

# Kvartalsrapport 1. kvartal 2021

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



**DJURSLANDS  
BANK**

Kvartalsrapporten for 1. januar - 31. marts 2021  
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 12. maj 2021.

# Indholdsfortegnelse

<b>Brev til aktionærerne</b>	3
------------------------------	---

## **Ledelsesberetning**

Finansielt overblik 1. kvartal 2021	5
Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. kvartal 2021	6
1. kvartalsberetning 2021	7

## **Påtegning**

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

## **Kvartalsregnskab**

Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Kapitalopgørelse	16
Noteoversigt	18
Noter	19

Bankens afdelinger	28
--------------------	----

## **Selskabsoplysninger**

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



# Brev til aktionærene

## Kære aktionær

Når jeg kigger tilbage på årets første kvartal, så var det en periode, som vi nok alle husker for en forholdsvis massiv nedlukning af det danske samfund. En periode, hvor det nok – efter manges mening – gik lidt langsomt med at få gang i de eftertragtede COVID-19-vaccinationer, og hvor vi alle fortsat fulgte med i dagens smittetal.

Ligesom mange steder i det øvrige samfund gled vinteren 2020 over i 2021 med fortsat lukkede døre her i banken. Vi sendte mange af bankens medarbejdere på hjemmearbejde med det formål at reducere risikoen for smitte og passe på hinanden - både i forhold til kunder og internt for medarbejderne. Vi har i hele pandemi-perioden bakket op om de officielle anvisninger; det er også en af grundene til, at bankens kasser i henholdsvis Risskov og Grenaa fortsat blev holdt lukket, selv efter at vi åbnede dørene til banken igen 10. marts. På det tidspunkt var vi rigtig glade for igen at kunne byde kunderne indenfor i bankens filialer, og med de rette forholdsregler som god afstand, afskærmning i mødelokaler og masser af sprit gør vi derfor, hvad vi kan for at passe på hinanden.

Selv om pandemien helt naturligt har medført en række udfordringer, er det dog lykkedes at komme godt i mål med en række aktiviteter i 1. kvartal. På trods af samfundets nedlukning har antallet af bolighandler været på rekordniveau, hvilket har givet os travlhed på boligområdet. En bolighandel er ofte en god anledning for privatkunder til at finde ud af, om de har den rigtige bank, og vi oplevede derfor en positiv

effekt i form af en høj kundetilgang til banken i 1. kvartal. Tak til alle jer, der anbefaler banken til venner og bekendte. Den tillid er vi utroligt glade for. Det er den tillid, der er medvirkende til, at vi kan opretholde en driftig lokalbank i vækst – en bank, hvor vi forsætter med at sætte vores kunder i centrum og ved at tilbyde vores cirka 200 medarbejdere en sund arbejdsplads.

Resultatet af selve bankdriften, det vi kalder basisresultatet, ender efter 1. kvartal på godt 24 mio. kr., hvilket er 1,6 mio. kr. bedre end sidste år. Selve bundlinjen – resultat før skat – viser et overskud på 15,1 mio. kr., idet vores kursreguleringer på bankens store obligationsbeholdning desværre er negative med godt 14 mio. kr.

Resultatet af de negative kursreguleringer er en pris, som banken betaler for det vedvarende negative rentemiljø. En anden pris er, at bankens indlån det seneste år er vokset med ca. 14%, mens udlånet samtidig er faldet. Det øger bankens udfordring med, at vi hverken har indtjening eller omkostningsdækning på bankens indlån, som nu samlet udgør 7,5 mia. kr.

Kombinationen af de negative renter og det stigende indlån betyder, at vi ser os nødsaget til at sænke grænsen for det friholdte beløb for negativ rente for privatkunders almindelige indlånskonti til 100.000 med virkning fra 20. juni. Samtidig sænker vi også rentesatsen for erhvervs kundernes indlån fra -0,60% til et spænd mellem -0,75% og -1,00%.

*Fortsættes næste side*

Vi har forståelse for, at mange af bankens kunder fortsat har svært ved at forstå, at man som bankkunde er nødt til at betale en pris for at opbevare penge i banken, men det er desværre sådan, realiteterne er. Med stadig lange udsigter til at de negative renter forsvinder, er vi i bankens ledelse nødt til at udvise ansvarlighed og reducere det beløb, banken hver dag taber på dette forretningsområde.

Til gengæld er vores model med Bonusrente både en praktisk og økonomisk fordel for rigtig mange af bankens kunder. Hvor mange andre banker alene tilbyder et friholdt beløb på én af kundens konti, sikrer vores bonusmodel, at kunderne altid får en "renterabat" – uanset hvilke konti kunden har placeret sine almindelige indlån på. Vores kunder skal altså ikke sidde og flytte rundt på pengene mellem de forskellige konti for ikke at komme til at betale negative renter af beløb under friholdelsesgrænsen, fordi de står på en forkert konto.

#### **Vi er 200 boligfans i Djurslands Bank**

Mens den negative rente giver problemer på indlån, både for kunderne og for banken, har det lave renteniveau givet boligmarkedet luft under vingerne. Der bliver, som tidligere nævnt, købt og solgt boliger som aldrig før, og vi har i 1. kvartal været i et marked, man roligt kan kalde sælgers marked. Priserne er høje, og der er i hele bankens markedsområde rift om de gode og sunde boliger, lejligheder, sommerhuse og byggegrunde.

For Djurslands Bank er det utroligt positivt, når der er gang i boligmarkedet. Det er et af bankens kerneområder, og et område hvor bankens rådgivere har stærke kompetencer. Jeg vil gå så langt som til at sige, at vi her i banken simpelt hen elsker boligområdet – og jeg kan løfte sløret for, at det også bliver omdrejningspunktet i en kommende markedsføringskampagne. Vi kommer til at se bankens egne dygtige rådgivere som "boligfans", der jubler sammen med kunden, når bolighandlen er i hus. Vi er simpelthen "200 boligfans i Djurslands Bank".

#### **Vi ser gerne et erhvervsliv i vækst – og gerne "grøn" vækst**

Det seneste års pandemi-situation har bestemt bragt usikkerhed med sig, også for en lang række erhvervsvirksomheder, men vi ser heldigvis, at rigtig mange af de

virksomheder, der vælger at samarbejde med os, er i et godt flow og for de flestes vedkommende har sunde forretninger. Som jeg tidligere har nævnt, vil vi rigtig gerne i dialog med endnu flere erhvervs kunder i vores område og med lån og kreditter medvirke til virksomhedernes yderligere vækst og indtjening.

På både privat- og erhvervsområdet gælder det, at vi har fokus på at tilbyde grønne løsninger. Vi har igangsat flere konkrete aktiviteter som grønne billån, rådgivning om udskiftning af oliefyr og energitjek gennem Totalkredit samt fokus på bæredygtige investeringer gennem vores samarbejdspartner BankInvest. Det er et vigtigt fokusområde, som er til glæde for både den almindelige forbruger, for danske erhvervs virksomheder og ikke mindst for vores miljø og fremtid.

#### **Velkommen til bankens nye formand**

På de indre linjer i banken har vi budt velkommen til bankens nye bestyrelseformand, finanschef Ejner Søby, som overtager posten efter Peter Zacher Sørensen, som valgte ikke at genopstille til bestyrelsen efter dette års generalforsamling. Ejner Søby har været medlem af bankens bestyrelse siden 2009 og næstformand siden 2016, så han er om nogen godt inde i bestyrelsens arbejde og bankens strategiske tanker for fremtiden.

Som nyt bestyrelsesmedlem og ny formand for bankens revisionsudvalg kan vi samtidig byde velkommen til adm. direktør og statsautoriseret revisor, Klaus Skovsen. Formandsposten for revisionsudvalget kræver særlige kvalifikationer indenfor regnskab og revision, og vi har med Klaus Skovsen fået den helt rigtige profil til posten.

Tak til alle for et godt og på mange måder anderledes 1. kvartal.

God fornøjelse med læsningen af kvartalsrapporten.

Venlig hilsen

Lars Møller Kristensen  
Bankdirektør

# Ledelsesberetning

## Finansielt overblik 1. kvartal 2021

### Basisresultat

Basisresultatet (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 24,0 mio. kr., svarende til en stigning på 1,6 mio. kr. (+6,9%) i forhold til samme periode i 2020.

### Kursreguleringer

En samlet negativ kursregulering på -5,2 mio. kr. som følge af negative kursreguleringer fra obligationer, mens aktier og valuta bidrager med et positivt afkast. I samme periode i 2020 var der positive kursreguleringer på 1,4 mio. kr.

### Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån udgør en udgift på 3,8 mio. kr., hvilket er væsentlig lavere end udgiften på 33,9 mio. kr. i samme periode i 2020, som var markant påvirket af et ledelsesmæssigt skøn som følge af første bølge af COVID-19 pandemien.

### Resultat før skat

Bankens resultat før skat for 1. kvartal udgør 15,1 mio. kr. I samme periode 2020 var resultat før skat -10,0 mio. kr.

### Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning udgør 5,1% p.a. før skat.

### Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån inkl. puljer og garantier pr. 31. marts 2021 udgør 17,0 mia. kr. og er steget med 1,5 mia. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2020, svarende til en stigning på 10,0%.

### Udlån

Fald i udlån fra ultimo marts 2020 til ultimo marts 2021 på -1,5%. I 2021 er udlånet steget med 2,7% fra ultimo december 2020 til ultimo marts 2021.

### Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer fra ultimo marts 2020 til ultimo marts 2021 er på 13,6%. I 2021 er indlånet steget med 1,8% fra ultimo december 2020 til ultimo marts 2021.

### Kapitalprocent

Kapitalprocent på 19,1% og kernekapitalprocent på 18,2%, samt et solvensbehov på 10,2%. Det samlede kapitalkrav (solvensbehov, NEP-tillæg, kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer) er opgjort til 14,1% svarende til en overdækning på 5,0 procentpoint. Bankens ansvarlige kapital består af egenkapital på 1.184,2 mio. kr., samt Tier 2 kapital på 49,6 mio. kr.

### Forventning til 2021

Banken fastholder tidligere udmeldte forventning til årets resultat før skat på niveauet 65-85 mio. kr.

# Ledelsesberetning

## Udvalgte regnskabs- og nøgletal 1. kvartal 2021

(mio. kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Udvalgte resultatopgørelsesposter 1. kvartal</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	91,9	88,0	76,9	75,3	75,4
Driftsudgifter *	67,9	65,6	61,0	58,3	54,0
Herunder udgifter til personale og administration	65,1	63,0	59,4	57,0	52,5
Basisresultat**	24,0	22,5	15,9	17,1	21,4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	3,8	33,9	-4,7	5,8	-0,8
Kursreguleringer	-5,2	1,4	9,3	21,1	9,6
Resultat før skat	15,1	-10,0	29,9	32,4	31,9
Resultat	11,6	-8,2	25,0	25,2	24,8
<b>Udvalgte balanceposter ultimo 1. kvartal</b>					
Egenkapital	1.184	1.113	1.053	997	942
Kapitalgrundlag	1.055	993	822	812	737
Udlån og andre tilgodehavender	3.808	3.868	4.097	4.054	3.703
Indlån og anden gæld	7.471	6.579	6.194	5.688	5.165
Indlån i puljeordninger	2.328	2.073	1.935	1.811	1.569
Balancesum	11.379	10.243	9.530	8.779	8.059
Eventualforpligtelser	3.411	2.959	2.437	1.954	1.700
<b>Udvalgte nøgletal ultimo 1. kvartal</b>					
Kernekapitalprocent	pct. 18,2	19,3	17,2	18,2	17,3
Kapitalprocent	pct. 19,1	20,3	17,2	18,2	17,3
NEP-kapitalprocent ***	pct. 19,1	20,3	17,2	18,2	-
Solvensbehov	pct. 10,2	10,2	10,0	10,5	12,1
Egenkapitalforrentning før skat p.a.****	5,1	-3,6	11,4	13,0	13,6
Basisindtjening pr. omkostningskrone	pct. 1,35	1,34	1,26	1,29	1,40
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct. 370,5	340,8	283,7	292,7	132,1
Periodens nedskrivningsprocent	pct. 0,1	0,5	-0,1	0,1	0,0
Udlån i forhold til egenkapitalen	3,2	3,5	3,9	4,1	3,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,70	0,55	0,63	0,63	0,70
Børskurs pr. aktie	kr. 310	228	249	233	245

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

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

\*\*\* NEP-tillægget blev indført i 2018. Derfor ingen sammenligningstal for 2017

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

# Ledelsesberetning

## 1. kvartalsberetning 2021

### Tilfredsstillende resultat efter 1. kvartal.

Bankens resultatet før skat for 1. kvartal 2021 udgør et overskud på 15,1 mio. kr., hvilket er 25,1 mio. kr. højere end samme periode i 2020 (-10,0 mio. kr.). Baggrunden for det væsentlig højere resultat kan primært henføres til en stigning i bankens basisresultat på 1,6 mio. kr. samt et markant fald i nedskrivninger på 30,1 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Modsat udgør kursreguleringerne en udgift på 5,2 mio. kr., hvilket er 6,5 mio. kr. lavere end i 1. kvartal 2020.

Resultatet før skat for 1. kvartal 2021 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 5,1% p.a.

Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) er forbedret med 1,4 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2020, fra 29,7 til 31,1 mio. kr., hvilket primært skyldes en stigning i netto rente- og gebyrindtægter på 3,9 mio. kr., mens omkostningerne er øget med 2,3 mio. kr.

Egentlig bankdrift (basisresultat inkl. kursregulering fra sektoraktier)					
(mio. kr.)	2021		2020		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Basisresultat	24,0	20,2	23,4	33,1	22,5
Kursreguleringer sektoraktier	7,1	6,9	7,4	-5,9	7,2
I alt	31,1	27,1	30,8	27,2	29,7

Banken har i 1. kvartal 2021 oplevet, at det meget høje aktivitetsniveau på låneomlægninger og bolighandler fra 2020 er fortsat ind i 1. kvartal 2021. Derudover har banken fortsat en stor tilgang af privatkunder, som bidrager positivt til udlån og øvrige forretningsområder. Indenfor erhvervsområdet er udlånsudviklingen stabiliseret i 1. kvartal 2021 efter en tilbagegang i 2020 grundet erhvervs kundernes forbedrede likviditetssituation bl.a. som følge af COVID-19 hjælpepakker.

Kvartalsresultater					
(mio. kr.)	2021		2020		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Netto rente- og gebyrindtægter	91,9	92,1	92,1	96,5	88,0
Driftsudgifter	-67,9	-72,0	-68,7	63,7	-65,6
Basisresultat	24,0	20,2	23,4	33,1	22,5
Nedskrivninger på udlån m.v.	-3,8	-5,7	-3,0	-1,2	-33,9
Kursregulering	-5,2	5,6	1,1	-4,0	1,4
Resultat før skat	15,1	21,0	21,5	27,9	-10,0

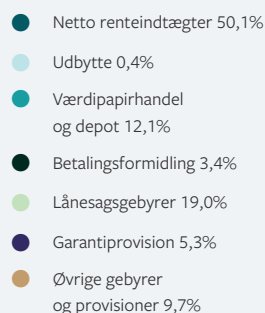
### Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 91,9 mio. kr., hvilket er 3,9 mio. kr. højere end i samme periode året før.

Stigningen i indtjeningen skyldes primært:

- En stigning i renteindtægter på indlån på 2,1 mio. kr., som følge af stigende indlån og forbedret indtjening efter indførelse af negative rentesatser på indlån.
- En øget direkte rente på 2,2 mio. kr. fra bankens voksende obligationsportefølje.
- En stigning i netto gebyr- og provisionsindtægter på 0,7 mio. kr.
- Modsat er renteindtægterne fra udlån faldet med 1,4 mio. kr. grundet et fald i den gennemsnitlige udlånsportefølje på 93,1 mio. kr.

### Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter



### Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 67,9 mio. kr., hvilket er 2,3 mio. kr. højere i forhold til samme periode i 2020.

Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 2,1 mio. kr., hvilket primært skyldes en større feriepengeforpligtelse i 1. kvartal i forhold til samme periode sidste år samt overenskomst-mæssige stigninger.
- Øgede it-udgifter på 1,7 mio. kr. som følge af de fortsat stigende reguleringskrav og udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.
- Øvrige udgifter falder 1,6 mio. kr. grundet aktiviteter, der er udsat eller aflyst på grund af COVID-19, hvilket primært vedrører udsættelse af marketingtiltag og kurser samt aflysning af fysisk generalforsamling og personale- og kundearrangementer.

### Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør et kurstab på 5,2 mio. kr. mod en kursgevinst på 1,4 mio. kr. i samme periode sidste år. Kursreguleringerne består primært af negative kursreguleringer fra obligationer på 13,9 mio. kr., positive kursreguleringer på 7,6 mio. kr. fra aktier, hvoraf sektoraktier udgør 7,1 mio. kr., samt positive kursreguleringer på 1,2 mio. kr. fra valuta og finansielle instrumenter.

### Nedskrivninger og hensættelser til tab

Pandemien forventes fortsat at kunne medføre mærkbare økonomiske effekter for en række brancher og husholdninger i 2021 og 2022. COVID-19 har resulteret i en historisk nedgang i væksten for dansk og international økonomi, men statslige hjælpepakker med bl.a. kompensationsordninger, likviditetslettelse ved udskudte skatte- og momsbetalinger og udbetaling af indfrosne feriepenge, har afbødet en del af effekten her og nu og dermed været med til at holde hånden under dansk økonomi. Dette har medvirket til at begrænse pandemiens effekt på kundernes evne til at servicere deres gæld, og dermed har krisen endnu ikke i markant omfang medført misligholdte udlån eller konstaterede tab.

Den meget forsigtige genåbning og forlængede vaccinationsperiode må forventes at medføre, at flere virksomheders indtjening vil komme under pres i den kommende tid, hvilket i værste fald kan få afsmittende effekt i form af højere arbejdsløshed.

Set i lyset af dette risikobillede er der fortsat behov for det betydelige ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 pandemien. Banken har nedskrevet på individuelle engagementer, som allerede er ramt af negative effekter og har herudover fortsat nedskrevet 45 mio. kr. i ledelsesmæssigt skøn til at imødegå fremtidige risici og effekter som følge af pandemien. Samtidig har banken i lyset af usikkerheden vedrørende tidshorisont og effekt af den fortsatte nedlukning af en række brancher, indregnet en midlertidig forhøjelse af bankens kapitalkrav vedrørende øvrige kreditrisici på 15,0 mio. kr.

1. kvartals nedskrivninger udgør en udgift på 3,8 mio. kr. mod en udgift på 33,9 mio. kr. for samme periode i 2020, og dermed er nedskrivningerne 30,1 mio. kr. lavere end sidste år, hvor særligt 1. kvartals nedskrivninger var markant påvirket af ledelsesmæssige skøn som følge af coronakrisen.

Bankens stadie 1 og 2 nedskrivninger og hensættelser er steget med 11,7 mio. kr. i forhold til ultimo 2020. Baggrunden for stigningen er primært en højere forventet default-risiko på privat- og erhvervs-kunder som følge af den

fortsatte usikkerhed forbundet med COVID-19 situationen. Stadie 3 nedskrivninger og hensættelser (OIK) falder med 4,9 mio. kr. som følge af tilbageførsler på nedskrivninger, ajourføring af den beregnede risiko på OIK-kunderne, samt anvendelse af 0,3 mio. kr. Stadie 3 nedskrivninger til endelige tab. Renteindtægter på OIK-engagementerne samt reguleringer for direkte tab og indgåede beløb på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 3,4 mio. kr. for 1. kvartal 2021.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadie 3) udgør 143,2 mio. kr. ultimo marts 2021, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på stadie 1 og 2 udgør 145,1 mio. kr. I stadie 2 nedskrivningerne indgår det ledelsesmæssige skøn for potentielle tab som følge af den fortsatte usikkerhed vedrørende COVID-19 pandemien på 45 mio. kr. samt et ledelsesmæssigt skøn på 10 mio. kr. i forbindelse med overgangen til anvendelsen af stadie 2-svag.

Bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør 288,3 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2021. Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 3,8% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Banken har i 1. kvartal alene haft tab på 13 tkr., som ikke på forhånd var afskrevet.

De realiserede tab i 1. kvartal, som i forvejen var nedskrevet, udgør 0,3 mio. kr.

Rentenulstillede engagementer udgør ultimo 1. kvartal 75,9 mio. kr.

### Udlån og indlån

Bankens udlån er pr. 31. marts 2021 faldet med 1,5% (-202 mio. kr.) i forhold til samme tidspunkt sidste år, mens det gennemsnitlige udlån udviser et fald på 6,3% svarende til -240 mio. kr. Udlånsfaldet kan henføres til erhvervsudlån og udlån til offentlige myndigheder, mens privatudlånet er steget med ca. 4,5%. Det faldende erhvervsudlån er særligt relateret til følgerne af nedlukningen og de medfølgende støtteordninger ved COVID-19 pandemien. Udviklingen i bankens erhvervsudlån er i 2021 stabiliseret og har i 1. kvartal 2021 ligget på samme niveau som 4. kvartal 2020. Det gennemsnitlige indlån ekskl. puljer er steget med 13,2% (+845 mio. kr.) i forhold til samme periode sidste år. Væksten i indlån kan primært henføres til det fortsat stigende antal kunder samt en øget opsparing hos bankens privatkunder. Indlånsudviklingen i 1. kvartal viser en lavere udvikling, hvilket er positivt henset til bankens i forvejen markante indlånsoverskud samt den manglende indtjening på indlånet grundet det negative rentemiljø.



Indlån i puljer er steget med 12,3% (+255 mio. kr.) til 2.328 mio. kr. i forhold til ultimo 1. kvartal 2020.

### Likviditet

Banken finansierer generelt sit udlån med traditionelt indlån fra egne kunder samt egenkapital, så banken er uafhængig af større enkeltindskud og finansiering fra professionelle udbydere. Banken har ultimo marts 2021 et betydeligt indlånsoverskud på ca. 3,7 mia. kr.

(mio. kr.)	31.03.2021	31.03.2020
Indlån og anden gæld	7.471	6.579
Udlån og andre tilgodehavender	3.805	3.868
Indlånsoverskud	3.666	2.711

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR-kravet (Liquidity Coverage Ratio) 370,5% og er dermed væsentligt over lovkrauet på 100%.

### Egenkapital

Bankens egenkapital udgør primo året 1.112,5 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat udgør egenkapitalen 1.184,2 mio. kr. ultimo marts 2021.

### Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag udgør 1.055,6 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo 1. kvartal 2020 på 19,1%, hvilket er opgjort uden anvendelse af overgangsordningen for implementeringen af de nye nedskrivningsregler, da banken har fravalgt denne.

Det skal dog bemærkes, at såfremt resultatet for 1. kvartal havde været formelt bekræftet af bankens eksterne revision, kunne det opgjorte resultat ekskl. et forventet udbytte på 20% jf. udbyttepolitikken tillægges bankens kapitalgrundlag. Bankens kapitalgrundlag ville derfor stige til 1.065,4 mio. kr., og kapitalprocenten opgøres til 19,3%.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 10,2%.

NEP-kravet (krav til nedskrivningsegne passiver) består, ud over solvensbehovet, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringstillæg, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-tillæg til 4,4%. 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.

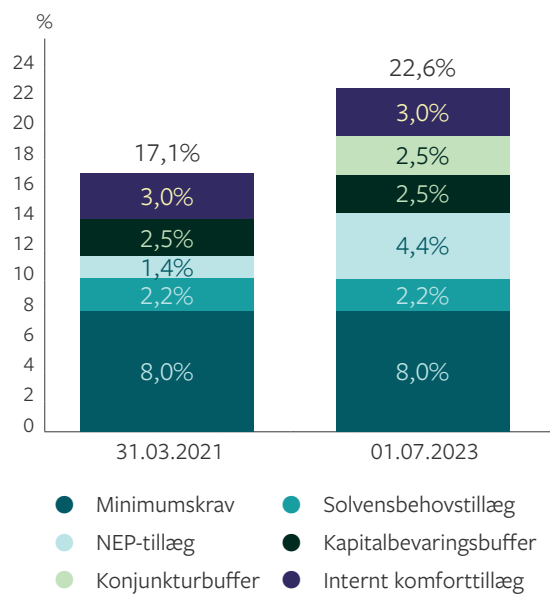
Grundet indfasningen frem til 1. juli 2023 udgør bankens NEP-tillæg pr. 31. marts 2021 1,4%. NEP-kravet udgør således 11,6% pr. 31. marts 2021.

I forhold til opgørelsen af bankens solvenskrav tillægges NEP-kravet, kapitalbevaringsbufferen på 2,5% samt konjunkturbufferen, der pt. er 0%.

Banken har en tilfredsstillende overdækning på 5,0 procentpoint fra kapitalprocenten ned til det samlede solvenskrav (solvensbehovet inkl. NEP-tillægget, kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen) svarende til ca. 280 mio. kr.

Ud fra de kendte maksimumsgrænser på kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen på hver 2,5%, det pt. fastsatte NEP-tillæg på 4,4% og bankens individuelle solvensbehovstillæg på 2,2%, samt et af banken fastlagt komforttillæg på 3%, vil solvenskravet til banken fra 1. juli 2023 ved fuldt implementerede buffere og NEP-tillæg udgøre 22,6%.

### Solvenskrav inkl. internt komforttillæg



For at opfylde solvenskravet inkl. internt komforttillæg 1. juli 2023 skal banken potentielt forøge solvensen med 3,5 procentpoint, svarende til en forøgelse af kapitalgrundlaget på ca. 195 mio. kr. Det øgede kapitalkrav tager bankens ledelse løbende højde for i kapitalplanlægningen, hvilket er årsagen til, at banken tilbage i 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 via løbende konsolidering fra bankens indtjening samt optagelse af yderligere 50 mio. kr. supplerende kapital (Tier 2) i 2022 med en løbetid på 10 år. Herudover forventes NEP-tillægget opfyldt med 225 mio. kr. Senior Non-Preferred kapital (Tier 3) fordelt på tre optagelser af 75 mio. kr. i henholdsvis 2021, 2022 og 2023.

Kapitalplanen vil til stadighed blive revurderet i forhold til ændrede krav samt den faktiske udvikling i bankens forretningsomfang.

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

Banken foretager løbende vurderinger af kapitalbehovet ved hjælp af bl.a. stresstests. For yderligere oplysninger og uddybning heraf henvises til [djurslandsbank.dk/ombanken/risikorapport2020](https://djurslandsbank.dk/ombanken/risikorapport2020), hvor den samlede rapportering af bankens kapitalbehov fremgår.

På bankens generalforsamling 17. marts 2021 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 2026 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 2021 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 12.694 stk., svarende til 0,5% af bankens aktiekapital.

Den resterende del af aktiekapitalen er ejet af 19.927 aktionærer, hvoraf 17.999 er kunder i banken.

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

### Ændring af repræsentantskabet

På bankens generalforsamling 17. marts 2021 blev der valgt to nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

- Adm. direktør og statsautoriseret revisor, Klaus Skovsen, Silkeborg.
- Ledende overlæge og professor, Lars Østergaard, Risskov.

### Ændring af bestyrelsen

På repræsentantskabsmødet afholdt 17. marts 2021 genopstillede Peter Zacher Sørensen ikke til valg til bestyrelsen, og repræsentantskabet nyvalgte i stedet Klaus Skovsen til en toårig periode i bestyrelsen.

I en fondsbørsmeddelelse af 19. marts 2021 blev det oplyst, at bankens bestyrelse har konstitueret sig med Ejner Søby som formand og Mikael Lykke Sørensen som næstformand. Klaus Skovsen blev valgt som formand for revisionsudvalget.

### 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 2021



### Finanstilsynet

Finanstilsynet har i februar 2021, som led i deres løbende tilsyn, gennemført en ordinær undersøgelse af banken. Undersøgelsen havde fokus på bankens væsentligste områder ud fra en risikobaseret tilgang. Følgende områder blev undersøgt på inspektionen:

- Bankens forretningsmodel
- Bestyrelsens og direktionens arbejde
- Compliancefunktionen
- Risikostyringsfunktionen
- Kreditområdet, herunder eksponeringsgennemgang
- Operationelle risici
- Intern revision
- Økonomiområdet og kapitaldækning
- Solvensbehovsopgørelse

Banken har den 19. april 2021 modtaget Finanstilsynets redegørelse for undersøgelsen indeholdende fire påbud, som er offentliggjort på bankens hjemmeside:

- Krav om forbedring af korrekt opdateret sikkerhedsregistrering.
- Krav om flere revisionshandlinger og styrkelse af ressourcer i intern revision.
- Bedre indberetning og registrering af operationelle risici.
- Mere detaljerede referater af de førte drøftelser på bestyrelsesmøderne.

### **Anvendt regnskabspraksis**

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2021. For yderligere henvises til beskrivelsen i afsnittet ”Anvendt regnskabspraksis” i årsrapporten for 2020 på side 90.

### **Strategi 2025**

Banken fortsætter i 2021 med at gennemføre en række af de aktiviteter, der fremgår af bankens strategiplan fra 2017 og dækkende perioden frem til 2025. Tidsplanen for flere af de påtænkte initiativer er dog revurderet 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 i UngBank.
- Et væsentligt område af bankens strategi er øget vækst på erhvervsområdet frem mod 2025; herunder en større synlighed på bankens erhvervsposition i Aarhusområdet.
- Fortsat udbygning af aktiviteter indenfor bankens strategiske hjørnestein på privatkundeområdet, Aktiv Kunderådgivning og Djurslands Bank som boligløsningernes bank.
- 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. Det understøttes både af fokus på muligheder for yderligere outsourcing, optimering af interne arbejdsprocesser og organisering samt fokus på øget it-udvikling, eksempelvis udviklingen af en ny realkreditplatform og ny mobilbank i samarbejde med Bankdata.

### **Forventninger til regnskabsåret 2021**

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2020 meddelte banken en forventning om et resultat før skat i niveauet 65-85 mio. kr.

Med baggrund i det realiserede resultat før skat for 1. kvartal 2021 på 15,1 mio. kr. samt den fortsatte usikkerhed om den økonomiske effekt af erhvervslivets forventede genåbning, fastholdes den tidligere udmeldte resultatforventning til årets resultat før skat på 65-85 mio. kr.

# Påtegning

## Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapport for 1. kvartal 2021 for Djurslands Bank A/S.

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

Ledelseberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold

samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de fortagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021, samt at resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 31. marts 2021.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 12. maj 2021

### Direktion:



**Lars Møller Kristensen**  
Bankdirektør, CEO

### Bestyrelse:



**Ejner Søby**  
Formand



**Mikael Lykke Sørensen**  
Næstformand



**Bente Østergaard Høg**



**Merete Hoe**



**Peter Kejser**



**Klaus Skovsen**



**Helle Bærentsen**  
Medarbejdervalgt



**Anders Tækker Rasmussen**  
Medarbejdervalgt



**Morten Svenningsen**  
Medarbejdervalgt

# Kvartalsregnskab

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Helår 2020
<b>Resultatopgørelse</b>				
Renteindtægter	2	45.891	45.340	182.687
Negative renteindtægter	3	2.412	2.456	8.338
Renteudgifter	4	1.900	3.190	8.976
Positive renteudgifter	5	4.434	3.341	15.075
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>46.012</b>	43.035	180.448
Udbytte af aktier m.v.		407	182	11.456
Gebyrer og provisionsindtægter	6	48.129	47.875	190.165
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		2.677	3.125	13.386
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>91.872</b>	87.967	368.683
Kursreguleringer	7	-5.162	1.351	4.057
Andre driftsindtægter		45	108	553
Udgifter til personale og administration	8	65.142	62.974	258.121
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		2.630	2.514	11.428
Andre driftsudgifter		117	117	468
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	16	3.784	33.868	43.827
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	0	0	928
<b>Resultat før skat</b>		<b>15.083</b>	-10.047	60.378
Skat		3.533	-1.890	9.723
<b>Periodens resultat</b>		<b>11.550</b>	-8.157	50.655
<b>Totalindkomstopgørelse</b>				
<b>Periodens resultat jf. resultatopgørelsen</b>		<b>11.550</b>	-8.157	50.655
Anden totalindkomst		0	0	0
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>		<b>0</b>	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>		<b>11.550</b>	-8.157	50.655

# Kvartalsregnskab

## Balance

(1.000 kr.)

Note 31.03.2021 31.03.2020 31.12.2020

### Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.141.130	198.517	183.157
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	90.593	1.192.758	1.630.214
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	3.808.438	3.867.608	3.709.838
Obligationer til dagsværdi	11	3.448.827	2.334.392	2.827.086
Aktier m.v.	12	295.909	288.963	290.292
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	28.664	27.736	28.664
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	2.328.120	2.072.686	2.269.599
Grunde og bygninger, i alt		84.084	93.244	85.048
Investeringsejendomme		2.096	7.969	2.096
Domicilejendomme		74.707	68.216	74.969
Domicilejendomme (Leasing)		7.281	17.059	7.983
Øvrige materielle aktiver		11.208	12.418	11.745
Øvrige materielle aktiver (Leasing)		394	422	436
Aktuelle skatteaktiver		11.583	22.398	10.446
Udsudte skatteaktiver		4.635	3.908	4.635
Andre aktiver		115.850	117.603	136.066
Periodeafgrænsningsposter		9.301	10.233	5.439
<b>Aktiver i alt</b>		<b>11.378.739</b>	10.242.885	11.192.665
<b>Passiver</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		0	275.657	80
Indlån og anden gæld	15	7.470.680	6.578.821	7.337.036
Indlån i puljeordninger		2.328.169	2.072.686	2.269.599
Andre passiver		330.412	141.215	346.991
Periodeafgrænsningsposter		2.918	3.208	4.933
<b>Gæld i alt</b>		<b>10.132.179</b>	9.071.587	9.958.639
Hensættelser til tab på garantier		9.232	6.725	8.498
Andre hensatte forpligtelser		3.442	2.515	3.218
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	16	<b>12.675</b>	9.240	11.716
Efterstillede kapitalindskud		49.636	49.536	49.611
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>		<b>49.636</b>	49.536	49.611
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenlæggelser		8.283	6.918	8.283
Overført overskud		1.148.966	1.078.604	1.137.416
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.184.249</b>	1.112.522	1.172.699
<b>Passiver i alt</b>		<b>11.378.739</b>	10.242.885	11.192.665
<b>Eventualforpligtelser</b>	17	<b>3.411.302</b>	2.959.097	3.336.588

# Kvartalsregnskab

## Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>27.000</b>	<b>6.918</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>1.078.604</b>	<b>1.112.522</b>
Køb og salg af egne aktier, netto				-1	-1
Anden totalindkomst		1.365			1.365
Periodens resultat				58.813	58.813
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>27.000</b>	<b>8.283</b>	<b>0</b>	<b>1.137.416</b>	<b>1.172.699</b>
Periodens resultat				11.550	11.550
<b>Egenkapital 31.03.2021</b>	<b>27.000</b>	<b>8.283</b>	<b>0</b>	<b>1.148.966</b>	<b>1.184.249</b>

\* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivinger på domicilejendomme.

### Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
<b>Egne aktier</b>			
Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.)	0	0	0
Antal egne aktier (stk.)	12.694	12.694	12.694
Børskurs (kr.)	310	228	288
Børsværdi udgør (t.kr.)	3.935	2.894	3.656
Andel af egne aktier (pct.)	0,5	0,5	0,5

### Aktionærer

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

# Kvartalsregnskab

## Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

31.03.2021 31.03.2020 31.12.2020

### Risikoeksponering

Kreditrisiko	4.531.174	4.038.118	4.284.659
Markedsrisiko	364.497	251.722	323.805
Operationel risiko	621.582	600.014	621.582
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>5.517.253</b>	4.889.854	5.230.046

### Kapitalsammensætning

Egenkapital	1.184.249	1.112.522	1.172.699
Heraf periodens resultat	-11.550	0	0
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-4.635	-3.908	-4.635
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-4.800	-4.150	-494
Aktuel udnyttelse af handelsramme	3.935	2.894	0
Andre fradrag	-3.745	-2.623	-3.117
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-157.864	-160.971	-155.230
<b>Egentlig kernekapital (CET 1)</b>	<b>1.005.590</b>	943.763	1.009.223
<b>Kernekapital (Tier 1)</b>	<b>1.005.590</b>	943.763	1.009.223
Supplerende kapital (Tier 2)	49.636	49.536	49.611
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.055.226</b>	993.299	1.058.834
<b>NEP-kapitalgrundlag</b>	<b>1.055.226</b>	993.299	1.058.834
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>18,2%</b>	19,3%	19,3%
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>18,2%</b>	19,3%	19,3%
<b>Kapitalprocent (solvens)</b>	<b>19,1%</b>	20,3%	20,2%
<b>NEP-kapitalprocent</b>	<b>19,1%</b>	20,3%	20,2%





"Vi er 200 boligfans, der holder med dig".  
Sådan lyder det i bankens nye kampagne,  
som har til formål at synliggøre bankens  
store kompetencer på boligområdet.

# Noteoversigt

1	Nøgletal ultimo 1. kvartal	19
2	Renteindtægter	20
3	Negative renteindtægter	20
4	Renteudgifter	20
5	Positive renteudgifter	20
6	Gebyrer og provisionsindtægter	20
7	Kursreguleringer	21
8	Udgifter til personale og administration	21
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	22
10	Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris	22
11	Obligationer til dagsværdi	22
12	Aktier til dagsværdi	23
13	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23
14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	23
15	Indlån og anden gæld	23
16	Nedskrivninger og hensættelser til tab	24
17	Eventualforpligtelser	26
18	Nærtstående parter	26
19	Anvendt regnskabspraksis	27
20	Regnskabsmæssige skøn	27

# Kvartalsregnskab

## Noter

(1.000 kr.)

2021 2020 2019 2018 2017

### 1. Nøgletal ultimo 1. kvartal

#### Solvens og kapital

Kernekapitalprocent	pct.	18,2	19,3	17,2	18,2	17,3
Kapitalprocent (solvens)	pct.	19,1	20,3	17,2	18,2	17,3
NEP-kapitalprocent *	pct.	19,1	19,3	17,2	18,2	-

#### Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat p.a.**	pct.	5,1	-3,6	11,4	13,0	13,6
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.**	pct.	3,9	-2,9	9,5	10,1	10,6
Afkastningsgrad	pct.	0,5	-0,4	1,3	1,5	1,6
Indtjening pr. omkostningskrone		1,21	0,90	1,53	1,51	1,60
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,35	1,34	1,26	1,29	1,40

#### Markedsrisiko

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

#### Likviditet

Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	pct.	41,7	47,9	53,4	57,5	59,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	371	341	284	293	132

#### Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer ***	pct.	78,9	93,6	119,0	136,0	71,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,8	3,9	3,7	4,2	4,9
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	0,1	0,5	-0,1	0,1	0,0
Periodens udlånsvækst	pct.	2,7	-7,1	-4,0	-10,2	1,0
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,2	3,5	3,9	4,1	3,9

#### Aktieafkast

Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr.	4,3	-3,0	9,2	9,3	9,2
Indre værdi pr. aktie ****	kr.	441	414	394	373	352
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,70	0,55	0,63	0,63	0,70
Børskurs pr. aktie	kr.	310	228	249	233	245

#### Medarbejdere

Antal medarbejdere (heltid)		199,8	204,0	200,1	204,6	193,3
-----------------------------	--	-------	-------	-------	-------	-------

\* NEP-tillægget blev indført i 2018. Derfor ingen sammenligningstal for 2017.

\*\* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

\*\*\* Ny beregningsformel fra primo 2018: (Summen af 20 største eksponeringer x 100)/(Egentlig kernekapital (CET1)).  
Beregningsformel for 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 2021</b>	<b>1. kvartal 2020</b>	<b>Helår 2020</b>
<b>2. Renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	115	236	606
Udlån og andre tilgodehavender	37.761	39.139	153.622
Obligationer	5.042	2.808	18.114
Afledte finansielle instrumenter i alt	60	70	308
- Valutakontrakter	0	0	15
- Rentekontrakter	60	70	293
Øvrige renteindtægter	2.911	3.088	10.037
Renteindtægter i alt	45.891	45.340	182.687
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
<b>3. Negative renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.876	1.933	6.840
Obligationer	536	523	1.498
Renteindtægter i alt	2.412	2.456	8.338
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
<b>4. Renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	53	49	220
Indlån og anden gæld	997	2.047	4.719
Efterstillede kapitalindskud	373	362	1.514
Afledte finansielle instrumenter i alt	455	724	2.485
- Valutakontrakter	0	37	22
- Rentekontrakter	455	687	2.464
Øvrige renteudgifter	21	8	36
Renteudgifter i alt	1.900	3.190	8.976
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
<b>5. Positive renteudgifter</b>			
Indlån og anden gæld	4.434	3.341	15.075
Renteudgifter i alt	4.434	3.341	15.075
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
<b>6. Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirhandel og depoter	11.929	11.646	48.242
Betalingsformidling	3.584	3.943	16.434
Lånesagsgebyrer	18.638	21.717	75.412
Garantiprovision	4.864	4.389	18.858
Øvrige gebyrer og provisioner	9.115	6.180	31.219
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	48.129	47.875	190.165

Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

**Noter**

(1.000 kr.)	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Helår 2020
<b>7. Kursreguleringer</b>			
Obligationer	-13.922	-4.169	-18.441
Aktier	7.579	4.042	19.913
Valuta	907	472	2.303
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	272	1.006	283
Aktiver tilknyttet puljeordninger	65.774	-272.853	67.230
Indlån i puljeordninger	-65.773	272.853	-67.230
Kursreguleringer i alt	-5.162	1.351	4.057
<b>8. Udgifter til personale og administration</b>			
Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	1.148	1.154	4.484
Personaleudgifter	39.679	37.625	154.515
Øvrige administrationsudgifter	24.314	24.195	99.122
Udgifter til personale og administration i alt	65.142	62.974	258.121
<b>Personaleudgifter</b>			
Lønninger	31.611	28.890	119.942
Pensioner	3.305	3.374	13.322
Udgifter til social sikring	0	160	1.087
Afgifter	4.763	5.202	20.164
Personaleudgifter i alt	39.679	37.626	154.515
<b>Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden</b>			
Omregnet til heltid efter ATP-metoden	213,4	216,7	216,9
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	199,8	204,0	206,2
<b>Lønninger og vederlag til direktionen, bestyrelse og repræsentantskab</b>			
Fast vederlag			
- Bestyrelse	375	370	1.438
- Repræsentantskab	77	70	306
- Direktion, løn, reg. feriepengeforpl. m.v. *	610	627	2.397
- Direktion, pension	87	87	344
I alt	1.149	1.154	4.484
* Herudover udgør skatteværdien af fri bil 40 t.kr. (40 t.kr. 1. kvartal 2020 og 161 t.kr. for hele 2020)			
Der er ingen pensionsforpligtelser, og der er ikke ydet variable vederlag. Redegørelse for sammenhængen mellem vederlaget, selskabsstrategi og relevante mål fremgår af bankens vederlagspolitik. Der ydes ikke honorar fra bankens datterselskab.			
<b>Antal direktionsmedlemmer</b>	1	1	1
<b>Antal bestyrelsesmedlemmer</b>	9	9	9

## Noter

(1.000 kr.)

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Helår 2020
<b>9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>			
Tilgodehavender hos centralbanker	0	1.033.043	1.554.233
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	90.593	159.715	75.981
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	90.593	1.192.758	1.630.214
<b>10. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris</b>			
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	4.084.101	4.141.218	3.979.610
Nedskrivninger	-275.636	-273.610	-269.772
Udlån og andre tilgodehavender i alt	3.808.438	3.867.608	3.709.838
<b>Fordelt efter restløbetid</b>			
På anfordring	530.882	782.994	396.724
Til og med 3 måneder	208.573	396.921	211.428
Over 3 måneder og til og med 1 år	604.199	631.226	627.362
Over 1 år og til og med 5 år	997.501	1.030.928	1.070.620
Over 5 år	1.384.815	1.025.539	1.403.704
<b>Udlån og andre tilgodehavender i alt</b>	<b>3.725.970</b>	<b>3.867.608</b>	<b>3.709.838</b>
<b>Gruppering af bruttoudlån og eventualforpligtelser på sektorer og brancher (i pct.)</b>			
Offentlige myndigheder	2,2	5,1	2,6
Erhverv			
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7,8	8,7	7,9
- Planteavl	4,0	4,1	2,2
- Svinebrug	2,4	3,6	1,6
- Kvægbrug	0,9	0,6	1,0
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0,5	0,4	3,0
- Fiskeri	0,0	0,0	0,1
- Industri og råstofindvinding	1,2	0,8	1,0
- Energiforsyning	0,8	1,0	0,9
- Bygge- og anlæg	2,1	2,8	2,1
- Handel	2,1	2,7	1,8
- Transport, hoteller og restauranter	1,4	1,4	1,2
- Information og kommunikation	0,8	0,9	0,9
- Finansiering og forsikring	2,0	1,4	1,3
- Fast ejendom	5,4	5,6	5,8
- Øvrige erhverv	6,2	6,4	6,0
Erhverv i alt	29,8	31,7	28,9
Private	68,0	63,2	68,5
Total	100,0	100,0	100,0
<b>11. Obligationer til dagsværdi</b>			
Statsobligationer	220.152	0	160.144
Realkreditobligationer	2.841.266	1.841.769	2.178.696
Kommunekreditobligationer	387.409	492.624	488.246
Obligationer i alt	3.448.827	2.334.393	2.827.086
Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 315 mio. kr. (313 mio. kr ultimo 1. kvartal 2019 og 338 mio. kr. ultimo 2020)			

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. kvartal  
2021****1. kvartal  
2020****Helår  
2020****12. Aktier til dagsværdi**

Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	<b>16.929</b>	14.150	14.709
Unoterede aktier	<b>1.094</b>	691	389
Sektoraktier	<b>277.887</b>	274.121	275.195
Aktier i alt	<b>295.909</b>	288.963	290.292

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

Djurs-Invest ApS, Grenaa			
Ejerandel	<b>100%</b>	100%	100%
Egenkapital	<b>27.736</b>	27.736	28.664
Resultat	<b>0</b>	0	928

**14. Aktiver tilknyttet puljeordninger**

Investeringsforening*			
- Kontoinvest 10	<b>155.544</b>	144.835	149.878
- Kontoinvest 30	<b>1.300.831</b>	1.226.451	1.296.153
- Kontoinvest 55	<b>631.030</b>	512.774	605.304
- Kontoinvest 75	<b>240.715</b>	188.627	218.264
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	<b>2.328.120</b>	2.072.686	2.269.599

\* Investeringsforeningerne indeholder aktier og obligationer.  
Navnet på investeringsforeningerne indikerer aktieandelen

**15. Indlån og anden gæld**

Anfordring	<b>7.018.323</b>	6.097.507	6.882.897
Indlån med opsigelsesvarsel	<b>66.710</b>	87.784	58.003
Tidsindskud	<b>29.213</b>	24.488	27.583
Særlige indlånsformer	<b>356.434</b>	369.042	368.553
Indlån i alt	<b>7.470.680</b>	6.578.821	7.337.036

**Fordelt på restløbetid**

På anfordring	<b>7.103.192</b>	6.198.290	6.959.627
Til og med 3 måneder	<b>34.516</b>	45.144	36.953
Over 3 måneder og til og med 1 år	<b>9.265</b>	8.827	8.726
Over 1 år og til og med 5 år	<b>53.939</b>	50.010	50.880
Over 5 år	<b>269.768</b>	276.550	280.850
Indlån i alt	<b>7.470.680</b>	6.578.821	7.337.036

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. kvartal  
2021**

**1. kvartal  
2020**

**Helår  
2020**

**16. Nedskrivninger og hensættelser til tab**

**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Helår 2020
<b>Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	7.742	7.227	7.227
Periodens nedskrivninger, netto	2.214	-116	515
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	9.956	7.111	7.742
<b>Stadie 2-normal nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Nedskrivninger primo	64.960	24.022	24.022
Periodens nedskrivninger, netto	155	31.131	40.938
Stadie 2-normal nedskrivninger ultimo	65.115	55.153	64.960
<b>Stadie 2-svag nedskrivninger (betydelig økonomiske vanskeligheder)</b>			
Nedskrivninger primo	51.400	0	0
Periodens nedskrivninger, netto	7.826	0	51.400
Stadie 2-svag nedskrivninger ultimo	59.226	0	51.400
<b>Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)</b>			
Nedskrivninger primo	145.670	206.771	206.771
Periodens nedskrivninger, netto	-3.969	5.138	-43.101
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-335	-563	-18.000
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	141.366	211.346	145.670
Banken har ingen udlån der var kreditforringet ved første måling.			
<b>Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>	<b>275.663</b>	<b>273.610</b>	<b>269.772</b>
<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn*</b>			
<b>Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Hensættelser primo	805	630	630
Periodens hensættelser, netto	15	74	175
Stadie 1 hensættelser ultimo	820	704	805
<b>Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)</b>			
Hensættelser primo	1.086	1.679	1.679
Periodens hensættelser, netto	-61	132	-593
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	1.025	1.811	1.086
<b>Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)</b>			
Hensættelser primo	1.327	0	0
Periodens hensættelser, netto	270	0	1.327
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	1.597	0	1.327
<b>Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn</b>	<b>3.442</b>	<b>2.515</b>	<b>3.218</b>

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



**Noter**

(1.000 kr.)

**1. kvartal  
2021****1. kvartal  
2020****Helår  
2020****16. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på garantier****Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	3.115	2.603	2.603
Periodens hensættelser, netto	1.322	375	512
Stadie 1 hensættelser ultimo	4.437	2.978	3.115

**Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	380	1.296	1.296
Periodens hensættelser, netto	-26	-88	-916
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	354	1.208	380

**Stadie 2-svag hensættelser (betydelig økonomiske vanskeligheder)**

Hensættelser primo	2.617	0	0
Periodens hensættelser, netto	2	0	2.617
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	2.619	0	2.617

**Stadie 3 hensættelser (kreditforringet)**

Hensættelser primo	2.386	2.866	2.866
Periodens hensættelser, netto	-563	-327	-480
Stadie 3 hensættelser ultimo	1.823	2.539	2.386

**Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier**

	9.233	6.725	8.498
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b>288.338</b>	282.850	281.488

**Udvikling i nedskrivninger og hensættelser til tab**

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo er steget med 2,4% i 1. kvartal 2021. Stigningen kan primært henføres til øgede stadie 1- og 2-nedskrivninger som følge af COVI-19-pandemien, der fortsat har en mærkbar økonomisk effekt for en række brancher og husholdninger.

Samtidig er det ledelsesmæssige skøn på i alt 55 mio. kr. fastholdt. Heraf vedrører 45 mio. kr. COVID-19-pandemien og 10 mio. kr. modelusikkerhed i forbindelse med indfasning af stadie 2-svag.

Der er ikke væsentlige forskydninger i fordelingen af nedskrivninger og hensættelser på de enkelte stadier.

**Noter**

(1.000 kr.)

**1. kvartal  
2021****1. kvartal  
2020****Helår  
2020****16. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab indregnet i resultatopgørelsen**

Årets nedskrivninger på udlån, netto	<b>6.226</b>	36.153	49.752
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	<b>959</b>	166	2.642
Tab uden forudgående nedskrivninger	<b>13</b>	23	215
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	<b>-1.448</b>	-435	-548
Rente på kunder med nedskrivninger	<b>-1.966</b>	-2.039	-8.234
Indregnet i resultatopgørelsen	<b>3.784</b>	33.868	43.827

**17. Eventualforpligtelser**

Finansgarantier	<b>866.553</b>	868.066	989.697
Tabsgarantier for realkreditudlån	<b>1.042.574</b>	930.303	1.010.464
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	<b>287.609</b>	259.318	282.663
Øvrige eventualforpligtelser	<b>1.214.566</b>	901.410	1.053.764
Eventualforpligtelser i alt	<b>3.411.302</b>	2.959.097	3.336.588

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 272 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2020.

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

**18. Nærtstående parter****Transaktioner med nærtstående parter**

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion samt datterselskabet Djurs-Invest ApS. 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 samt pant, kautioner eller garantier stiftet for medlemmerne i bankens:

- Direktion	<b>0</b>	2.950	0
- Bestyrelse	<b>15.540</b>	27.824	20.104

Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller

- Direktion	<b>7,5%</b>	7,5-18,5%	7,5%
- Bestyrelse	<b>2,9-12,8%</b>	2,9-9,5%	2,8-12,8%

Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse

- Direktion	<b>0</b>	2.931	0
- Bestyrelse	<b>25.184</b>	29.880	34.040

**Transaktioner med datterselskab**

- Banken lejer filialejendommen i Risskov af Djurs-Invest ApS. Den årlige lejeudgift udgør 1.663 t.kr.

- Djurs-Invest ApS betaler en rente på 0,6% af saldoen på indlånskontoen hos Djurslands Bank A/S.

### **19. Anvendt regnskabspraksis**

Kvartalsrapporten for 1. kvartal 2021 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2020.

For generel information om anvendt regnskabspraksis henvises til note 43 "Anvendt regnskabspraksis" i årsrapporten for 2020 på side 90.

---

### **20. Regnskabsmæssige skøn**

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

med udarbejdelsen af kvartalssrapporten, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2020, hvortil der henvises.



# Bankens afdelinger

## Område Djursland

Områdedirektør Peter Møller

## Grenaa

Privatkundechef Anders Tetsche  
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

## Ebeltoft

Filialdirektør Jacob Skovgaard

## Rønde

Filialdirektør Jacob Skovgaard

## Randers

Privatkundechef Kirsten N. Bjerregaard  
Erhvervsdirektør Ronnie Kristensen

## Auning

Filialdirektør Claus Lindgaard

## Ryomgård

Filialdirektør Claus Rank Jensen

## Kolind

Filialdirektør Claus Rank Jensen

## Serviceteam

Afdelingsleder Berit Tækker Rasmussen

## Område Aarhus

Områdedirektør Peter Bredal

## Risskov

Områdedirektør Peter Bredal  
Erhvervsdirektør Anders Kjær Hansen

## Aarhus

Filialdirektør Jonas Witting

## Lystrup

Filialdirektør Jan Labich

## Hinnerup

Filialdirektør Jan Labich

## Tranbjerg

Filialdirektør Søren T.G. Sørensen

## Hornslet

Filialdirektør Helle Bærentsen

## Løgten-Skødstrup

Filialdirektør Helle Bærentsen

## UngBank

UngBank-leder Frederik Drøscher

## Hovedkontor Grenaa

### Direktion

Adm. direktør Lars Møller Kristensen

Vicedirektør Jesper Vernegaard

### Kredit

Kreditdirektør Helle Møller Albrecht

### IT

Konstitueret it-chef Thomas Møller

### Økonomi

Økonomichef Jonas Krogh Balslev

### Finans

Finanschef Morten Svenningsen

### Kompetencecenter

Afdelingsleder Berit Tækker Rasmussen

### Forretningssupport

Kommunikationsansvarlig Karin Rask

Marketingansvarlig Louise Ringsted

HR-ansvarlig Pia Melsen Braüner

Projektchef Thomas Møller

Ejendomserviceansvarlig Per V.

Klemmensen

### Revision, risiko og compliance

Revisionschef Jens Reckweg

Risiko- og complianceansvarlig

Bo Bødker Sørensen



**Vi lever i mødet**