

Halvårsrapport

2021

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



DJURSLANDS
BANK

Halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2021
er godkendt af bestyrelsen og direktionen 11. august 2021.

Indholdsfortegnelse

Brev til aktionærerne	3
------------------------------	---

Ledelsesberetning

Finansielt overblik	5
Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. halvår	6
Halvårsberetning	8

Påtegning

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

Halvårsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Kapitalopgørelse	18
Noteoversigt	20
Noter	21

Bankens afdelinger	31
--------------------	----

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 aktionærerne

Kære aktionær

Når jeg kigger tilbage på første halvår af 2021, var det en periode, som vi nok alle husker for en uventet kraftig nedlukning den første del af året. Men heldigvis har nedlukningen, sammen med en forsigtig adfærd hos os alle samt et godt og effektivt vaccinationsprogram, haft sin positive effekt på smittetalene. Vi ser nu heldigvis, at samfundet omkring os åbner op igen – og vi vender tilbage til mere normale tilstande.

På trods af de udfordringer, som pandemien helt naturligt har medført, er det også lykkedes at komme godt i mål med en række aktiviteter her i banken i første halvår. Antallet af bolighandler har været på rekordniveau, og vi har fortsat forrygende travlt på boligområdet. Vi markerer os i bybilledet med vores stærke position som boligbank, og rundt omkring støder du på fotos af bankens dygtige rådgivere som ”boligfans” – som dem, der virkelig jubler sammen med kunden, når en bolighandel kommer hurtigt og sikkert i havn. Du kan se lidt mere om vores boligfans her senere i rapporten.

En bolighandel er ofte en god anledning til at overveje, om man har den rigtige bank. Om man er tryk og får den hurtige og effektive rådgivning, som man har brug for. For os her i Djurslands Bank kan vi heldigvis konstatere en fortsat høj kundetilgang i første halvår – og vi kan helt klart se en positiv effekt fra boligområdet. Vi ser nemlig, at mange privatkunder vælger at skifte til Djurslands Bank,

når de står foran en bolighandel – det er vi stolte over. 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.

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. Vi er gode til at rådgive mindre og mellemstore virksomheder – og vi agerer erhvervsbank på den gode klassiske måde. Vores rolle som en klassisk erhvervsbank, som gør tingene ordentligt og til tiden, vil vi også sætte yderligere fokus på i andet halvår.

Resultatet af den egentlige bankdrift ender efter første halvår på 60,9 mio. kr., hvilket er 4,0 mio. kr. bedre end sidste år. Selve bundlinjen, resultat før skat, ender med et overskud på 60,6 mio. kr., hvilket vi er meget tilfredse med i forhold til vores forventninger ved indgangen til året.

I årsrapporten for 2020 udtrykte vi en forventning til resultatet før skat for 2021 i niveauet 65-85 mio. kr. Forventningen til resultatet var påvirket af den forværrede situation i årets første måneder som følge af COVID-19 situationen og den store usikkerhed om den økonomiske effekt for bankens kunder og aktiviteten i samfundet.

Banken har endnu ikke registreret nogle væsentlige tab som følge af COVID-19 pandemien. Vi vurderer derfor, at der hen over året kan blive tilbageført en del af det ledelsesmæssige skøn, som banken i 2020 afsatte til de potentielle kredittab på bankens erhvervs- og privatkunder som følge af COVID-19 situationen.

Med baggrund i det flotte resultat for første halvår og vores forventninger til et fortsat højt aktivitetsniveau i andet halvår har vi derfor opjusteret vores forventninger til årets resultat før skat til niveauet 95-120 mio. kr.

Tak til alle for et godt første halvår og god fornøjelse med læsningen af halvårsrapporten.

Venlig hilsen

Lars Møller Kristensen
Bankdirektør

Ledelsesberetning

Finansielt overblik

Basisresultat

Basisresultatet (resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat) er realiseret med 57,3 mio. kr., svarende til en stigning på 1,6 mio. kr. (2,9%) i forhold til samme periode i 2020.

Kursreguleringer

En samlet negativ kursregulering på -9,1 mio. kr., som følge af negative kursreguleringer fra obligationer, mens sektoraktier og valuta bidrager med et positivt afkast. I samme periode i 2020 var der negative kursreguleringer på -2,6 mio. kr.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 12,4. Heraf vedrører 10 mio. kr. en tilbageførsel af et ledelsesmæssigt skøn på modelusikkerhed i forbindelse med indfasning af stadie 2-svag. I bankens akkumulerede nedskrivninger er der fortsat et ledelsesmæssigt skøn vedrørende COVID-19 på 45 mio. kr.

Resultat før skat

Bankens resultat før skat udgør 60,6 mio. kr.

Egenkapitalforrentning

Den gennemsnitlige egenkapitalforrentning udgør 10,1% p.a. før skat.

Forretningsomfang

Bankens samlede udlån, indlån (inkl. puljer) og garantier pr. 30 juni 2021 udgør 17,5 mia. kr. og er steget med 1,6 mia. kr. i forhold til samme tidspunkt i 2020, svarende til en stigning på 10,1%.

Udlån

Vækst i udlån fra ultimo juni 2020 til ultimo juni 2021 på 3,0%.

Indlån

Vækst i indlån ekskl. puljer fra ultimo juni 2020 til ultimo juni 2021 på 7,7%.

Kapital

Kapitalprocent på 18,3% og kernekapitalprocent på 17,4%, samt et solvensbehov på 9,5%. Det samlede kapitalkrav (solvensbehov, NEP-tillæg, kapitalbevaringsbuffer og konjunkturbuffer) er opgjort til 13,4%, mens NEP-kapitalprocenten er opgjort til 19,6% svarende til en overdækning på 6,2 procentpoint. Bankens ansvarlige kapital består af egenkapital på 1.219,4 mio. kr., samt Tier 2 kapital på 49,7 mio. kr. Derudover har banken pr. 23. juni 2021 udstedt NEP-kapital (Tier 3) for 75,0 mio. kr.

Forventning til 2021

Banken har endnu ikke registreret nogle væsentlige tab som følge af COVID-19 pandemien. Vi vurderer derfor, at der hen over året kan blive tilbageført en del af det ledelsesmæssige skøn, som banken i 2020 afsatte til de potentielle kredittab på bankens erhvervs- og privatkunder som følge af COVID-19 situationen. Banken valgte i fondsårsmeddelelse 11/2021 af 1. juli 2021 at opjustere årets forventede resultat før skat fra niveauet 65-85 mio. kr. til niveauet 95-120 mio. kr.

Ledelsesberetning

Udvalgte regnskabs- og nøgletal for 1. halvår

(mio. kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
Udvalgte resultatopgørelsesposter 1. halvår					
Netto rente- og gebyrindtægter	195,7	184,5	181,7	161,6	156,4
Driftsudgifter *	138,7	129,3	125,6	120,2	111,8
Herunder udgifter til personale og administration	133,4	123,9	122,5	117,2	108,3
Basisresultat**	57,3	55,6	56,3	41,7	44,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	-12,4	35,1	-17,1	-12,1	-11,7
Kursreguleringer	-9,1	-2,6	7,4	19,2	16,4
Resultat før skat	60,6	17,9	80,9	73,0	72,8
Resultat	46,7	14,5	64,3	56,8	56,5
Udvalgte balanceposter ultimo 1. halvår					
Egenkapital	1.219	1.135	1.092	1.029	971
Kapitalgrundlag	1.064	1.018	831	816	743
Udlån og andre tilgodehavender	3.938	3.823	4.327	4.213	3.933
Indlån og anden gæld	7.560	7.022	6.593	5.996	5.391
Indlån i puljeordninger	2.422	2.063	1.960	1.837	1.722
Balancesum	11.791	10.718	10.022	9.152	8.483
Eventualforpligtelser	3.564	2.972	2.733	2.257	1.928
Udvalgte nøgletal ultimo 1. halvår					
Kernekapitalprocent	pct. 17,4	19,5	16,7	17,5	16,6
Kapitalprocent	pct. 18,3	20,5	16,7	17,5	16,6
NEP-kapitalprocent ***	pct. 19,6	20,5	16,7	17,5	-
Solvensbehov	pct. 9,5	9,9	9,9	10,3	11,6
Egenkapitalforrentning før skat p.a.****	pct. 10,1	3,2	15,1	14,5	15,3
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,41	1,43	1,45	1,35	1,40
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct. 363,0	344,7	276,1	285,1	170,4
Periodens nedskrivningsprocent	pct. -0,2	0,5	-0,2	-0,2	-0,2
Udlån i forhold til egenkapitalen	3,2	3,4	4,0	4,1	4,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,80	0,56	0,59	0,61	0,69
Børskurs pr. aktie	kr. 364	236	242	236	250

* 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.

Vi er 200 boligfans, der holder med dig

"I Djurslands Bank elsker, dyrker, nørder, lever og ånder vi for boligområdet. Og for dig som kunde."

Djurslands Bank har mange aktiviteter på boligområdet, og rådgiverne brænder for at hjælpe deres kunder bedst muligt på vej ved f.eks. et boligkøb eller en låneomlægning.

Vi er en boligbank, og med udgangspunkt i **rådgiverens passion for bolig og for kunden** bruger vi aktivt fortællingen om at være **boligfan**. Vi bruger fankulturen som indgangsvinkel – og bruger nogle af bankens egne rådgivere i markedsføringen. Det gør vi, fordi vi alle 200 medarbejdere i Djurslands Bank lever og ånder for boligområdet. Og det ønsker vi, at vores kunder skal både mærke og se.

Vi har pyntet vinduerne i samtlige af bankens 14 filialer og igangsat målrettede aktiviteter på bankens sociale medier med konkurrencer og uddeling af hyggepakker i en lang række villaområder. Men har vi ellers lavet noget om i boligrådgivningen? Nej, det har vi faktisk ikke – nu viser vi blot endnu mere, hvem vi er. Vi viser, at i Djurslands Bank er man i helt trygge hænder ved sin boligrådgiver – vi støtter helhjertet og sørger for at få f.eks. en boligsag ekspederet hurtigt og effektivt.

Vi går op i boligmarkedet, fordi det betyder noget. Fordi det betyder noget for dig – og fordi **du betyder noget for os**.



Ledelsesberetning

Halvårsberetning

Meget tilfredsstillende halvårsresultat

Bankens resultat før skat for 1. halvår 2021 udgør 60,6 mio. kr., hvilket er 42,6 mio. kr. højere end samme periode i 2020 (17,9 mio. kr.).

Baggrunden for det væsentligt højere resultat kan primært henføres til:

- Stigning i bankens basisresultat på 1,6 mio. kr.
- Nedskrivningerne bidrager med en indtægt på 12,4 mio. kr. for 1. halvår 2021, hvilket er en merindtjening i forhold til samme periode i 2020 på 47,5 mio. kr. Nedskrivningerne i 1. halvår 2020 var en udgift på 35,1 mio. kr. som følge af et ledelsesmæssigt skøn på 28,5 mio. kr. primært vedrørende den forventede økonomiske indvirkning fra coronakrisen.
- Øget udgift på negative kursreguleringer på -6,5 mio. kr.

Resultatet før skat for 1. halvår 2021 forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 10,1% p.a.

I den nuværende situation med en coronapandemi, hvor banken har formået at opretholde et højt aktivitetsniveau på indtjeningsgivende aktiviteter, vurderer bankens bestyrelse et halvårsresultat før skat på 60,6 mio. kr. for meget tilfredsstillende.

Resultatet af bankens egentlige bankdrift (basisindtjening inkl. kursregulering fra sektoraktier) er for 1. halvår 2021 4,0 mio. kr. højere end 1. halvår 2020, hvilket primært skyldes, at banken i 2021 har indført negative renter for en bredere kreds af bankens kunder samt en forbedret indtjening fra bankens ejerskab i samarbejdende sektorselskaber.

Egentlig bankdrift (basisresultat inkl. kursregulering fra sektoraktier)		2021		2020			
(mio. kr.)	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
Basisresultat	33,3	24,0	20,2	23,4	33,1	22,5	
Kursreguleringer sektoraktier	-3,5	7,1	6,9	7,4	-5,9	7,2	
I alt	29,8	31,1	27,1	30,8	27,2	29,7	

Banken har oplevet, at det ekstraordinært høje aktivitetsniveau på låneomlægninger og bolighandler fra hele 2020 og for 1. kvartal 2021 er fortsat ind i 2. kvartal 2021. Derudover har banken fortsat en tilfredsstillende tilgang af privatkunder, som bidrager positivt til udlån og øvrige forretningsområder. Indenfor erhvervsområdet er udlånsudviklingen stabiliseret

i 1. halvår 2021 efter en tilbagegang i 2020 grundet erhvervs-kundernes forbedrede likviditetssituation bl.a. som følge af COVID-19 hjælpepakker.

Bankens samlede forretningsomfang er steget 10,1% i forhold til 1. halvår 2020.

Kvartalsresultater (mio. kr.)	2021		2020			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Netto rente- og gebyrindtægter	103,8	91,9	92,1	92,1	96,5	88,0
Driftsudgifter	-70,8	-67,9	-72,0	-68,7	63,7	-65,6
Basisresultat	33,3	24,0	20,2	23,4	33,1	22,5
Nedskrivninger på udlån m.v.	16,2	-3,8	-5,7	-3,0	-1,2	-33,9
Kursregulering	-3,9	-5,2	5,6	1,1	-4,0	1,4
Resultat før skat	45,5	15,1	21,0	21,5	27,9	-10,0

Netto rente- og gebyrindtægter

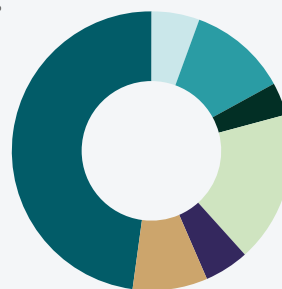
Netto rente- og gebyrindtægter udgør 195,7 mio. kr., hvilket er 11,0 mio. kr. højere end i samme periode året før.

Stigningen i indtjeningen skyldes primært:

- En stigning i renter på indlån på 3,5 mio. kr. som følge af stigende indlån og forbedret indtjening efter nedsættelse af grænserne for fritagelse af negative renter.
- En øget direkte rente på 4,0 mio. kr. fra bankens voksende obligationsportefølje.
- En stigning i netto gebyr- og provisionsindtægter på 4,4 mio. kr.
- Modsat er renteindtægterne fra udlån faldet med 0,7 mio. kr.

Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter

- Netto renteindtægter 47,9%
- Udbytte 5,6%
- Værdipapirhandel og depot 11,5%
- Betalingsformidling 3,8%
- Lånesagsgebyrer 17,5%
- Garantiprovision 5,2%
- Øvrige gebyrer og provisioner 8,7%



Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter udgør 138,7 mio. kr., hvilket er 9,4 mio. kr. højere i forhold til samme periode i 2020.

Stigningen skyldes primært:

- Øgede personaleudgifter på 5,5 mio. kr., hvilket primært skyldes en større feriepengeforpligtelse i 1. halvår 2021 i forhold til samme periode sidste år, samt overenskomstsmæssige stigninger.
- Øgede it-udgifter på 4,2 mio. kr. som følge af de fortsat stigende reguleringskrav og udvikling af digitale løsninger til kunder og interne arbejdsprocesser.
- Øvrige udgifter falder 0,3 mio. kr. grundet aktiviteter, der er udsat eller aflyst på grund af COVID-19, hvilket primært vedrører udsættelse af marketingtiltag, kurser samt aflysning af fysisk generalforsamling og personale- og kundearrangementer.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta m.v. udgør et kurstab på 9,1 mio. kr. mod et kurstab på 2,6 mio. kr. i samme periode sidste år. De lavere kursreguleringer skyldes primært coronakrisens påvirkning på obligationsmarkedet.

Kursreguleringerne består primært af negative kursreguleringer på -17,5 mio. kr. på obligationer, positive kursreguleringer på 3,6 mio. kr. fra sektoraktier samt positive kursreguleringer på 2,1 mio. kr. fra valuta og finansielle instrumenter.

Bankens beholdning af børsnoterede aktier har en positiv kursregulering i niveauet i 2,7 mio. kr.

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 umiddelbart resulteret i en historisk nedgang i væksten for dansk og international økonomi, men statslige hjælpepakker med bl.a. kompensationsordninger, likviditetslættelse ved udsudte skatte- og momsbetalinger og udbetaling af indefrosne 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 ført til misligholdte udlån eller konstaterede tab.

Trods genåbningen og det gennemførte vaccinationsprogram er der stadig markante usikkerheder forbundet med vurderingen af pandemiens udvikling og økonomiske effekter for den kommende periode. Usikkerheden knytter sig primært til udviklingen af den nye Delta variant samt den

økonomiske effekt i forbindelse med, at de offentlige hjælpepakker skal tilbagebetales.

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 på grund af usikkerheden vedrørende tidshorisont og effekt af pandemien, indregnet en midlertidig forhøjelse af bankens kapitalkrav vedrørende øvrige kreditrisici på 10,0 mio. kr., hvilket er nedsat med 5 mio. kr. i forhold til ultimo 1. kvartal 2021.

1. halvårs nedskrivninger udgør en indtægt på 12,4 mio. kr. mod en udgift på -35,1 mio. kr. for samme periode i 2020, og dermed er nedskrivningerne 47,5 mio. kr. lavere end sidste år, hvor nedskrivninger var markant påvirket af et ledelsesmæssigt skøn på 28,5 mio. kr. vedrørende den forventede økonomiske indvirkning fra coronakrisen.

Bankens stadie 1 og 2 nedskrivninger og hensættelser er steget med 0,4 mio. kr. i forhold til ultimo 2020. Baggrunden for stigningen er primært en højere forventet defaultrisiko på privat- og erhvervs-kunder som følge af den fortsatte usikkerhed forbundet med COVID-19 situationen. Stadie 3 nedskrivninger og hensættelser (OIK) falder med 10,5 mio. kr. som følge af tilbageførsler på nedskrivninger, ajourføring af den beregnede risiko på OIK-kunderne, samt anvendelse af 3,4 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 2,0 mio. kr. for 1. halvår 2021.

Akkumulerede individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadie 3) udgør 137,5 mio. kr. ultimo juni 2021, mens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på stadie 1 og 2 udgør 133,9 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.

Bankens samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser udgør 271,4 mio. kr. ved udgangen af 2. kvartal 2021. Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 3,4% af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

Rentenustillede engagementer udgør ultimo 1. halvår 81,0 mio. kr.

Udlån og indlån

Bankens udlån er pr. 30. juni 2021 steget med 3,0% (116 mio. kr.) i forhold til samme tidspunkt sidste år, mens det gennemsnitlige udlån udviser et fald på 1,3% svarende til -46 mio. kr. Udlånsstigningen kan henføres til privatudlån, som stiger 5,3%, mens erhvervsudlån og udlån til offentlige myndigheder er faldet i forhold til samme tidspunkt sidste år. Faldet er særligt relateret til følgerne af nedlukningen og de medfølgende støtteordninger i forbindelse med COVID-19 pandemien. Udviklingen i bankens erhvervsudlån er i 2021 stabiliseret og har i 1. halvår 2021 ligget på samme niveau som 4. kvartal 2020.

Bankens indlån ekskl. puljer er pr. 30. juni 2021 steget med 7,7% (538 mio. kr.) i forhold til samme tidspunkt sidste år, mens det gennemsnitlige indlån ekskl. puljer er steget med 11,0% svarende til 954 mio. kr. Væksten i indlån kan primært henføres til det fortsat stigende antal kunder samt en øget opsparing hos bankens privatkunder. Indlån i puljer er steget med 17,4% (358 mio. kr.) til 2.422 mio. kr. i forhold til ultimo 1. halvår 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 juni 2021 et betydeligt indlånsoverskud på ca. 3,6 mia. kr.

(mio. kr.)	30.06.2021	30.06.2020
Indlån og anden gæld	7.560	7.022
Udlån og andre tilgodehavender	3.938	3.823
Indlånsoverskud	3.622	3.199

Bankens likviditet udgør i forhold til LCR kravet (Liquidity Coverage Ratio) 363% og er dermed væsentligt over lovkrevet på 100%.

Egenkapital

Bankens egenkapital udgør primo året 1.172,7 mio. kr. Efter tillæg af periodens resultat udgør egenkapitalen 1.219,4 mio. kr. ultimo juni 2021.

Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag udgør 1.064,3 mio. kr., og kapitalprocenten er ultimo 1. halvår 2021 på 18,3%, 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. halvår 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 1.106,2 mio. kr., og kapitalprocenten opgøres til 19,4%.

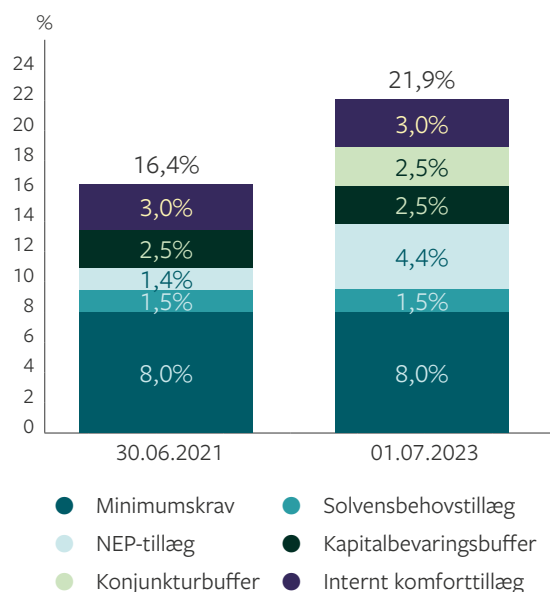
Bankens eget beregnede solvensbehov er opgjort til 9,5%.

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. 30. juni 2021 1,4%. NEP-kravet udgør således 10,9% pr. 30. juni 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 6,2 procentpoint fra NEP-kapitalprocenten ned til det samlede solvenskrav (solvensbehovet inkl. NEP-tillægget, kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen) svarende til ca. 360 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 1,5%, samt et af banken fastlagt komforttillæg på 3%, vil solvenskravet til banken fra 1. juli 2023 ved fuldt implementerede buffere og NEP-tillæg udgøre 21,9%.

Solvenskrav inkl. internt komforttillæg



For at opfylde solvenskravet inkl. internt komforttillæg 1. juli 2023 skal banken potentielt forøge NEP-kapitalprocenten med 2,3 procentpoint, svarende til en forøgelse af kapitalgrundlaget på ca. 135 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 udstedelse 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 udstedelser af 75 mio. kr. Den 23. juni 2021 foretog banken den første udstedelse, hvilket blev offentliggjort med fondsbrsmeddelelsen 10/2021. De sidste to udstedelser forventes udstedt i henholdsvis 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, samt tillægget hertil udstedt i forbindelse med offentliggørelsen af halvårsrapporten, 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

Vi har et ønske om, at en stor del af bankens kunder også er aktionærer i banken, således at kunderne har fælles interesser med ejerne og på denne måde bakker op om en stærk lokalbank.

Antallet af aktionærer udvikler sig positivt og pr. 30. juni 2021 rundede banken 20.000 aktionærer, hvoraf knap 45% er kunder i banken.

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

Ved udgangen af 1. halvår 2021 udgjorde bankens beholdning af egne aktier 12.694 stk., svarende til 0,5% 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 fondsbrsmeddelelse af 19. marts 2021 blev det oplyst, at bankens bestyrelse konstituerede 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. 30. juni 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 modtog 19. april 2021 Finanstilsynets redegørelse for undersøgelsen indeholdende fire påbud, som er offentliggjort på bankens hjemmeside.

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2020. For yderligere henviser 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 boliglønningernes 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 er der udviklet en ny realkreditplatform og ny mobilbank i samarbejde med Bankdata.

Forventninger til regnskabsåret 2021

I årsrapporten for 2020 udtrykte Djurslands Bank en forventning til resultatet før skat for 2021 i niveauet 65-85 mio. kr. Forventningen til resultatet var påvirket af den forværrede situation i årets første måneder som følge af COVID-19 situationen og den store usikkerhed om den økonomiske effekt for bankens kunder og aktiviteten i samfundet.

Banken havde et højt aktivitetsniveau i årets to første kvartaler, særligt på boligområdet, ligesom tilgangen af nye kunder har været positiv – på et niveau som forventes at fortsætte i 2. halvår.

Derudover har banken endnu ikke registreret nogle væsentlige tab som følge af COVID-19 pandemien. Vi vurderer derfor, at der hen over året kan blive tilbageført en del af det ledelsesmæssige skøn, som banken i 2020 afsatte til de potentielle kredittab på bankens erhvervs- og privatkunder som følge af COVID-19 situationen.

Med baggrund i ovenstående udsendte banken 1. juli 2021 fondsårsmeddelelse 11/2021, hvori banken opjusterede forventningen til årets resultat før skat til niveauet 95-120 mio. kr.



Djurslands Banks bestyrelse

(Foto: Pernille Bering)

På billedet ses fra venstre Mikael Lykke Sørensen (Næstformand), Merete Hoe, Anders Tækker Rasmussen, Morten Svenningsen, Bente Østergaard Høg, Klaus Skovsen, Helle Bærentsen, Ejner Søby (Formand) og Peter Kejser.

Påtegning

Ledelsens påtegning

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

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.. Halvårsrapporten 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 halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021, samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2021.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Grenaa, den 11. august 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

Halvårsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(1.000 kr.)	Note	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020
Resultatopgørelse				
Renteindtægter	2	92.668	89.235	182.687
Negative renteindtægter	3	4.251	4.162	8.338
Renteudgifter	4	3.841	10.402	8.976
Positive renteudgifter	5	9.058	11.764	15.075
Netto renteindtægter		93.634	86.435	180.448
Udbytte af aktier m.v.		10.870	11.386	11.456
Gebyrer og provisionsindtægter	6	96.834	93.997	190.165
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		5.672	7.274	13.386
Netto rente- og gebyrindtægter		195.667	184.543	368.683
Kursreguleringer	7	-9.074	-2.567	4.057
Andre driftsindtægter		267	284	553
Udgifter til personale og administration	8	133.443	123.863	258.121
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver		4.989	5.177	11.428
Andre driftsudgifter		234	234	468
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	17	-12.415	35.050	43.827
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	0	0	928
Resultat før skat		60.610	17.935	60.378
Skat		13.921	3.471	9.723
Periodens resultat		46.689	14.464	50.655
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat jf. resultatopgørelsen		46.689	14.464	50.655
Ejendomsopskrivninger		0	0	1.750
Skat af ejendomsopskrivninger		0	0	-385
Anden totalindkomst efter skat		0	0	1.365
Periodens totalindkomst		46.689	14.464	52.020

Halvårsregnskab

Balance

(1.000 kr.)

Note 30.06.2021 30.06.2020 31.12.2020

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.524.413	197.592	183.157
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	140.330	1.066.741	1.630.214
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	3.938.459	3.822.510	3.709.838
Obligationer til dagsværdi	11	3.218.344	3.001.955	2.827.086
Aktier m.v.	12	290.275	279.226	290.292
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	28.664	27.736	28.664
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	2.421.771	2.063.384	2.269.599
Grunde og bygninger, i alt		83.435	93.087	85.048
Investeringsejendomme		2.097	7.969	2.096
Domicilejendomme		74.445	68.957	74.969
Domicilejendomme (Leasing)		6.893	16.161	7.983
Øvrige materielle aktiver		10.625	12.345	11.745
Øvrige materielle aktiver (Leasing)		353	388	436
Aktuelle skatteaktiver		1.464	21.082	10.446
Udsudte skatteaktiver		4.635	3.908	4.635
Andre aktiver		120.455	119.250	136.066
Periodeafgrænsningsposter		7.990	8.857	5.439
Aktiver i alt		11.791.214	10.718.061	11.192.665
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		0	295.010	80
Indlån og anden gæld	15	7.560.287	7.022.066	7.337.036
Indlån i puljeordninger		2.421.820	2.063.384	2.269.599
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	16	74.253	0	0
Andre passiver		448.550	138.438	346.991
Periodeafgrænsningsposter		2.797	3.127	4.933
Gæld i alt		10.507.707	9.522.025	9.958.639
Hensættelser til tab på garantier		10.899	8.113	8.498
Andre hensatte forpligtelser		3.558	3.218	3.218
Hensatte forpligtelser i alt	17	14.458	11.331	11.716
Efterstillede kapitalindskud	18	49.661	49.561	49.611
Efterstillede kapitalindskud i alt		49.661	49.561	49.611
Aktiekapital		27.000	27.000	27.000
Opskrivningshenslæggelser		8.283	6.918	8.283
Overført overskud		1.184.105	1.101.226	1.137.416
Egenkapital i alt		1.219.388	1.135.144	1.172.699
Passiver i alt		11.791.214	10.718.061	11.192.665
Eventualforpligtelser	19	3.563.558	2.971.653	3.336.588

Halvårsregnskab

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser*	Foreslået udbytte	Overført overskud	Total
Egenkapital 31.12.2019	27.000	6.918	21.600	1.086.662	1.142.180
Køb og salg af egne aktier, netto				100	100
Udloddet udbytte			-21.600		-21.600
Periodens resultat				14.464	14.464
Egenkapital 30.06.2020	27.000	6.918	0	1.101.226	1.135.144
Køb og salg af egne aktier, netto				-1	-1
Anden totalindkomst		1.365			1.365
Periodens resultat				36.191	36.191
Egenkapital 31.12.2020	27.000	8.283	0	1.137.416	1.172.699
Periodens resultat				46.689	46.689
Egenkapital 30.06.2021	27.000	8.283	0	1.184.105	1.219.388

* Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivninger på domicilejendomme.

Aktiekapital

Antal aktier 2.700.000 a nom. 10 kr.

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Egne aktier			
Beholdning af egne aktier optaget til (t.kr.)	0	0	0
Antal egne aktier (stk.)	12.694	12.694	12.694
Børskurs (kr.)	364	236	288
Børsværdi udgør (t.kr.)	4.621	2.996	3.656
Andel af egne aktier (pct.)	0,5	0,5	0,5

Aktionærer

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

Halvårsregnskab

Kapitalopgørelse

(1.000 kr.)

30.06.2021 30.06.2020 31.12.2020

Risikoeksponering

Kreditrisiko	4.808.400	4.082.815	4.284.659
Markedsrisiko	392.655	292.356	323.805
Operationel risiko	621.582	600.014	621.582
Samlet risikoeksponering	5.822.637	4.975.185	5.230.046

Kapitalsammensætning

Egenkapital	1.219.388	1.135.144	1.172.699
Heraf periodens resultat	-46.689	-14.464	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	4.621	2.996	0
Fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer (NPE)	-731	0	0
Andre fradrag	-3.509	-3.281	-3.117
Ikke væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-148.971	-143.563	-155.230
Egentlig kernekapital (CET 1)	1.014.674	968.773	1.009.223
Kernekapital (Tier 1)	1.014.674	968.773	1.009.223
Supplerende kapital (Tier 2)	49.661	49.561	49.611
Kapitalgrundlag	1.064.335	1.018.334	1.058.834
Senior Non-Preferred kapital (Tier 3)	74.253	0	0
NEP-kapitalgrundlag	1.138.588	1.018.334	1.058.834
Egentlig kernekapitalprocent	17,4%	19,5%	19,3%
Kernekapitalprocent	17,4%	19,5%	19,3%
Kapitalprocent (solvens)	18,3%	20,5%	20,2%
NEP-kapitalprocent	19,6%	20,5%	20,2%

Klassisk bank

“Vi kender dig og din virksomhed - og I er vigtige for os”.

Den **personlige tilgang** er nerven i erhvervsrådgivningen i Djurslands Bank. Vi lægger stor vægt på at have en personlig relation til vores kunder, vi er tilgængelige – både digitalt og fysisk – og besøger vores kunder i deres virksomhed.

De gamle dyder om at gøre tingene ordentligt. Til tiden. Med omhu. Det er dét, der er omdrejningspunktet for os her i Djurslands Bank.

Vi er en klassisk bank – og det er vi stolte af. Nøjagtigt ligesom mange af vores erhvervs-kunder og erhvervsrådgivere er stolte. Noget er nemlig **værd at værne om**. Som Johns Honda CL450 fra 1973, som ikke kun er købt til at køre på. Den er også købt, fordi han synes, den er værd at passe på.

Sådan er det også med nogle ting i Djurslands Bank. Vi bringer tingene fremad. Og vi tænker over, hvordan vi gør det. Vi husker på, at der er noget, der er værd at værne om.

Det er det, vi kalder **klassisk bank**.



Noteoversigt

1	Nøgletal ultimo 1. halvår	21
2	Renteindtægter	22
3	Negative renteindtægter	22
4	Renteudgifter	22
5	Positive renteudgifter	22
6	Gebyrer og provisionsindtægter	22
7	Kursreguleringer	23
8	Udgifter til personale og administration	23
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	24
10	Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris	24
11	Obligationer til dagsværdi	24
12	Aktier til dagsværdi	25
13	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	25
14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	25
15	Indlån og anden gæld	25
16	Udstedte obligationer	26
17	Nedskrivninger og hensættelser til tab	26
18	Efterstillede kapitalindskud	28
19	Eventualforpligtelser	29
20	Nærtstående parter	29
21	Anvendt regnskabspraksis	30
22	Regnskabsmæssige skøn	30

Halvårsregnskab

Noter

(1.000 kr.)

2021 2020 2019 2018 2017

1. Nøgletal ultimo 1. halvår

Solvens og kapital

Kernekapitalprocent	pct.	17,4	19,5	16,7	17,5	16,6
Kapitalprocent (solvens)	pct.	18,3	20,5	16,7	17,5	16,6
NEP-kapitalprocent *	pct.	19,6	20,5	16,7	17,5	-

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat p.a.**	pct.	10,1	3,2	15,1	14,5	15,3
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.**	pct.	7,8	2,5	12,0	11,2	11,9
Afkastningsgrad	pct.	1,0	0,3	1,6	1,6	1,7
Indtjening pr. omkostningskrone		1,48	1,11	1,75	1,68	1,73
Basisindtjening pr. omkostningskrone		1,41	1,43	1,45	1,35	1,40

Markedsrisiko

Renterisiko	pct.	2,0	1,8	1,9	2,1	1,6
Valutaposition - indikator 1	pct.	1,1	1,4	1,6	1,6	7,0
Valutarisiko - indikator 2	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Likviditet

Udlån plus nedskrivning ifht. indlån	pct.	42,0	45,1	53,3	56,8	58,8
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	363	345	276	285	170

Kreditrisiko

Summen af store eksponeringer ***	pct.	88,4	85,7	116,0	127,0	68,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,4	4,0	3,3	3,7	4,2
Periodens nedskrivningsprocent	pct.	-0,16	0,5	-0,2	-0,2	-0,2
Periodens udlånsvækst	pct.	6,16	-8,2	1,4	7,1	7,3
Udlån i forhold til egenkapitalen		3,2	3,4	4,0	4,1	4,1

Aktieafkast

Resultat pr. aktie (å 10 kr.)	kr.	17	5,4	23,8	21,0	20,9
Indre værdi pr. aktie ****	kr.	454	422	409	384	363
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,80	0,56	0,59	0,61	0,69
Børskurs pr. aktie	kr.	364	236	242	236	250

Medarbejdere

Antal medarbejdere (heltid)		201,2	202,7	198,2	202,8	193,6
-----------------------------	--	-------	-------	-------	-------	-------

* 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.)

	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020
2. Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	242	371	606
Udlån og andre tilgodehavender	76.202	76.930	153.622
Obligationer	10.817	6.436	18.114
Afledte finansielle instrumenter i alt	125	154	308
- Valutakontrakter	0	15	15
- Rentekontrakter	125	139	293
Øvrige renteindtægter	5.282	5.344	10.037
Renteindtægter i alt	92.668	89.235	182.687
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
3. Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.086	3.318	6.840
Obligationer	1.165	844	1.498
Renteindtægter i alt	4.251	4.162	8.338
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	0	0	0
4. Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	119	100	220
Indlån og anden gæld	2.045	8.206	4.719
Udstedte obligationer	26	0	0
Efterstillede kapitalindskud	750	729	1.514
Afledte finansielle instrumenter i alt	880	1.359	2.485
- Valutakontrakter	0	73	22
- Rentekontrakter	880	1.286	2.464
Øvrige renteudgifter	21	8	36
Renteudgifter i alt	3.841	10.402	8.976
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
5. Positive renteudgifter			
Indlån og anden gæld	9.058	11.764	15.075
Renteudgifter i alt	9.058	11.764	15.075
Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
6. Gebyrer og provisionsindtægter *			
Værdipapirhandel og depoter	24.540	23.296	48.242
Betalingsformidling	7.940	7.534	16.434
Lånesagsgebyrer	36.793	40.101	75.412
Garantiprovision	10.097	9.032	18.858
Øvrige gebyrer og provisioner	17.464	14.034	31.219
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	96.834	93.997	190.165

* Afgivne gebyr- og provisionsudgifter er ikke fratrukket i ovenstående.

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2021****1. halvår
2020****Helår
2020****7. Kursreguleringer**

Obligationer	-17.506	-5.555	-18.441
Aktier	6.303	1.401	19.913
Valuta	1.563	1.125	2.303
Rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	566	462	283
Aktiver tilknyttet puljeordninger	149.476	-95.322	67.230
Indlån i puljeordninger	-149.476	95.322	-67.230
Kursreguleringer i alt	-9.074	-2.567	4.057

8. Udgifter til personale og administration

Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	2.371	2.175	4.484
Personaleudgifter	79.772	74.261	154.515
Øvrige administrationsudgifter	51.299	47.427	99.122
Udgifter til personale og administration i alt	133.443	123.863	258.121

Personaleudgifter

Lønninger	62.260	56.361	119.942
Pensioner	6.641	6.575	13.322
Udgifter til social sikring	439	410	1.087
Afgifter	10.432	10.915	20.164
Personaleudgifter i alt	79.772	74.261	154.515

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden

Omregnet til heltid efter ATP-metoden	213,6	216,6	216,9
Omregnet til heltid efter arbejdstidsprocenter	201,2	202,7	206,2

Lønninger og vederlag til direktionen, bestyrelse og repræsentantskab

Fast vederlag			
- Bestyrelse	750	740	1.438
- Repræsentantskab	153	140	306
- Direktion, løn, reg. feriepengeforpl. m.v. *	1.293	1.123	2.397
- Direktion, pension	175	172	344
I alt	2.371	2.175	4.484

* Herudover udgør skatteværdien af fri bil 80 t.kr. (80 t.kr. 1. halvår 2020 og 161 t.kr. for hele 2020)

Der er ingen pensionsforpligtelser, og der er ikke ydet variable vederlag. Redegørelse for sammenhængen mellem vederlaget, selskabsstrategien og relevante mål fremgår af bankens vederlagspolitik. Der ydes ikke honorar fra bankens datterselskab.

Antal direktionsmedlemmer	1	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9	9

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2021****1. halvår
2020****Helår
2020****9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Tilgodehavender hos centralbanker	0	913.107	1.554.233
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	140.330	153.635	75.981
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	140.330	1.066.741	1.630.214

10. Udlån og andre tilgodehavender til amortiserede kostpris

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	4.195.399	4.096.868	3.979.610
Nedskrivninger	-256.939	-274.358	-269.772
Udlån og andre tilgodehavender i alt	3.938.459	3.822.510	3.709.838

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	467.671	611.375	396.724
Til og med 3 måneder	407.154	370.272	211.428
Over 3 måneder og til og med 1 år	571.133	485.068	627.362
Over 1 år og til og med 5 år	1.034.157	1.010.801	1.070.620
Over 5 år	1.458.344	1.344.994	1.403.704

Udlån og andre tilgodehavender i alt

3.938.459 3.822.510 3.709.838

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

Offentlige myndigheder	3,1	4,9	2,6
Erhverv			
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7,3	8,5	7,9
- Planteavl	4,0	4,0	2,2
- Svinebrug	2,2	3,0	1,6
- Kvægbrug	0,7	0,7	1,0
- Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	0,4	0,8	3,0
- Fiskeri	0,0	0,0	0,1
- Industri og råstofindvinding	1,2	1,0	1,0
- Energiforsyning	0,8	1,0	0,9
- Bygge- og anlæg	2,2	2,7	2,1
- Handel	1,9	2,2	1,8
- Transport, hoteller og restauranter	1,4	1,3	1,2
- Information og kommunikation	0,7	0,8	0,9
- Finansiering og forsikring	2,1	1,3	1,3
- Fast ejendom	5,0	5,6	5,8
- Øvrige erhverv	5,9	5,7	6,0
Erhverv i alt	28,5	30,1	28,9
Private	68,4	65,0	68,5
Total	100,0	100,0	100,0

11. Obligationer til dagsværdi

Statsobligationer	0	501.272	160.144
Realkreditobligationer	2.831.158	2.007.692	2.178.696
Kommunekreditobligationer	387.186	492.991	488.246
Obligationer i alt	3.218.344	3.001.955	2.827.086

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 33 mio. kr. (314 mio. kr ultimo 1. halvår 2020 og 338 mio. kr. ultimo 2020)

Noter

(1.000 kr.)

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

Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	20.955	20.147	14.709
Unoterede aktier	252	391	389
Sektoraktier	269.068	258.689	275.195
Aktier i alt	290.275	279.226	290.292

13. Resultat og kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Djurs-Invest ApS, Grenaa			
Ejerandel	100%	100%	100%
Egenkapital	28.664	27.736	28.664
Resultat	0	0	928

14. Aktiver tilknyttet puljeordninger

Investeringsforening*			
- KontoInvest 10	157.793	141.676	149.878
- KontoInvest 30	1.326.480	1.212.366	1.296.153
- KontoInvest 55	674.314	519.462	605.304
- KontoInvest 75	263.185	189.879	218.264
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	2.421.771	2.063.384	2.269.599

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

15. Indlån og anden gæld

Anfordring	7.106.952	6.546.155	6.882.897
Indlån med opsigelsesvarsel	74.332	83.644	58.003
Tidsindskud	29.459	24.955	27.583
Særlige indlånsformer	349.544	367.312	368.553
Indlån i alt	7.560.287	7.022.066	7.337.036

Fordelt på restløbetid

På anfordring	7.204.685	6.644.496	6.959.627
Til og med 3 måneder	33.412	43.923	36.953
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.916	8.474	8.726
Over 1 år og til og med 5 år	51.997	51.395	50.880
Over 5 år	261.277	273.778	280.850
Indlån i alt	7.560.287	7.022.066	7.337.036

Noter

(1.000 kr.)

	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020
16. Udstedte obligationer			
Senior obligation (Ikke foranstillet) udstedt 23.06.2021. Variabel rente svarende til Cibor 6 + 1,5 %			
Gældende rentesats	1,4%	0%	0%
Forfald 23.06.2026, kan førtidsindfries 23.06.2025			
Udstedte obligationer i alt	74.253	0	0
Senior obligationerne opfylder betingelserne for at kunne afdække NEP-tillæg			
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:			
Renteudgifter	23	0	0
Periodiseret stiftelsesomkostninger	3	0	0
I alt	26	0	0
17. Nedskrivninger og hensættelser til tab			
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	7.742	7.227	7.227
Periodens nedskrivninger, netto	3.862	3.623	515
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	11.603	10.850	7.742
Stadie 2-normal nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	64.960	24.022	24.022
Periodens nedskrivninger, netto	-9.281	34.737	40.938
Stadie 2-normal nedskrivninger ultimo	55.679	58.759	64.960
Stadie 2-svag nedskrivninger (betydelige økonomiske vanskeligheder)			
Nedskrivninger primo	51.400	0	0
Periodens nedskrivninger, netto	3.040	0	51.400
Stadie 2-svag nedskrivninger ultimo	54.440	0	51.400
Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	145.670	206.771	206.771
Periodens nedskrivninger, netto	-7.075	-1.054	-43.101
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-3.378	-968	-18.000
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	135.217	204.749	145.670
Banken har ingen udlån, der var kreditforringet ved første måling.			
Samlede akkumulerede nedskrivning på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	256.939	274.358	269.772

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2021****1. halvår
2020****Helår
2020****17. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn*****Stadie 1 hensættelser (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)**

Hensættelser primo	805	630	630
Periodens hensættelser, netto	247	437	175
Stadie 1 hensættelser ultimo	1.051	1.067	805

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	1.086	1.679	1.679
Periodens hensættelser, netto	-135	472	-593
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	951	2.151	1.086

Stadie 2-svag hensættelser (betydelige økonomiske vanskeligheder)

Hensættelser primo	1.327	0	0
Periodens hensættelser, netto	229	0	1.327
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	1.556	0	1.327

Samlede akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn

	3.558	3.218	3.218
--	-------	-------	-------

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

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	1.846	1.483	512
Stadie 1 hensættelser ultimo	4.961	4.086	3.115

Stadie 2-normal hensættelser (betydelig stigning i kreditrisiko)

Hensættelser primo	380	1.296	1.296
Periodens hensættelser, netto	-103	179	-916
Stadie 2-normal hensættelser ultimo	277	1.475	380

Stadie 2-svag hensættelser (betydelige økonomiske vanskeligheder)

Hensættelser primo	2.617	0	0
Periodens hensættelser, netto	717	0	2.617
Stadie 2-svag hensættelser ultimo	3.334	0	2.617

Noter

(1.000 kr.)

**1. halvår
2021****1. halvår
2020****Helår
2020****17. Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)****Stadie 3 hensættelser (kreditforringet)**

Hensættelser primo	2.386	2.866	2.866
Periodens hensættelser, netto	-58	-314	-480
Stadie 3 hensættelser ultimo	2.328	2.552	2.386

Samlede akkumulerede hensættelser til tab på garantier

	10.900	8.113	8.498
--	--------	-------	-------

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo

	271.397	285.689	281.488
--	---------	---------	---------

Udvikling i nedskrivninger og hensættelser til tab

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsessaldo er reduceret med 10,1 mio. kr. svarende til 3,6% i forhold til 31.12.2020.

Faldet skyldes primært tilbageførsel af det ledelsesmæssige skøn på 10 mio. kr. i modelusikkerhed i forbindelse med indfasningen af stadie 2-svag ultimo 2020.

Engagementer placeret i stadie 2 svag er samtidig steget med 4,0 mio. kr.

Herudover er de modelberegnedede nedskrivninger i stadie 1 øget med 6,0 mio. kr., hvilket modsvares af faldende individuelle nedskrivninger i stadie 3 med 7,1 mio. kr.

Årets udgiftsførte nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab indregnet i resultatopgørelsen

Årets nedskrivninger på udlån, netto	-9.455	37.306	49.752
Årets hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn, netto	2.742	2.257	2.642
Tab uden forudgående nedskrivninger	20	86	215
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.839	-541	-548
Rente på kunder med nedskrivninger	-3.883	-4.058	-8.234
Indregnet i resultatopgørelsen	-12.415	35.050	43.827

18. Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er ansvarlig lånekapital som i tilfælde af likvidation eller konkurs er efterstillet almindelige kreditor krav.

Lånekapital (Tier 2) på nominelt DKK 50 mio.	50.000	50.000	50.000
--	--------	--------	--------

Optaget 17. december 2019.

Forfald 17. december 2029 med mulighed for førtidsindfrielse 5 år efter udstedelsen.

Rentesats: CIBOR 6 + 2,9% p.a., dog således at den samlede rente ikke kan blive mindre end 0%.

Gældende rentesats	2,7%	2,7%	2,7%
--------------------	------	------	------

Heraf indregnet i kapitalgrundlaget	49.661	49.636	49.611
-------------------------------------	--------	--------	--------

Afholdte omkostninger i regnskabsåret:

Renteudgifter	700	729	1.414
Periodiseret stiftelsesomkostninger	50	125	100
I alt	750	854	1.514

Noter

(1.000 kr.)	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Helår 2020
19. Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	1.322.286	789.143	989.697
Tabsgarantier for realkreditudlån	1.071.065	953.372	1.010.464
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.085.736	265.648	282.663
Øvrige eventualforpligtelser	84.471	963.490	1.053.764
Eventualforpligtelser i alt	3.563.558	2.971.653	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.

20. 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	50	219	0
- Bestyrelse	20.061	30.377	20.104

Rentesatserne på lån til direktion og bestyrelse ligger i følgende intervaller

- Direktion	7,5%	7,5%	7,5%
- Bestyrelse	2,9-12,8%	2,9-9,5%	2,8-12,8%

Sikkerhedsstillelse for engagementer med direktion og bestyrelse

- Direktion	0	730	0
- Bestyrelse	30.693	36.138	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% p.a. af saldoen på indlånskontoen hos Djurslands Bank A/S.

21. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for 1. halvår 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.

Halvårsrapporten 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.

22. 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 halvårsrapporten, 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

It-chef Svend Rostgaard Thielsen

Økonomi

Økonomichef Jonas Krogh Balslev

Finans

Finanschef Morten Svenningsen

Kompetencecenter

Afdelingsleder Berit Tækker Rasmussen

Forretningsupport

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