEP-kravet udgør således 14,1% pr. 31. marts 2020.

Banken har således en tilfredsstillende overdækning på 6,2 procentpoint fra kapitalprocenten ned til NEP-kravet (solvensbehovet inkl. kapitalbevaringsbufferen, konjunkturbufferen og NEP-tillægget) svarende til ca. 300 mio. kr.

Ud fra de kendte maksimumsgrænser på kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen på hver 2,5%, det foreløbig fastsatte NEP-tillæg på 4,5% og bankens individuelle solvensbehovstillæg på 2,2%, samt et af banken fastlagt komforttillæg på 3%, vil solvenskravet til banken fra 1. juli 2023 ved fuld implementeret buffere og NEP-tillæg udgøre 22,7%.

#### Solvenskrav inkl. internt komforttillæg:



For at opfylde solvenskravet inkl. internt komforttillæg 1. juli 2023 skal banken potentielt forøge solvensen med 2,4 procentpoint, svarende til en forøgelse af kapitalgrundlaget på ca. 120 mio. kr. Det øgede kapitalkrav tager bankens ledelse løbende højde for i kapitalplanlægningen, hvilket er årsagen til, at banken pr. 17. december 2019 udstedte 50 mio. kr. supplerende kapital (Tier 2) med en løbetid på 10 år. Den yderligere stigning i kapitalkravet frem mod 1. juli 2023 forventes primært opfyldt ved optagelse af Senior Non-Preferred kapital (Tier 3) i det omfang, det er nødvendigt.

Senior Non-Preferred instrumenter er en ny klasse af seniorgæld, der ligger umiddelbart efter kapitalgrundlagsinstrumenterne i konkursrækkefølgen og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation. Den nye klasse benævnes ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter) og kan ikke medregnes kapitalprocenten, men kan alene anvendes til opfyldelse af NEP-tillægget.

På bankens generalforsamling 11. marts 2020 fik bestyrelsen generalforsamlingens bemyndigelse til at optage yderligere ansvarlig kapital i form af hybrid og/eller supplerende kapital inden for en ramme på op til 100 mio. kr. Denne bemyndigelse er ikke udnyttet, da banken ikke har haft behov herfor.

Herudover har bankens bestyrelse i henhold til bankens vedtægter en bemyndigelse til i perioden indtil 1. marts 2025 at udvide aktiekapitalen med indtil 27 mio. kr. til i alt 54 mio. kr. i én eller flere emissioner.

#### Aktionærer

Ved udgangen af 1. kvartal 2020 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 12.694 stk., svarende til 0,4% af bankens aktiekapital.

Den resterende del af aktiekapitalen er ejet af ca. 19.100 aktionærer.

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

#### Ændring af repræsentantskabet

På bankens generalforsamling 11. marts 2020, blev der valgt fire nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

Direktør Michael Bergmann, Risskov  
Ejendomsmægler Morten Eriksen, Højbjerg  
Skattedirektør Kira Leth Laursen, Hornslet  
Direktør Poul Dalsgaard Nielsen, Risskov

## Ændring af bestyrelsen

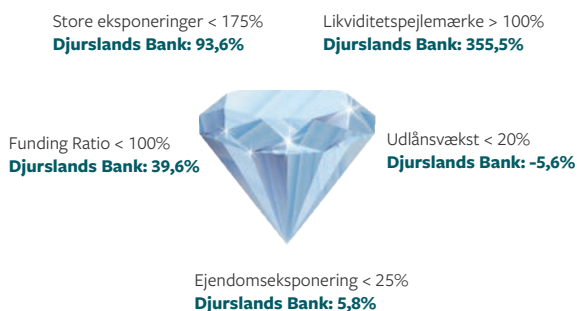
På repræsentantskabsmødet afholdt 11. marts 2020 genopstillede Peter Pedersen ikke til valg til bestyrelsen, og repræsentantskabet nyvalgte i stedet landmand og direktør Peter Kejser til en 2 årig periode i bestyrelsen.

## Finanstilsynets tilsynsdiamant

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

Banken overholder derfor også alle grænseværdierne i Finanstilsynets tilsynsdiamant.

Tilsynsdiamant pr. 31. marts 2020



## Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2019. Bortset fra ikrafttrædelse af de nye leasingregler som har en uvæsentlig nettoeffekt på resultatopgørelsen samt en forøgelse af balancen på 18 mio. kr. For yderligere henvises til beskrivelsen i afsnittet ”Kommende regnskabsregler” i årsrapporten for 2019 på side 89.

## Strategi 2025

Banken fortsætter i 2020 med at gennemføre en række af de aktiviteter, der fremgår af bankens strategiplan. Tidsplanen for flere af de påtænkte initiativer må dog revurderes i lyset af de begrænsninger, som coronakrisen har medført i såvel muligheden for at planlægge og implementere aktiviteterne.

Banken har som en del af strategien planlagt en yderligere udbygning og styrkelse af bankens koncept overfor unge kunder – UngBank. En række af forårets og sommerens aktiviteter må dog udskydes på grund af vilkårene for afholdelse af arrangementer.

Et væsentligt område af bankens strategi er øget vækst på erhvervsområdet frem mod 2025. Flere af de initiativer, der

var planlagt på den korte bane, må replanlægges medens de mere langsigtede og organisatoriske initiativer for en øget vækst på erhvervsområdet fortsætter.

Bankens strategiske hjørnestein på privatkundeområdet, Aktiv Kunderådgivning og Djurslands Bank som boligløsningernes bank, fortsætter. De aktuelle planer må dog replanlægges og iværksættes ved øget anvendelse af online- og videomøder.

Der vil fortsat være fokus på strategiske initiativer indenfor faglig og ledelsesmæssig kompetenceudvikling, ligesom initiativer indenfor øget certificering videreføres.

Strategiens løbende og aktuelle initiativer med henblik på at optimere processer og effektivisere banken fortsætter, herunder den understøttende it-udvikling eksempelvis udviklingen af en ny realkreditplatform og ny mobilbank.

## Forventninger til regnskabsåret 2020

Med baggrund i coronakrisen suspenderede banken 23. marts 2020 den tidligere udmeldte resultatforventning på 65-80 mio. kr. før skat.

Da varigheden af samfundets nedlukning som følge af coronakrisen fortsat er uvis, er det også et meget tidligt stadie at vurdere de potentielle konsekvenser for coronakrisens økonomiske indvirkning på bankens forventninger til årets resultat.

Banken har på nuværende tidspunkt ikke konstateret aktuelle væsentlige misligholdelser eller forringelser af kundernes betalingsevne, men imødeser, at de negative konsekvenser af coronakrisen vil fremkomme i kundernes likviditetsplaner og regnskaber den kommende periode.

Med forventning om et scenarie, hvor der forsigtigt vil ske en genåbning og til en vis grad normalisering af samfundet hen over foråret og sommeren 2020, har banken udarbejdet et ledelsesmæssigt skøn over coronakrisens potentielle nedskrivninger for 2020 på 23,5 mio. kr., svarende til 0,6% af bankens udlån.

Det er tillige forventningen, at coronakrisen også vil reducere bankens planlagte vækst og forretningsmæssige muligheder for at realisere det oprindelige budget for 2020.

Med forbehold for en ikke uvæsentlig usikkerhedsmargin forventer banken et resultat før skat for 2020 i niveauet 30-45 mio. kr.

# Påtegning

## Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapport for 1. kvartal 2020 for Djurslands Bank A/S.

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

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020, samt af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 31. marts 2020.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 6. maj 2020

### Direktion:



**Lars Møller Kristensen**  
Bankdirektør, CEO



**Jonas Krogh Balslev**  
Økonomichef

### Bestyrelse:



**Peter Zacher Sørensen**  
Formand



**Ejner Søby**  
Næstformand



**Helle Bærentsen**



**Morten Svenningsen**



**Peter Kejser**



**Bente Østergaard Høg**



**Anders Tækker Rasmussen**



**Mikael Lykke Sørensen**



**Merete Hoe**

# Kvartalsregnskab

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Helår 2019
<b>Resultatopgørelse</b>				
Renteindtægter	2	45.340	44.672	186.377
Negative renteindtægter	3	3.180	1.893	9.622
Renteudgifter	4	2.466	2.044	8.562
Positive renteudgifter	5	3.341	1	2.043
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>43.035</b>	40.736	170.236
Udbytte af aktier m.v.		182	209	14.584
Gebyrer og provisionsindtægter	6	47.875	38.477	196.467
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		3.125	2.545	14.940
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>87.967</b>	76.877	366.347
Kursreguleringer	7	1.351	9.295	18.069
Andre driftsindtægter		108	21	357
Udgifter til personale og administration	8	62.974	59.411	251.217
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		2.514	1.501	6.818
Andre driftsudgifter		117	48	325
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	13	33.868	-4.652	-12.138
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	-368
<b>Resultat før skat</b>		<b>-10.047</b>	29.885	138.182
Skat		-1.890	4.930	26.950
<b>Periodens resultat</b>		<b>-8.158</b>	24.955	111.232
<b>Totalindkomstopgørelse</b>				
<b>Periodens resultat jf. resultatopgørelsen</b>		<b>-8.158</b>	24.955	111.232
Anden totalindkomst		0	0	0
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>		<b>0</b>	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>		<b>-8.158</b>	24.955	111.232

# Kvartalsregnskab

## Balance

(1.000 kr.)

	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		198.517	158.780	198.175
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		1.192.758	444.417	1.202.559
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	11	3.867.608	4.097.276	4.161.984
Obligationer til dagsværdi	9	2.334.392	2.341.994	2.053.109
Aktier m.v.		288.963	316.975	291.590
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	27.736	28.105	27.736
Aktiver tilknyttet puljeordninger		2.072.686	1.925.423	2.107.633
Grunde og bygninger, i alt		93.244	78.030	77.437
Investeringsejendomme		7.969	5.873	5.873
Domicilejendomme		85.275	72.157	71.564
Øvrige materielle aktiver		12.839	11.376	11.542
Aktuelle skatteaktiver		22.398	11.961	20.418
Udsudte skatteaktiver		3.908	4.090	3.908
Andre aktiver		117.603	100.640	99.611
Periodeafgrænsningsposter		10.233	11.241	5.207
<b>Aktiver i alt</b>		<b>10.242.885</b>	<b>9.530.308</b>	<b>10.260.909</b>
<b>Passiver</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		275.657	229.107	205.270
Indlån og anden gæld	12	6.578.821	6.194.232	6.665.491
Indlån i puljeordninger		2.072.686	1.934.864	2.092.307
Andre passiver		141.215	106.281	93.989
Periodeafgrænsningsposter		3.208	3.346	3.089
<b>Gæld i alt</b>		<b>9.071.587</b>	<b>8.467.829</b>	<b>9.060.144</b>
Hensættelser til tab på garantier		6.725	6.677	6.765
Andre hensatte forpligtelser		2.515	2.756	2.309
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	13	<b>9.240</b>	<b>9.433</b>	<b>9.074</b>
Efterstillede kapitalindskud		49.536	0	49.511
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>		<b>49.536</b>	<b>0</b>	<b>49.511</b>
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		6.918	6.918	6.918
Lovpligtige reserver		0	0	0
Overført overskud		1.078.604	1.019.128	1.086.662
Foreslået udbytte		0	0	21.600
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.112.522</b>	<b>1.053.046</b>	<b>1.142.180</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>10.242.885</b>	<b>9.530.308</b>	<b>10.260.909</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>	14	<b>2.959.097</b>	<b>2.436.963</b>	<b>2.882.611</b>

# Kvartalsregnskab

## Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Lovpligtige reserver**	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>27.000</b>	<b>6.918</b>	<b>0</b>	<b>16.200</b>	<b>994.025</b>	<b>1.044.143</b>
Køb og salg af egne aktier, netto					148	148
Udloddet udbytte				-16.200		-16.200
Anden totalindkomst						0
Periodens resultat					24.955	24.955
<b>Egenkapital 31.03.2019</b>	<b>27.000</b>	<b>6.918</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.019.128</b>	<b>1.053.046</b>
Køb og salg af egne aktier, netto					2.857	2.857
Periodens resultat				21.600	64.677	86.277
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>27.000</b>	<b>6.918</b>	<b>0</b>	<b>21.600</b>	<b>1.086.662</b>	<b>1.142.180</b>
Køb og salg af egne aktier, netto					100	100
Udloddet udbytte				-21.600		-21.600
Periodens resultat					-8.158	-8.158
<b>Egenkapital 31.03.2020</b>	<b>27.000</b>	<b>6.918</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.078.604</b>	<b>1.112.522</b>

\* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivinger på domicilejendomme.

\*\* Lovpligtige reserver vedrører opskrivningshenlæggelser på bankens datterselskab.

### Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 à nominelt 10 kr.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Egne aktier</b>			
Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.)	0	0	0
Antal egne aktier (stk.)	12.694	24.694	12.694
Børskurs (kr.)	228	249	254
Børsværdi udgør (t.kr.)	2.894	6.149	3.224
Andel af egne aktier (pct.)	0,5	0,9	0,5

### Aktionærer

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

# Kvartalsregnskab

## Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

**31.03.2020** **31.03.2019** **31.12.2019**

Kapitalprocent (solvens)	<b>20,3%</b>	17,2%	18,8%
Kernekapitalprocent	<b>19,3%</b>	17,2%	18,8%
Egentlig kernekapitalprocent	<b>19,3%</b>	17,2%	18,8%
Kapitalgrundlagskrav (8%)	<b>391.028</b>	382.540	401.262
Egenkapital	<b>1.112.522</b>	1.053.046	1.142.180
Heraf periodens resultat	<b>0</b>	-24.955	0
Heraf foreslået udbytte	<b>0</b>	0	-21.600
Aktiverede udskudte skatteaktiver	<b>-3.908</b>	-4.090	-3.908
Fradrag for handelsramme til egne aktier	<b>-4.150</b>	-8.750	-8.750
Aktuel udnyttelse af handelsramme	<b>2.894</b>	6.149	3.224
Andre fradrag	<b>-2.623</b>	-2.658	-2.345
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	<b>-160.971</b>	-196.792	-165.746
Egentlig kernekapital (CET 1)	<b>943.763</b>	821.950	943.055
Hybrid kernekapital	<b>0</b>	0	0
Kernekapital	<b>943.763</b>	821.950	943.055
Supplerende kapital	<b>49.536</b>	0	0
Kapitalgrundlag	<b>993.299</b>	821.950	943.055
<b>Risikoeksponering</b>			
Kreditrisiko	<b>4.038.118</b>	3.883.396	4.181.514
Markedsrisiko	<b>251.722</b>	327.419	234.241
Operationel risiko	<b>600.014</b>	570.932	600.014
Samlet risikoeksponering	<b>4.889.854</b>	4.781.747	5.015.769







# Noteoversigt

1	Nøgletal ultimo 1. kvartal	19
2	Renteindtæger	20
3	Negative renteindtæger	20
4	Renteudgifter	20
5	Positive renteudgifter	20
6	Gebyr- og provisionsindtægter	20
7	Kursreguleringer	21
8	Udgifter til personale og administration	21
9	Obligationer til dagsværdi	22
10	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris	22
12	Indlån og anden gæld	23
13	Nedskrivninger og hensættelser til tab	23
14	Eventualforpligtelser	25
15	Nærtstående parter	26
16	Anvendt regnskabspraksis	26
17	Regnskabsmæssige skøn	26

# Kvartalsregnskab

## Noter

(1.000 kr.)

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016
--	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

### 1. Nøgletal ultimo 1. kvartal

#### Solvens og kapital

Kapitalgrundlag (mio. kr.)	993	822	812	737	711
Kapitalprocent (solvens)	pct. 20,3	17,2	18,2	17,3	17,2
Kernekapitalprocent	pct. 19,3	17,2	18,2	17,3	17,2

#### Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat p.a.*	pct. -3,6	11,4	13,0	13,6	7,9
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.*	pct. -2,9	9,5	10,1	10,6	6,1
Afkastningsgrad	pct. -0,4	1,3	1,5	1,6	1,0
Indtjening pr. omkostningskrone	0,90	1,53	1,51	1,60	1,30
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,34	1,26	1,29	1,40	1,48

#### Markedsrisiko

Renterisiko	pct. 1,4	1,4	1,1	1,3	1,8
Valutaposition - indikator 1	pct. 1,4	1,5	1,0	6,5	6,9
Valutarisiko - indikator 2	pct. 0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

#### Likviditet

Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	pct. 47,9	53,4	57,5	59,1	71,0
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct. 341	284	293	132	169
Overdækning jf. lovkrav om likviditet **	pct. 241	184	193	52	177

#### Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer ***	pct. 93,6	119,0	136,0	71,7	63,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct. 3,9	3,7	4,2	4,9	5,4
Periodens nedskrivningsprocent	pct. 0,5	-0,1	0,1	0,0	0,2
Periodens udlånsvækst	pct. -7,1	-4,0	-10,2	1,0	-2,3
Udlån i forhold til egenkapitalen	3,5	3,9	4,1	3,9	3,9

#### Aktieafkast

Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr. -3,0	9,2	9,3	9,2	4,9
Indre værdi pr. aktie ****	kr. 414	394	373	352	327
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,55	0,63	0,63	0,70	0,70
Børskurs pr. aktie	kr. 228	249	233	245	230

#### Medarbejdere

Antal medarbejdere (heltid)	204,0	200,1	204,6	193,3	195,6
-----------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

\* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

\*\* Lovkravet om likviditet blev ændret fra §152 til LCR i 2017. Derfor er nøgletallet for 2017-2020 beregnet ud fra overdækning på LCR, mens nøgletallet for 2016 er beregnet som overdækning på §152.

\*\*\* Ny beregningsformel fra primo 2018: (Summen af 20 største eksponeringer x 100)/(Egentlig kernekapital (CET1)). Beregningsformel for 2016-2017: /summen af store eksponeringer x 100/ (justeret kapitalgrundlag).

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

**Noter**

(1.000 kr.)

	<b>1. kvartal 2020</b>	<b>1. kvartal 2019</b>	<b>Helår 2019</b>
<b>2. Renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	236	327	1.206
Udlån og andre tilgodehavender	39.139	40.487	163.289
Obligationer	2.808	3.357	13.115
Afledte finansielle instrumenter i alt	70	73	0
heraf			
- Valutakontrakter	0	3	0
- Rentekontrakter	70	70	0
Øvrige renteindtægter	3.088	428	8.767
Renteindtægter i alt	45.340	44.672	186.377
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
<b>3. Negative renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.933	880	4.989
Obligationer	523	306	2.003
Afledte finansielle instrumenter i alt	724	707	2.630
heraf			
- Valutakontrakter	37	0	58
- Rentekontrakter	687	707	2.572
Renteindtægter i alt	3.180	1.893	9.622
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
<b>4. Renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	49	25	123
Indlån og anden gæld	2.047	2.019	8.364
Efterstillede kapitalindskud	362	0	67
Øvrige renteudgifter	8	0	8
Renteudgifter i alt	2.466	2.044	8.562
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
<b>5. Positive renteudgifter</b>			
Indlån og anden gæld	3.341	0	2.043
Øvrige renteudgifter	0	1	0
Renteudgifter i alt	3.341	1	2.043
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
<b>6. Gebyr- og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirhandel og depoter	11.646	7.991	45.977
Betalingsformidling	3.943	3.624	18.545
Lånesagsgebyrer	21.717	17.342	91.998
Garantiprovision	4.389	3.101	15.263
Øvrige gebyrer og provisioner	6.180	6.419	24.685
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	47.875	38.477	196.467

Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. kvartal  
2020****1. kvartal  
2019****Helår  
2019****7. Kursreguleringer**

Obligationer	-4.169	-574	-11.196
Aktier	4.042	8.960	24.850
Valuta	472	617	4.145
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	1.006	294	306
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-272.853	-97.043	177.599
Indlån i puljeordninger	272.853	97.041	-177.635
Kursreguleringer i alt	1.351	9.295	18.069

**8. Udgifter til personale og administration**

Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	1.154	1.018	4.313
Personaleudgifter	37.625	34.528	144.792
Øvrige administrationsudgifter	24.195	23.865	102.112
Udgifter til personale og administration i alt	62.974	59.411	251.217

**Personaleudgifter**

Lønninger	28.890	26.958	112.201
Pensioner	3.374	2.957	12.281
Udgifter til social sikring	160	160	1.233
Afgifter	5.202	4.452	19.077
I alt	37.626	34.527	144.792

**Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden**

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	216,7	211,4	214,7
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	204,0	200,1	201,7

**Lønninger og vederlag til direktionen, bestyrelse og repræsentantskab**

Fast vederlag			
- Bestyrelse	370	305	1.219
- Repræsentantskab	70	68	270
- Direktion, løn, fri bil, reg. feriepengeforpl. m.v.	627	561	2.488
- Direktion, pension	87	84	336
I alt	1.154	1.018	4.313

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

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

<b>Antal direktionsmedlemmer</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Antal bestyrelsesmedlemmer</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. kvartal  
2020****1. kvartal  
2019****Helår  
2019****9. Obligationer til dagsværdi**

Realkreditobligationer	<b>1.841.768</b>	2.102.505	1.713.218
Øvrige obligationer	<b>492.624</b>	239.489	339.891
Obligationer i alt	<b>2.334.392</b>	2.341.994	2.053.109

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 313.222 t.kr. (2019: 339.556 t.kr.).

**10. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Djurs-Invest ApS, Grenaa			
Ejerandel	<b>100%</b>	100%	100%
Egenkapital	<b>27.736</b>	28.105	27.736
Resultat	<b>0</b>	0	-368

**11. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris**

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	<b>4.141.218</b>	4.337.664	4.400.004
Nedskrivninger	<b>-273.610</b>	-240.388	-238.020
Udlån og andre tilgodehavender	<b>3.867.608</b>	4.097.276	4.161.984

**Fordelt efter restløbetid**

På anfordring	<b>782.994</b>	855.369	696.571
Til og med 3 måneder	<b>396.921</b>	321.398	172.519
Over 3 måneder og til og med 1 år	<b>631.226</b>	696.188	949.478
Over 1 år og til og med 5 år	<b>1.030.928</b>	1.014.027	1.043.059
Over 5 år	<b>1.025.539</b>	1.210.294	1.300.357
Udlån og andre tilgodehavender	<b>3.867.608</b>	4.097.276	4.161.984

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

Offentlige myndigheder	<b>5,1</b>	6,3	6,5
Erhverv			
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	<b>8,7</b>	10,1	9,5
- Planteavl	<b>4,1</b>	4,6	4,5
- Svinebrug	<b>3,6</b>	4,2	3,8
- Kvægbrug	<b>0,6</b>	0,9	0,7
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	<b>0,4</b>	0,5	0,5
- Fiskeri	<b>0,0</b>	0,0	0,0
- Industri og råstofindvinding	<b>0,8</b>	1,2	0,8
- Energiforsyning	<b>1,0</b>	1,2	0,9
- Bygge og anlæg	<b>2,8</b>	2,7	2,7
- Handel	<b>2,7</b>	2,7	2,3
- Transport, hoteller og restauranter	<b>1,4</b>	1,4	1,5
- Information og kommunikation	<b>0,9</b>	0,5	0,7
- Finansiering og forsikring	<b>1,4</b>	1,6	1,7
- Fast ejendom	<b>5,6</b>	6,1	6,2
- Øvrige erhverv	<b>6,4</b>	6,3	6,4
I alt Erhverv	<b>31,7</b>	33,8	32,7
Privat	<b>63,2</b>	59,9	60,8
Total	<b>100,0</b>	100,0	100,0

**Noter**

(1.000 kr.)	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Helår 2019
<b>12. Indlån og anden gæld</b>			
Anfordring	6.097.507	5.687.479	6.123.094
Indlån med opsigelsesvarsel	87.784	63.829	67.608
Tidsindsud	24.488	20.429	23.265
Særlige indlånsformer	369.042	422.495	451.524
Indlån i alt	6.578.821	6.194.232	6.665.491
<b>Fordelt på restløbetid</b>			
På anfordring	6.198.290	5.762.032	6.203.571
Til og med 3 måneder	45.144	48.952	51.025
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.827	10.364	9.478
Over 1 år og til og med 5 år	50.010	46.130	49.644
Over 5 år	276.550	326.754	351.773
Indlån i alt	6.578.821	6.194.232	6.665.491
<b>13. Nedskrivninger og hensættelser til tab</b>			
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>			
<b>Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	7.227	8.039	8.039
Periodens nedskrivninger, netto	-116	-1.453	-812
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	7.111	6.586	7.227
<b>Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	24.022	57.491	57.491
Periodens nedskrivninger, netto*	31.131	-1.533	-33.469
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	55.153	55.958	24.022
<b>Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)</b>			
Nedskrivninger primo	206.771	176.542	176.542
Periodens nedskrivninger, netto	5.138	2.621	32.932
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-563	-1.319	-2.703
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	211.346	177.844	206.771
<b>Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>	<b>273.610</b>	<b>240.388</b>	<b>238.020</b>

\* De stigende nedskrivninger kan primært henføres til to usædvanlige poster i stadie 2 for 1. kvartal:

1. Et ledelsesmæssig skøn for effekten af coronakrisen på 23,5 mio. kr.
2. En vurderet effekt på 10,0 mio. kr. som følge af en ændring i bankens interne beregning af soliditet for bankens landbrugskunder, som gennemføres i 2. kvartal 2020.

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. kvartal  
2020****1. kvartal  
2019****Helår  
2019****13. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn**

	<b>1. kvartal 2020</b>	<b>1. kvartal 2019</b>	<b>Helår 2019</b>
<b>Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	630	908	908
Periodens nedskrivninger, netto	74	-280	-278
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	704	628	630
<b>Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	1.679	2.412	2.412
Periodens nedskrivninger, netto	132	-284	-733
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	1.811	2.128	1.679
<b>Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b>	<b>2.515</b>	<b>2.756</b>	<b>2.309</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier</b>			
<b>Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	2.603	2.463	2.463
Periodens nedskrivninger, netto	375	-469	140
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	2.978	1.994	2.603
<b>Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	1.296	2.019	2.019
Periodens nedskrivninger, netto	-88	-220	-723
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	1.208	1.799	1.296
<b>Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)</b>			
Nedskrivninger primo	2.866	4.014	4.014
Periodens nedskrivninger, netto	-327	-1.130	-1.148
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	2.539	2.884	2.866
<b>Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier</b>	<b>6.725</b>	<b>6.677</b>	<b>6.765</b>



**Noter**

(1.000 kr.)

**1. kvartal  
2020****1. kvartal  
2019****Helår  
2019****13. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko**

Nedskrivninger primo	0	64	64
Periodens nedskrivninger, netto	0	-64	-64
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b>282.850</b>	249.821	247.094
<b>Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån m.v.</b>			
Årets nedskrivninger på udlån, netto	36.153	-429	-1.349
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	166	-2.383	-2.806
Tab uden forudgående nedskrivninger	23	-6	79
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-435	0	-1.074
Rente på kunder med nedskrivninger	-2.039	-1.834	-6.988
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	33.868	-4.652	-12.138
<b>14. Eventualforpligtelser</b>			
Finansgarantier	868.066	602.568	929.605
Tabsgarantier for realkreditudlån	930.303	789.475	869.756
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	259.318	280.609	221.619
Øvrige eventualforpligtigelser	901.410	764.311	861.631
Eventualforpligtigelser i alt	2.959.097	2.436.963	2.882.611

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 257 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2019.

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

## Noter

(1.000 kr.)

1. kvartal  
2020

1. kvartal  
2019

Helår  
2019

### 15. Nærtstående parter

#### Transaktioner med nærtstående parter

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

#### Lån m.v. til direktion og bestyrelse

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

- Direktion	2.950	0	28
- Bestyrelse	27.824	24.929	19.879
Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller			
- Direktion	7,5-18,5%	3,4-7,5%	7,5%
- Bestyrelse	2,9-9,5%	2,4-9,5%	2,35-9,5%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
- Direktion	2.931	350	0
- Bestyrelse	29.880	23.840	19.409

### 16. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for 1. kvartal 2020 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2019. Bortset fra ikrafttrædelse af de nye leasingregler som har en uvæsentlig nettoeffekt på resultatopgørelsen samt en forøgelse af balancen på 18 mio. kr. For yderligere henvises til beskrivelsen i afsnittet "Kommende regnskabsregler" i årsrapporten for 2019 på side 89.

For generel information om anvendt regnskabspraksis henvises til note 43 "Anvendt regnskabspraksis" i årsrapporten for 2019 på side 85.

### 17. Regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og passiver kræver ledelsesmæssige skøn. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den skønsmæssige usikkerhed forbundet

med udarbejdelsen af kvartalsrapporten, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2019, hvortil der henvises.



# Bankens afdelinger

## Område Grenaa

Områdedirektør Johnny Kjærgaard

## Grenaa

Områdedirektør Johnny Kjærgaard  
Privatkundechef Anders Tetsche

## Ebeltoft

Filialdirektør Jacob Skovgaard

## Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

## Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller

## Randers

Privatkundechef Kirsten N. Bjerregaard  
Erhvervschef Ronnie Kristensen

## Auning

Filialdirektør Claus Lindgaard

## Ryomgård

Filialdirektør Claus Rank Jensen

## Kolind

Filialdirektør Claus Rank Jensen

## Område Aarhus

Områdedirektør Peter Bredal

## Risskov

Områdedirektør Peter Bredal  
Erhvervsdirektør Kent Nielsen

## Aarhus

Filialdirektør Jonas Witting

## Tilst

Filialdirektør Berit Tækker Rasmussen

## Lystrup

Filialdirektør Berit Tækker Rasmussen

## Tranbjerg

Filialdirektør Søren T. G. Sørensen

## Hinnerup

Filialdirektør Jan Labich

## Hornslet

Filialdirektør Helle Bærentsen

## Løgten-Skødstrup

Filialdirektør Helle Bærentsen

## UngBank

Filialdirektør Jonas Witting

## Hovedkontor Grenaa

### Direktion

Adm. direktør Lars Møller Kristensen

Underdirektør Jesper Vernegaard

### Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

### It og Support

Afdelingsdirektør Thomas Møller

### Økonomi

Økonomichef Jonas Krogh Balslev

### Finans

Finanschef Morten Svenningsen

### Forretningsudvikling Privat

Afdelingsleder Tina Klausen

### Forretningsudvikling Erhverv

Afdelingsleder Lene Holm Pedersen

### Kommunikation & Marketing

Kommunikationschef Karin Rask

### HR

HR-ansvarlig Pia Melsen Braüner

### Revision, risiko og compliance

Revisionschef Jens Reckweg

Complianceansvarlig Lars H. Pedersen

Risikoansvarlig Bo Bødker Sørensen



**Vi lever i mødet**