

Kvartalsrapport

3. kvartal 2019



DJURSLANDS
BANK

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

Finansielt overblik _____	3
Brev til aktionærerne _____	4
Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1.-3. kvartal _____	5
1.-3. kvartalsberetning 2019 _____	6

Påtegning

Ledelsens påtegning _____	10
---------------------------	----

Kvartalsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse _____	11
Balance _____	12
Egenkapitalopgørelse _____	13
Solvensopgørelse _____	14
Noteoversigt _____	16
Noter _____	17
Bankens afdelinger _____	25

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 93,9 mio. kr., svarende til en stigning på 33,2 mio. kr. (+54,6%) i forhold til samme tidspunkt i 2018.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 22,3 mio. kr.

Kursreguleringer

11,0 mio. kr., som følge af positive kursreguleringer fra aktier og valuta, mens obligationerne bidrager med et negativt afkast på 8,7 mio. kr.

Resultat før skat

Bankens resultat før skat udgør 127,2 mio. kr., svarende til en stigning på 36,6 mio. kr. (+40,3%) i forhold til samme tidspunkt i 2018.

Egenkapitalforrentning

15,6% i gennemsnitlig egenkapitalforrentning p.a. før skat.

Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån og garantier pr. 30 september 2019 udgør 15,8 mia. kr. og er steget med 1,5 mia. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2018, svarende til en stigning på 10,9%.

Udlån

Vækst i udlån fra ultimo september 2018 til ultimo september 2019 er på 1,7%. Stigning i gennemsnitligt udlån er på 1,1%.

Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer fra ultimo september 2018 til ultimo september 2019 er på 11,7%. Vækst i gennemsnitligt indlån ekskl. puljer er på 9,0%.

Kapitalprocent (solvens)

16,4% - Regulatoriske kapitalkrav er opgjort til 13,4% svarende til en overdækning på 3 procentpoint. Bankens ansvarlige kapital består alene af egenkapital.

Forventning til 2019

Banken opjusterede via fondsbørsmeddelelse 11/2019 af 11. oktober 2019 resultatforventningen til årets resultat før skat fra intervallet 110-120 mio. kr. til 135-145 mio. kr.



Ledelsesberetning

Brev til aktionærerne

Kære aktionær

Resultatet for 1.-3. kvartal 2019 er med et overskud før skat på 127,2 mio. kr. særdeles tilfredsstillende og medfører, at banken har opjusteret det forventede resultat for hele året til 135-145 mio. kr. Vi forventede oprindeligt et årsresultat før skat på 75-90 mio. kr., så det er derfor med glæde og stolthed, at vi efter de første tre kvartalers aktiviteter nu forventer et årsresultat på et niveau, der ligger 70% højere.

Baggrunden for det særdeles flotte resultat er, at vi i 2019 har oplevet et yderligere rentefald og muligheden for at få et 30 årigt realkreditlån med en pålydende rente på ned til 0,5%. Rentefaldet har betydet, at rigtig mange af bankens kunder både i 2. og 3. kvartal har valgt at omlægge deres nuværende realkreditlån. Bankens medarbejdere har hen over sommeren ydet en helt ekstraordinær indsats, så rigtig mange af bankens boligkunder kan nu glæde sig over at have et superbilligt realkreditlån med fast rente de næste 30 år.

Vi har ekspederet næsten tre gange så mange realkreditlån i 2019 i forhold til samme periode i 2018. Denne aktivitet kan aflæses i en øget indtjening.

Reelt må vi dog erkende, at det lave renteniveau udfordrer bankens indtjening i den kommende fremtid. Vi oplever, at kunderne sparer mere og mere op, mens bankens gennemsnitlige udlån kun er vokset med 1,1% det seneste år. Indlånet ekskl. puljer er steget med 9,0%, og indlånsoverskuddet udgør nu knap 2,4 mia. kr., som det koster banken 0,75% i rente at placere i indskudsbeviser i Nationalbanken.

Når kunderne får 0% i rente på indlån, mens banken samtidig betaler en negativ rente på 0,75% i Nationalbanken, ligner

det mest det man tilbage i 1950-erne kaldte ren "Ebbørød Bank". Det har vi valgt at leve med i en periode, men med de seneste udmeldinger fra både de europæiske og den danske centralbank, tyder det desværre på, at denne unaturlige rentesituation med negative renter ikke er et forbigående fænomen. Med udsigten til yderligere 5 til 10 år med negative renter bliver banken nødt til at tilpasse sine indlånsatser herefter, og banken forventer derfor at indføre negative renter på indlån til flere af bankens kunder i løbet af 2020.

Banken har i september gennemført en stor kundetilfreds-hedsundersøgelse, som viser et meget positivt resultat. Vi mærker det også ved, at mange af bankens nuværende kunder henviser venner, kolleger og familie som nye kunder til banken. Bankens kunder oplever derfor en høj tilgang af privatkunder i alle bankens afdelinger, og fortsætter denne udvikling forventer vi at opnå en ny rekord i tilgangen af nye kunder ved udgangen af 2019.

Et andet bidrag til det flotte resultat i 3. kvartal er, at banken atter kan indtægtsføre tidligere nedskrivninger på udlån for 5,2 mio. kr. For hele året har vi tilbageført tidligere nedskrivninger for 22,3 mio. kr. Ud over den positive effekt fra det lave renteniveau er det naturligvis især en konsekvens af bankens sunde kreditkultur.

Alt i alt glæder vi os over det flotte resultat. Tak til bankens medarbejdere, kunder og aktionærer for den store opbakning. I giver Djurslands Bank og som medvirker til vores fælles vækst til gavn for os alle i lokalområdet.

Lars Møller Kristensen
Bankdirektør

Ledelsesberetning

Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1.-3. kvartal

(mio. kr.)	2019	2018	2017	2016	2015
Udvalgte resultatopgørelsesposter					
Netto rente- og gebyrindtægter	280,8	239,7	233,1	226,5	243,3
Driftsudgifter *	187,1	179,3	165,5	154,8	139,0
Herunder udgifter til personale og administration	182,2	174,7	160,5	151,1	135,5
Basisresultat**	93,9	60,7	67,8	71,8	97,3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-22,3	-5,3	-14,4	20,7	26,0
Kursreguleringer	11,0	24,6	21,9	14,4	0,8
Resultat før skat	127,2	90,7	104,0	65,5	72,2
Resultat	102,7	70,4	80,7	50,9	54,9
Udvalgte balanceposter ultimo					
Egenkapital	1.131	1.042	995	910	871
Kapitalgrundlag	826	809	743	707	672
Udlån og andre tilgodehavender	4.199	4.128	3.896	3.601	3.490
Indlån og anden gæld	6.642	5.944	5.450	5.013	4.538
Indlån i puljeordninger	2.000	1.864	1.774	849	829
Balancesum	10.200	9.243	8.611	7.266	6.647
Eventualforpligtelser	2.912	2.269	2.173	1.611	1.430
Udvalgte nøgletal ultimo					
Kapitalprocent (solvens) pct.	16,4	17,6	16,2	15,9	15,9
Solvensbehov pct.	9,5	10,0	10,6	11,0	11,0
Kernekapitalprocent pct.	16,4	17,6	16,2	15,9	15,9
Egenkapitalforrentning før skat p.a.***	15,6	11,9	14,4	9,8	11,3
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,50	1,34	1,41	1,46	1,67
Liquidity Coverage Ratio (LCR) pct.	281,0	287,0	235,0	139,0	147,0
Overdækning jf. lovkrav om likviditet ****	181,0	214,0	218,0	199,0	204,0
Periodens nedskrivningsprocent pct.	-0,3	-0,1	-0,2	0,4	0,5
Udlån i forhold til egenkapitalen	3,7	4,0	3,9	4,0	4,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,59	0,63	0,67	0,62	0,81
Børskurs pr. aktie kr.	248	246	248	212	264

* 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 2017-2019 beregnet ud fra overdækning på LCR, mens nøgletallet for 2015-2016 er beregnet som overdækning på §152.

Ledelsesberetning

1.-3. kvartalsberetning 2019

Rekordresultat efter historisk konverteringsbølge

Resultatet før skat udgør 127,2 mio. kr., hvilket forbedrer resultatet i forhold til 1.-3. kvartal 2018 med 40,3%. Banken forrenter dermed den gennemsnitlige egenkapital med 15,6% p.a. Bankens ledelse vurderer de realiserede resultater i 1.-3. kvartal som meget tilfredsstillende.

Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) er fra 2. kvartal til 3. kvartal steget 12,4 mio. kr. til 46,9 mio. kr., hvilket primært skyldes positive kursreguleringer på sektoraktier. Samlet for 1.-3. kvartal er resultatet af den egentlige bankdrift 12,5 mio. kr. højere end samme periode i 2018, som ellers var ekstraordinær høj, som følge af en opskrivning af bankens aktier i BI Holding A/S i 1. kvartal 2018 på 17 mio. kr. Årsagen til årets høje resultatniveau skyldes primært den historisk høje konverteringsbølge, som især har påvirket aktiviteter og resultater for 2. og 3. kvartal.

Basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier							
	2019				2018		
(mio. kr.)	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Basisresultat	37,6	40,4	15,9	-3,3	19,0	24,6	17,1
Kursreguleringer sektoraktier	9,3	-5,9	7,0	7,1	7,8	-1,9	25,2
I alt	46,9	34,5	22,9	3,8	26,8	22,7	42,3

Baggrunden for den store aktivitet på boligområdet er både et højt niveau for hushandler men naturligvis især, at periodens rentefald har medført en meget stor konverteringsaktivitet, som sikrer kunderne en lav rente på fastforrentede realkreditlån. Samtidig er kundetilgangen af nye privat- og erhvervs-kunder på samme høje niveau som i 2018, og bankens samlede forretningsomfang er således steget med 10,9% i forhold til samme tidspunkt sidste år.

Kvartalsresultater							
	2019				2018		
(mio. kr.)	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Netto rente- og gebyrindtægter	99,1	104,8	76,9	76,3	78,1	86,3	75,3
Driftsudgifter	-61,5	-64,6	-61,0	-80,1	-58,8	-61,9	-58,3
Basisresultater	37,6	40,4	15,9	-3,3	19,0	24,6	17,1
Nedskrivninger på udlån m.v.	5,2	12,4	4,7	-1,1	-6,8	17,9	-5,8
Kursregulering	3,6	-1,9	9,3	2,5	5,4	-1,9	21,0
Resultat før skat	46,3	51,0	29,9	-5,7	17,7	40,6	32,4

Udlån og indlån

Bankens udlån pr. 30. september 2019 er vokset med 1,7% (+70 mio. kr.) i forhold til samme tidspunkt sidste år, mens det gennemsnitlige udlån udviser en stigning på 1,1% svarende til ca. 40 mio. kr. Udlånsstigningen kan henføres til en stigning i privatudlån på 5,3%, mens erhvervsudlån og udlån til offentlige myndigheder falder.

Det gennemsnitlige indlån (ekskl. puljer) er steget med 9,0% (+522 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. Bankens gennemsnitlige puljeindlån falder med 1,3%, hvilket primært kan henføres til tilskrivningen af negativt afkast som følge af de store kursfald på aktiemarkedene i 4. kvartal 2018.

Netto rente- og gebyrindtægter

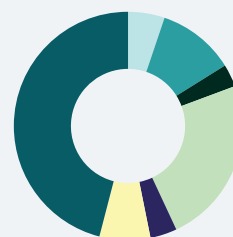
Bankens indtjening på netto rente- og gebyrindtægter udgør 280,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 41,1 mio. kr. i forhold til 2018. Indtjeningsstigningen vurderes meget tilfredsstillende.

Stigningen i indtjeningen skyldes primært:

- En stigning i renteindtægter på 0,2 mio. kr., som følge af en stigning på 6,1 mio. kr. fra renteindtægter på udlån og konverteringer, og fald på i alt 5,9 mio. kr., som kan henføres til det negative rentemiljø i Danmark i form af et fortsat faldende renteafkast på bankens obligationsbeholdning og et stigende indestående i Nationalbanken til negativ rente.
- Et fald i renteudgifter på 2,3 mio. kr., hvilket skyldes lavere rentesatser på indlån.
- En stigning i udbytte fra aktier på 4,6 mio. kr.
- En stigning i netto gebyr- og provisionsindtægter på 33,9 mio. kr., hvilket primært skyldes høj aktivitet på bolig-, kapitalforvaltning- og pensionsområdet, samt det fortsat stigende antal kunder i banken med realkreditlån.

Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter

- Netto renteindtægter 46,0%
- Udbytte 5,2%
- Værdipapirhandel og depot 10,9%
- Betalingsformidling 3,2%
- Lånesagsgebyrer 23,7%
- Garantiprovision 3,8%
- Øvrige gebyrer og provisioner 7,2%



Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 187,1 mio. kr., hvilket er 7,8 mio. kr. højere i forhold til samme periode i 2018.

Stigningen skyldes primært:

- Øgede it-udgifter på 5,6 mio. kr., som følge af de fortsat stigende reguleringskrav, samt øget udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.
- Øgede udgifter til kompetenceudvikling og certificering af bankens ansatte på 1,2 mio. kr., da alle bankens rådgivere med baggrund i bankens Strategi 2025 i 2019 gennemfører et særligt kompetenceudviklingsforløb. Bankens ledere har fra 2019 desuden påbegyndt et samlet lederudviklingsforløb med fokus på forandringsledelse.

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

1.-3. kvartals nedskrivninger udgør en indtægt på 22,3 mio. kr. mod en indtægt på 5,3 mio. kr. for samme periode i 2018. Den stigende indtægt skyldes tilbageførsel i tidligere nedskrevne engagementer, samt en fortsat løbende kalibrering af modellen for de nye nedskrivningsregler for stadie 1 og 2, samt forventede forbedrede konjunkturforløb for både privat- og erhvervskunder. I nedskrivningerne er fortsat medtaget 9 mio. kr., som følge af et ledelsesmæssigt skøn over potentielle vanskeligheder i landbruget.

Stadie 1 og 2 nedskrivninger har i perioden givet en indtægt på 14,1 mio. kr. Stadie 3 nedskrivninger inkl. modregning af renter på kunderne og indregning af indgået på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 8,2 mio. kr.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadie 3) udgør ultimo september 2019 176,2 mio. kr., mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på stadie 1 og 2 udgør 59,3 mio. kr. Dette medfører, at bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør 235,5 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2019, svarende til 3,2% af den samlede udlåns- og garantiportefølje. Banken har i 1.-3. kvartal alene haft tab på 69 tkr., som ikke på forhånd var nedskrevet.

De realiserede tab i 1.-3. kvartal, som i forvejen var nedskrevet, udgør 2,1 mio. kr. Rentenustillede engagementer udgør ultimo 3. kvartal 50,3 mio. kr.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør en kursgevinst på 11,0 mio. kr. mod 24,6 mio. kr. i samme periode sidste år. De lavere kursreguleringer i forhold til samme periode sidste år skyldes primært den ekstraordinære opskrivning af bankens ejerandel i BI Holding A/S på ca. 17 mio. kr. i 2018.

Kursreguleringerne består primært af positive kursreguleringer på 15,5 mio. kr. fra aktier og 3,6 mio. kr. fra valuta samt negative kursreguleringer på obligationer med 8,7 mio. kr.

Resultat før skat

Resultat før skat udgør 127,2 mio. kr., hvilket er 36,6 mio. kr. højere end resultatet for samme periode i 2018.

Efter skat udgør periodens resultat 102,7 mio. kr., hvilket er 32,3 mio. kr. højere end samme periode i 2018.

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. Banken har ultimo september 2019 et betydeligt indlånsoverskud på ca. 2,4 mia. kr.

(mio. kr.)	30.09.2019	30.09.2018
Indlån og anden gæld	6.642	5.944
Udlån og andre tilgodehavender	4.199	4.128
Indlånsoverskud	2.443	1.816

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 281%, og er dermed væsentligt over lovkrauet på 100%.

Egenkapital

Bankens egenkapital udgør primo året 1.044,1 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat, udbetaling af udbytte samt regulering for til-/afgange på egne aktier udgør egenkapitalen 1.130,8 mio. kr. ultimo september.

Ansvarlig kapital

Bankens kapitalgrundlag udgør 826,1 mio. kr. ultimo september, og kapitalprocenten er på 16,4%, hvilket er opgjort uden anvendelse af overgangsordningen for implementeringen af de nye nedskrivningsregler, da banken har fravalgt denne.

Kapitalprocenten er siden 30. september 2018 faldet 1,2 procentpoint fra 17,6%. Faldet skyldes bankens risikovægtede eksponeringer, som siden 30. september 2018 er steget 9,1% til 5,0 mia., hvilket primært skyldes bankens succes på boligområdet, hvor den øgede formidling af realkreditlån til kunderne har øget bankens garantiforpligtelser over for realkreditinstitutterne.

Kapitalgrundlaget er i samme periode steget 2,0% til 826,1 mio. kr.

Det skal dog bemærkes, at såfremt resultatet for 1.-3. 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 stige til 916,5 mio. kr., og kapitalprocenten opgøres til 18,2%.

Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,5%. Hertil kommer kravet fra indfasning af kapitalbevaringsbufferen på 2,5% samt en konjunkturbuffer på 1,0%.

Konjunkturbufferen stiger til 1,5% pr. 30. juni 2020 og 2,0% pr. 31. december 2020.

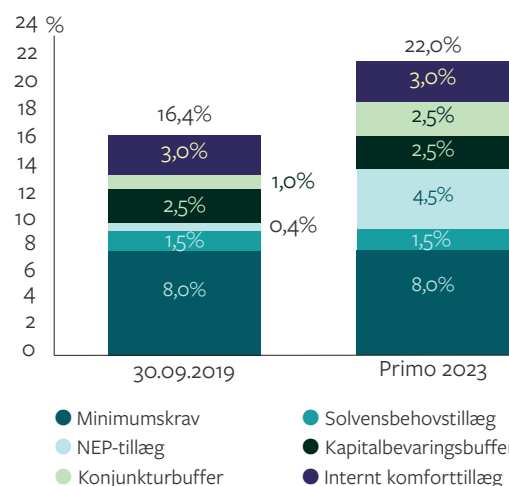
Derudover er NEP-kravet (krav til nedskrivningsegne passiver) trådt i kraft pr. 1. januar 2019. NEP-kravet består, ud over solvensbehovet og buffere, af et tabsabsorberingstillæg og et rekaptaliseringstillæg, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-tillæg på 4,5%. Grundet en 5-årig indfasning frem til 2023, udgør bankens NEP-tillæg pr. 30. september 2019 0,4%. De samlede regulative kapitalkrav udgør således 13,4% pr. 30. september 2019.

Banken har således en tilfredsstillende overdækning på 3%-point fra kapitalprocenten ned til solvensbehovet inkl. kapitalbevaringsbufferen, konjunkturbufferen og NEP-tillægget, svarende til ca. 150 mio. kr.

Såfremt resultatet for 1.-3. kvartal var indregnet i kapitalprocenten ville bankens kapitalprocent kunne opgøres til 18,2%, og overdækningen ville stige ca. 90 mio. kr. til i alt ca. 240 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 1,5%, samt et af banken fastlagt komforttillæg på 3%, vil solvenskravet til banken i 2023 ved fuld implementeret buffere og NEP-tillæg udgøre 22,0%.

Solvenskrav inkl. internt komforttillæg:



For at opfylde solvenskravet inkl. internt komforttillæg primo 2023 skal banken potentielt forøge solvensen med 5,6 procentpoint frem mod 2023, svarende til en forøgelse af kapitalgrundlaget på ca. 280 mio. kr., hvoraf 90 mio. kr. kan fratrækkes, når resultatet for 1.-3. kvartal indregnes. Det øgede kapitalkrav tager bankens ledelse løbende højde for i kapitalplanlægningen. For at opfylde de stigende kapitalkrav frem mod 2023 forventer banken, ud fra nuværende forudsætninger, inden udgangen af 2020 at optage ca. 50 mio. kr. i enten Tier 2 / supplerende kapital eller Tier 3 /senior non preferred kapital eller en kombination heraf.

Aktionærer

Ved udgangen af 3. kvartal 2019 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 24.694 stk. svarende til 0,9% af bankens aktiekapital.

Den resterende del af aktiekapitalen er ejet af ca. 18.650 aktionærer.

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

Ændring af repræsentantskabet

På bankens generalforsamling 13. marts blev der valgt to nye medlemmer til bankens repræsentantskab:

Landmand Peter Kejser, Glesborg

Advokat Lars Sundtoft Madsen, Skødstrup

Ændring af bestyrelsen

På repræsentantskabsmødet afholdt 13. marts blev Peter Zacher Sørensen, Merete Hoe og Ejner Søby genvalgt for endnu en 2-årig periode i bestyrelsen.

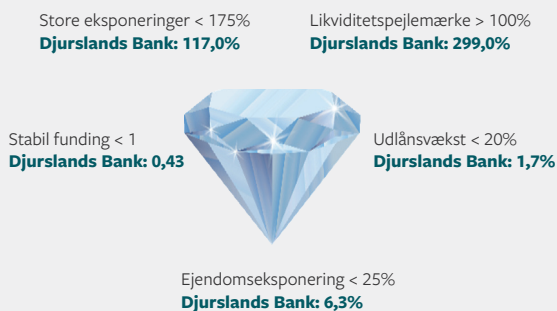
Ændring i bankens ledelse

Bankens kredit- og underdirektør, Mogens P. Nielsen, har efter 26 års ansættelse som ansvarlig for bankens kreditområde meddelt, at han ønsker at gå på pension fra 31. oktober 2019. Banken har derfor pr. 1. oktober ansat Helle Møller Albrecht, 53 år, som bankens nye kreditdirektør. Helle Møller Albrecht kommer fra en stilling som kreditchef for region Nord- og Midtjylland i Nykredit.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

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

Tilsynsdiamant pr. 30. september 2019



Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2018.

Strategi 2025

Banken fortsætter i 2019 med at gennemføre en række af de aktiviteter, der fremgår af bankens strategiplan. For 2019 vil der særligt være fokus på kompetenceudvikling og certificering. Alle bankens rådgivere gennemfører i løbet af 2019 et kompetenceudviklingsforløb, ligesom bankens ledere skal gennemgå et lederudviklingsforløb, bl.a. med fokus på implementering af forandringer.

Banken har i starten af 2019 lanceret sin nye profil og designlinje, som skal være med til at give banken en skærpet profil og en stærkere kommunikationsplatform. Implementeringen har fortsat stor fokus i resten af 2019 og ind i 2020.

Bankens stærke UngBank-koncept er blevet videreudviklet, og vi vil hen over 2019 og 2020 styrke indsatsen overfor unge kunder i hele bankens markedsområde.

Som led i strategiens effektiviseringsprocesser har banken i 2. kvartal gennemført outsourcing af ejendomsvurderinger til Totalkredit samt puljeinvesteringer til BankInvest.

Endelig er det et vigtigt element i bankens strategi at øge forretningsomfanget med bankens erhvervs-kunder. Banken har derfor i 2. kvartal etableret Djurslands Bank Leasing, som tilbyder attraktive leasingløsninger til bankens erhvervs-kunder.

Som led i bankens vækstpotentiale i Aarhus er udvidelsen og ombygningen af områdekantoret for Aarhus – beliggende i Risskov - blevet afsluttet. De nye fysiske rammer gør det nu muligt at fortsætte og udbygge områdets vækst.

Forventninger til regnskabsåret 2019

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2018 meddelte banken en forventning om et resultat før skat i niveauet 75 til 90 mio. kr., hvilket blev opjusteret den 18. juli via fondsbørsmeddelelse 9/2019 til et resultat før skat i intervallet 110-120 mio. kr.

Med baggrund i det realiserede resultat før skat på 127,2 mio. kr. ultimo september, hvor netto rente- og gebyrindtægter bidrager med 29,2 mio. kr. mere end de oprindelige budgetforventninger, samt nedskrivninger som bidrager positivt med 22,3 mio. kr. mod en oprindelig budgetforventning på -13 mio. kr., så forventes årets resultat før skat at overstige den tidligere udmeldte resultatforventning.

Banken opjusterede derfor via fondsbørsmeddelelse 11/2019 af 11. oktober resultatforventningen til årets resultat før skat til intervallet 135-145 mio. kr.

Påtegning

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2019 for Djurslands Bank A/S.

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

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. 30. september 2019, samt af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. september 2019.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Grenaa, den 31. oktober 2019

Direktion:

Lars Møller Kristensen

Bankdirektør, CEO

Jonas Krogh Balslev

Økonomichef

Bestyrelse:

Peter Zacher Sørensen

Formand

Ejner Søby

Næstformand

Helle Bærentsen

Morten Svenningsen

Peter Pedersen

Bente Østergaard Høg

Anders Tækker Rasmussen

Mikael Lykke Sørensen

Merete Hoe

Kvartalsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1.-3. kvartal 2019	1.-3. kvartal 2018	Helår 2018
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	2	134.181	133.972	177.460
Renteudgifter	3	5.124	7.454	9.953
Netto renteindtægter		129.057	126.518	167.507
Udbytte af aktier m.v.		14.560	9.964	9.973
Gebyrer og provisionsindtægter	4	147.300	110.738	148.920
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		10.118	7.476	10.408
Netto rente- og gebyrindtægter		280.799	239.744	315.992
Kursreguleringer	5	11.046	24.646	26.990
Andre driftsindtægter		179	303	489
Udgifter til personale og administration	6	182.223	174.707	252.616
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		4.636	4.495	6.260
Andre driftsudgifter		244	143	190
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	11	-22.312	-5.317	-4.235
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	-3.669
Resultat før skat		127.233	90.665	84.971
Skat		24.541	20.252	12.626
Periodens resultat		102.692	70.413	72.345
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat jf. resultatopgørelsen		102.692	70.413	72.345
Anden totalindkomst		0	0	0
Anden totalindkomst efter skat		0	0	0
Periodens totalindkomst		102.692	70.413	72.345

Kvartalsregnskab

Balance

(1.000 kr.)

Note 30.09.2019 30.09.2018 31.12.2018

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		198.880	164.757	166.734
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		1.112.104	451.397	538.934
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	4.198.540	4.128.490	4.267.862
Obligationer til dagsværdi	7	2.116.619	2.102.706	2.073.822
Aktier m.v.		308.493	291.297	295.648
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	28.105	31.775	28.105
Aktiver tilknyttet puljeordninger		2.012.254	1.871.173	1.749.419
Grunde og bygninger, i alt		77.509	78.565	78.290
Investeringsejendomme		5.873	5.873	5.873
Domicilejendomme		71.637	72.692	72.417
Øvrige materielle aktiver		10.833	9.751	12.013
Aktuelle skatteaktiver		0	0	12.735
Udsudte skatteaktiver		4.090	3.865	4.090
Andre aktiver		120.677	99.066	94.707
Periodeafgrænsningsposter		11.464	10.072	6.762
Aktiver i alt		10.199.566	9.242.914	9.329.121
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		269.900	268.138	219.395
Indlån og anden gæld		6.642.046	5.943.809	6.163.941
Indlån i puljeordninger		2.000.160	1.864.289	1.795.632
Aktuelle skatteforpligtelser		7.650	8.982	0
Andre passiver		136.557	101.633	90.948
Periodeafgrænsningsposter		3.331	3.253	3.246
Gæld i alt		9.059.643	8.190.105	8.273.162
Hensættelser til tab på garantier		6.704	7.318	8.496
Andre hensatte forpligtelser		2.437	3.277	3.320
Hensatte forpligtelser i alt	11	9.141	10.595	11.816
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshænlæggelser		6.918	6.918	6.918
Lovpligtige reserver		0	774	0
Overført overskud		1.096.864	1.007.522	994.025
Foreslået udbytte		0	0	16.200
Egenkapital i alt		1.130.782	1.042.214	1.044.143
Passiver i alt		10.199.566	9.242.914	9.329.121
Eventualforpligtelser	12	2.912.204	2.269.389	2.324.237

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Lovpligtige reserver**	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 31.12.2017	27.000	9.918	774	18.900	958.975	1.015.567
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger					-25.031	-25.031
Korrigeret egenkapital 31.12.2017	27.000	9.918	774	18.900	933.944	990.536
Køb og salg af egne aktier, netto					164	164
Udloddet udbytte				-18.900		-18.900
Anden totalindkomst		-3.000			3.000	0
Periodens resultat					70.413	70.413
Egenkapital 30.09.2018	27.000	6.918	774	0	1.007.522	1.042.214
Køb og salg af egne aktier, netto					-2	-2
Periodens resultat			-774	16.200	-13.494	1.932
Egenkapital 31.12.2018	27.000	6.918	0	16.200	994.025	1.044.143
Køb og salg af egne aktier, netto					147	147
Udloddet udbytte				-16.200		-16.200
Periodens resultat					102.692	102.692
Egenkapital 30.09.2019	27.000	6.918	0	0	1.096.864	1.130.782

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

** Lovpligtige reserver vedrører opskrivningshenlæggelser på bankens datterselskab.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 à nominelt 10 kr.

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Egne aktier			
Beholdning af egne aktier optaget til (tkr.)	0	0	0
Antal egne aktier (stk.)	24.694	24.694	24.694
Børskurs (kr.)	248	246	253
Børsværdi udgør (tkr.)	6.124	6.075	6.248
Andel af egne aktier (pct.)	0,9	0,9	0,9

Aktionærer

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

Kvartalsregnskab

Solvensopgørelse

(1.000 kr.)

30.09.2019 **30.09.2018** **31.12.2018**

Kapitalprocent (solvens)	16,4%	17,6%	18,0%
Kernekapitalprocent	16,4%	17,6%	18,0%
Egentlig kernekapitalprocent	16,4%	17,6%	18,0%
Kapitalgrundlagskrav (8%)	402.364	368.679	371.704
Egenkapital	1.130.782	1.042.214	1.044.143
Heraf periodens resultat	-102.692	-70.413	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger til modregning i periodens resultat	0	25.031	0
Heraf foreslået udbytte	0	0	-16.200
Aktiverede udskudte skatteaktiver	-4.090	-3.865	-4.090
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-8.750	-10.004	-10.247
Aktuel udnyttelse af handelsramme	6.124	6.100	6.248
Andre fradrag	-2.426	-2.394	-2.369
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-192.811	-177.175	-180.951
Egentlig kernekapital (CET 1)	826.139	809.495	836.534
Hybrid kernekapital	0	0	0
Kernekapital	826.139	809.495	836.534
Supplerende kapital	0	0	0
Kapitalgrundlag	826.139	809.495	836.534
Risikoeksponering			
Kreditrisiko	4.204.849	3.776.720	3.819.891
Markedsrisiko	253.773	258.162	255.475
Operationel risiko	570.932	573.607	570.932
Samlet risikoeksponering	5.029.554	4.608.489	4.646.298



Noteoversigt

1	Nøgletal ultimo 1.-3. kvartal	17
2	Renteindtæger	18
3	Renteudgifter	18
4	Gebyr- og provisionsindtægter	18
5	Kursreguleringer	18
6	Udgifter til personale og administration	19
7	Obligationer til dagsværdi	19
8	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19
9	Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris	20
10	Indlån og anden gæld	21
11	Nedskrivninger og hensættelser til tab	21
12	Eventualforpligtelser	23
13	Nærtstående parter	24
14	Anvendt regnskabspraksis	24
15	Regnskabsmæssige skøn	24

Kvartalsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

2019 2018 2017 2016 2015

1. Nøgletal ultimo 1.-3. kvartal

Solvens og kapital

Kapitalgrundlag (mio. kr.)		826	809	743	707	672
Kapitalprocent (solvens)	pct.	16,4	17,6	16,2	15,9	15,9
Kernekapitalprocent	pct.	16,4	17,6	16,2	15,9	15,9

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat p.a.*	pct.	15,6	11,9	14,4	9,8	11,3
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.*	pct.	12,6	9,2	11,1	7,6	8,6
Afkastningsgrad	pct.	1,7	1,3	1,6	1,2	1,4
Indtjening pr. omkostningskrone		1,77	1,52	1,69	1,37	1,42
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,50	1,34	1,41	1,46	1,67

Markedsrisiko

Renterisiko	pct.	1,6	1,4	1,0	1,7	1,1
Valutaposition - indikator 1	pct.	1,6	0,0	6,3	6,9	7,2
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Likviditet

Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	pct.	51,2	56,0	57,4	66,1	70,0
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	281	287	235	139	147
Overdækning jf. lovkrav om likviditet **	pct.	181	187	155	199	204

Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer ***	pct.	117,0	126,0	66,0	81,6	68,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,2	3,9	4,0	5,1	4,8
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	-0,3	-0,1	-0,2	0,4	0,5
Periodens udlånsvækst	pct.	-1,6	6,0	6,4	2,3	-2,8
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,7	4,0	3,9	4,0	4,0

Aktieafkast

Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr.	38,0	26,1	29,9	24,4	26,7
Indre værdi pr. aktie ****	kr.	423	390	372	340	326
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,59	0,63	0,67	0,62	0,81
Børskurs pr. aktie	kr.	248	246	248	212	264

Medarbejdere

Antal medarbejdere (heltid)		200,1	203,7	195,2	197,1	187,5
-----------------------------	--	-------	-------	-------	-------	-------

* Beregnet ud fra gennemsnitlig egenkapital.

** Lovkravet om likviditet blev ændret fra §152 til LCR i 2017. Derfor er nøgletallet for 2017-2019 beregnet ud fra overdækning på LCR, mens nøgletallet for 2015-2016 er beregnet som overdækning på §152.

*** Ny beregningsformel fra primo 2018: (Summen af 20 største eksponeringer x 100)/(Egentlig kernekapital (CET1)). Beregningsformel for 2015-2017: /summen af store eksponeringer x 100/ (justeret kapitalgrundlag).

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

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal **1.-3. kvartal** **Helår**
2019 **2018** **2018**

2. Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-1.855	0	-759
Udlån og andre tilgodehavender	122.835	122.105	163.708
Obligationer	8.755	12.795	15.726
Afledte finansielle instrumenter i alt	-1.968	-1.981	-2.625
heraf			
- Valutakontrakter	33	-3	-17
- Rentekontrakter	-1.266	-1.978	-2.608
Øvrige renteindtægter	6.414	1.053	1.410
Renteindtægter i alt	134.181	133.972	177.460
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0

3. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	88	60	83
Indlån og anden gæld	5.044	7.379	9.722
Øvrige renteudgifter	-8	15	148
Renteudgifter i alt	5.124	7.454	9.953
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0

4. Gebyr- og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	32.816	24.453	34.835
Betalingsformidling	13.364	11.534	15.997
Lånesagsgebyrer	69.414	48.189	63.280
Garantiprovision	10.630	8.637	12.807
Øvrige gebyrer og provisioner	21.076	17.925	22.001
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	147.300	110.738	148.920

Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående

5. Kursreguleringer

Obligationer	-8.676	-11.895	-15.888
Aktier	15.501	34.741	40.293
Valuta	3.568	1.627	2.555
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	733	177	35
Aktiver tilknyttet puljeordninger	138.873	-78.421	-164.010
Indlån i puljeordninger	-138.953	78.417	164.005
Kursreguleringer i alt	11.046	24.646	26.990

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal **1.-3. kvartal** **Helår**
2019 **2018** **2018**

6. Udgifter til personale og administration

Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	3.134	3.080	4.199
Personaleudgifter	108.122	107.900	142.816
Øvrige administrationsudgifter	70.967	63.727	105.601
Udgifter til personale og administration i alt	182.223	174.707	252.616

Personaleudgifter

Lønninger	84.044	84.469	111.346
Pensioner	9.057	9.289	12.401
Udgifter til social sikring	770	861	1.304
Afgifter	14.251	13.281	17.765
I alt	108.122	107.900	142.816

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	213,0	214,7	214,2
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	200,1	203,7	202,8

Lønninger og vederlag til direktionen, bestyrelse og repræsentantskab

Fast vederlag			
- Bestyrelse	915	897	1.195
- Repræsentantskab	204	200	265
- Direktion, løn, fri bil, reg. feriepengeforpl. m.v.	1.763	1.738	2.410
- Direktion, pension	252	245	329
I alt	3.134	3.080	4.199

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.

7. Obligationer til dagsværdi

Statsobligationer	339.556	240.142	239.301
Realkreditobligationer	1.777.063	1.862.548	1.834.505
Øvrige obligationer	0	16	16
Obligationer i alt	2.116.619	2.102.706	2.073.822

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 339.556 t.kr. (2018: 302.356 t.kr)

8. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Djurs-Invest ApS, Grenaa			
Ejerandel	100%	100%	100%
Egenkapital	28.105	31.775	28.105
Resultat	0	0	-3.669

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal **1.-3. kvartal** **Helår**
2019 **2018** **2018**

9. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	4.424.848	4.374.911	4.509.934
Nedskrivninger	-226.308	-246.421	-242.072
Udlån og andre tilgodehavender	4.198.540	4.128.490	4.267.862

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	849.235	895.031	888.152
Til og med 3 måneder	278.385	220.960	277.958
Over 3 måneder og til og med 1 år	743.114	733.511	783.747
Over 1 år og til og med 5 år	1.029.719	1.045.995	1.075.508
Over 5 år	1.298.087	1.232.993	1.242.497
Udlån og andre tilgodehavender	4.198.540	4.128.490	4.267.862

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

Offentlige myndigheder	6,6	7,2	9,1
Erhverv			
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9,8	10,6	9,4
- Planteavl	4,8	5,1	4,3
- Svinebrug	4,1	4,6	3,9
- Kvægbrug	0,6	0,6	0,7
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0,3	0,3	0,5
- Fiskeri	0,0	0,0	0,0
- Industri og råstofindvinding	0,9	1,3	1,3
- Energiforsyning	1,0	1,1	1,1
- Bygge og anlæg	2,7	2,7	2,5
- Handel	2,4	2,8	2,4
- Transport, hoteller og restauranter	1,4	1,8	1,4
- Information og kommunikation	0,9	0,6	0,4
- Finansiering og forsikring	1,6	1,6	1,6
- Fast ejendom	6,1	7,2	7,4
- Øvrige erhverv	6,4	6,2	6,3
I alt Erhverv	33,2	35,9	33,8
Privat	60,2	56,9	57,1
Total	100,0	100,0	100,0

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal 2019 **1.-3. kvartal 2018** **Helår 2018**

10. Indlån og anden gæld

Anfordring	6.131.132	5.486.513	5.676.695
Indlån med opsigelsesvarsel	70.202	63.351	61.066
Tidsindskud	21.658	17.890	19.542
Særlige indlånsformer	419.054	376.055	406.638
Indlån i alt	6.642.046	5.943.809	6.163.941

Fordelt på restløbetid

På anfordring	6.199.450	5.560.830	5.747.727
Til og med 3 måneder	48.054	42.961	50.702
Over 3 måneder og til og med 1 år	10.173	7.847	8.921
Over 1 år og til og med 5 år	48.016	43.654	45.423
Over 5 år	336.353	288.517	311.168
Indlån i alt	6.642.046	5.943.809	6.163.941

11. Nedskrivninger og hensættelser til tab**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris****Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)**

Nedskrivninger primo	8.039	8.329	8.329
Periodens nedskrivninger, netto	-967	-908	-290
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	7.072	7.421	8.039

Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)

Nedskrivninger primo	57.491	42.796	42.796
Periodens nedskrivninger, netto	-11.836	4.410	14.695
Stadie 2 nedskrivninger ultimo*	45.655	47.206	57.491

Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)

Nedskrivninger primo	176.542	211.620	211.620
Periodens nedskrivninger, netto	-831	2.102	-7.164
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-2.130	-21.928	-27.914
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	173.581	191.794	176.542

Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

	226.308	246.421	242.072
--	---------	---------	---------

*I stadie 2 nedskrivningerne på udlån for helåret 2018 og i 1.-3. kvartal 2019 er der medtaget et ledelsesmæssigt skøn på 9 mio. kr. til potentielle vanskeligheder i landbruget - særligt efter tørken i 2018.

Noter

(1.000 kr.)

**1.-3. kvartal
2019****1.-3. kvartal
2018****Helår
2018****11. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn**

	1.-3. kvartal 2019	1.-3. kvartal 2018	Helår 2018
Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	908	841	841
Periodens nedskrivninger, netto	-209	54	67
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	699	895	908
Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	2.412	3.907	3.907
Periodens nedskrivninger, netto	-675	-1.525	-1.495
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	1.737	2.382	2.412
Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	2.436	3.277	3.320
Hensættelser til tab på garantier			
Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	2.463	1.437	1.437
Periodens nedskrivninger, netto	74	611	1.026
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	2.537	2.048	2.463
Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	2.019	2.822	2.822
Periodens nedskrivninger, netto	-443	-776	-803
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	1.576	2.046	2.019
Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	4.014	6.287	6.287
Periodens nedskrivninger, netto	-1.423	-3.063	-2.273
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	2.591	3.224	4.014
Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier	6.704	7.318	8.496

Noter

(1.000 kr.)

	1.-3. kvartal 2019	1.-3. kvartal 2018	Helår 2018
--	-----------------------	-----------------------	---------------

11. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko**

Nedskrivninger primo	64	0	0
Periodens nedskrivninger, netto	-64	201	64
Nedskrivninger ultimo	0	201	64
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	235.448	257.217	253.952
Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån m.v.			
Årets nedskrivninger på udlån, netto	-13.698	5.805	7.304
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	-2.676	-4.699	-3.478
Tab uden forudgående nedskrivninger	69	39	55
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-722	-288	-380
Rente på kunder med nedskrivninger	-5.285	-6.174	-7.736
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-22.312	-5.317	-4.235
12. Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	1.004.941	548.808	590.257
Tabsgarantier for realkreditudlån	798.299	705.635	738.592
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	241.223	186.731	214.798
Øvrige eventualforpligtelser	867.741	828.215	780.590
Eventualforpligtelser i alt	2.912.204	2.269.389	2.324.237

Banken deltager i et it-samarbejde med andre banker via it-centralen Bankdata. En udtræden herfra vil medføre betaling af udtrædelsesgodtgørelse på 304 mio. kr. opgjort pr. 31.12.2018.

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

Noter

(1.000 kr.)

1.-3. kvartal 2019 **1.-3. kvartal 2018** **Helår 2018**

13. Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

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

Lån m.v. til direktion og bestyrelse

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

- Direktion	1	3	0
- Bestyrelse	20.059	18.556	19.768
Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller			
- Direktion	7,5%	3,4-7,5%	3,4-7,5%
- Bestyrelse	2,4-9,5%	2,4-9,5%	2,4-9,5%
Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse			
- Direktion	0	350	350
- Bestyrelse	21.986	18.844	18.731

14. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten for 1.-3. kvartal 2019 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder..

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2018. Vi henviser til årsrapporten for 2018 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

15. 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 2018, hvortil der henvises.



Bankens afdelinger

Område Grenaa

Områdedirektør Johnny Kjærgaard

Grenaa

Privatkundechef Anders Tetsche
Erhvervsdirektør Lene H. Pedersen

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

Aarhus

Filialdirektør Jonas Witting

Tilst

Filialdirektør Berit Tækker Rasmussen

Lystrup

Filialdirektør Berit Tækker Rasmussen

Tranbjerg

Filialdirektør Kasper Kortsen

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 & Support

Afdelingsdirektør Thomas Møller

Økonomi

Økonomichef Jonas Krogh Balslev

Finans

Finanschef Morten Svenningsen

Forretningsudvikling

Afdelingsleder Tina Klausen

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