

Kvartalsrapport 1. kvartal 2021

Overskud på 20,7 mio. kr. før skat

Banken præciserer forventningen til resultatet for 2021 fra at realisere et resultat før skat på 50 til 100 mio. kr. til at realisere et resultatet før skat på 70 til 100 mio. kr. Spændet i forventningen til resultatet skyldes i høj grad usikkerhed i vurderingen af de økonomiske virkninger af Coronavirus-krisen.

Overskrifter for 1. kvartal 2021

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 3,1 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2020
- Kursreguleringer på 1,3 mio. kr.
- I forhold til 1. kvartal 2020 stiger udgifter til personale og administration med 2,6 mio. kr. til 27,1 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån på 1,2 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,72
- I forhold til 1. kvartal 2020 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 11,0 % til 3.450 mio. kr., mens udlån falder med 2,4 % til 1.792 mio. kr. Indlånsoverskud på 1.658 mio. kr.
- Robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsparet overskud. Kapitalprocent på 23,6 og et solvensbehov på 10,5 %. Solvensoverdækning på 13,1 %-point
- Likviditetsoverdækning på 610 % (LCR-brøken jf. CRR)

Hovedtal 1. kvartal 2017-2021

1.000 kr.	1. kvartal				
	2021	2020	2019	2018	2017
Netto rente- og gebyrindtægter	47.861	44.763	39.071	36.864	36.567
Kursreguleringer	1.330	-6.132	3.492	26.642	4.698
Udgifter til personale og administration	27.054	24.442	24.392	22.455	21.732
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.150	9.777	-575	-3.208	3.470
Resultat før skat	20.746	4.006	18.524	43.928	15.727
Udlån	1.791.770	1.836.032	1.844.551	1.752.446	1.703.285
Garantier	893.135	849.765	675.871	584.049	536.841
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.449.790	3.108.091	2.783.176	2.494.419	2.260.790
Egenkapital	709.616	645.117	579.651	531.470	471.481
Aktiver i alt	4.665.420	4.123.303	3.652.256	3.108.395	2.799.350

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Kreditbankens hovedaktivitet er at drive lokalbank. Det sker aktuelt fra afdelinger i Aabenraa, Sønderborg, Haderslev og Tønder.

Banken gør altovervejende forretninger med privat- og erhvervskunder, der bor i, arbejder i eller har tilknytning til det sønderjyske.

Forretningsomfanget med kunderne fordeler sig – målt på bankens samlede udlån og garantier – med 51 % på privatkunder og 49 % på erhvervskunder.

Kreditbanken bygger sit daglige virke på sine værdier og på bankens mening og styrer banken efter sin vision. På det fundament vil Kreditbanken

- tilbyde sine kunder et bredt sortiment af produkter
- yde professionel og holdbar rådgivning
- være nemt tilgængelig for kunderne personligt og elektronisk og have en venlig og imødekommende betjening.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen

Kreditbanken har i 1. kvartal 2021 realiseret et resultat før skat på 20,7 mio. kr. mod 4,0 mio. kr. i 1. kvartal 2020. Resultatet for 1. kvartal 2021 i forhold til 1. kvartal 2020 bygger på primært følgende:

- Svag stigning i netto renteindtægter på 0,5 mio. kr.
- Stigning i gebyr- og provisionsindtægter på 3,1 mio. kr. – primært som følge af høj aktivitet på investerings- og boligområdet
- Stigning i kursreguleringer på 7,4 mio. kr. fra -6,1 mio. kr. til 1,3 mio. kr. Kursgevinsten skal ses i lyset af, at banken har som mål at praktisere en forsigtig fondspolitik. Derfor har banken stort set udelukkende placeret sine penge i obligationer med relativt kort løbetid.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 2,6 mio. kr. til 27,1 mio. kr. i 1. kvartal 2021. Stigningen kan især henføres til øgede omkostninger til it. Ved udgangen af marts 2021 har banken opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 81,4 medarbejdere mod 84,3 ved udgangen af marts 2020.
- Fald i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 8,6 mio. kr. – fra 9,8 mio. kr. i første kvartal 2020 til 1,2 mio. kr. i første kvartal 2021. Ved udgangen af 1. kvartal 2021 har banken fastholdt et uændret niveau for ledelsesmæssige skøn i forhold til ultimo 2020, herunder til de potentielle virkninger af Coronavirus-krisen. For selv om banken ikke har konstateret væsentlige tab som følge af krisen, vurderer banken fortsat, at der er betydelig usikkerhed forbundet med at forudse/præcisere de reelle økonomiske virkninger af Coronavirus-krisen – også i lyset af udfasningen og afviklingen af statslige hjælpeordninger.

Balancen

Ultimo 1. kvartal 2021 har banken et indlånsoverskud på 1.658 mio. kr. mod 1.272 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2020.

Udlånene udgør 1.792 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2021 mod 1.836 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2020 og falder således med 2,4 %.

Ultimo 1. kvartal 2021 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 3.450 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 11,0 % i forhold til ultimo 1. kvartal 2020, hvor indlånene udgjorde 3.108 mio. kr. Bankens indlån er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af marts 2021 8,8 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 0,8 %-point er rentenulstillede og/eller dubiøse debitorer.

Bankens balance udgør pr. 31. marts 2021 4.665 mio. kr. mod 4.123 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2020, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 1. kvartal 2021 6.135 mio. kr. mod 5.794 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2020.

Kapitalbehov og likviditet

Kapitaldækning og kapitalforhold

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici og basisindikatormetoden for operationelle risici. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder.

Opgørelsen af bankens solvensbehov er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom.

Da banken har valgt ikke at benytte overgangsordningen for IFRS 9, afspejler kapitalgrundlaget den fulde virkning af IFRS 9.

Kreditbanken vil opretholde en høj kapitalprocent (solvens) i forhold til det solvensbehov, banken måtte have. Bankens interne solvensmål er derfor på 21 % og fastsat betydeligt højere end bankens solvensbehov, som pr. 31. marts 2021 er beregnet til 10,5 %.

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af marts 2021 på 23,6, mens den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 13,1 %-point. Ultimo marts 2020 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 22,4, et solvensbehov på 10,2 % og en kapitalmæssig overdækning på 12,2 %-point. Da bankens perioderegnskab ikke revideres, kan periodens overskud ikke løbende indregnes ved opgørelse af kapitalprocenten (solvensen). Indregning sker således først ved aflæggelse af revideret årsrapport. (Ved indregning af overskuddet for 1. kvartal 2021 kunne kapitalprocenten være opgjort til 23,9.)

Beregnet på grundlag af bankens solvensbehov ultimo marts 2021 (på 10,5 %) har banken pr. 31. marts 2021 en kapitalmæssig overdækning på 339 mio. kr. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % og indfasningen af bankens NEP-krav med 1,6 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 232 mio. kr. Det er i øvrigt vurderingen, at banken vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindsat i bankens bestående aktionærkreds – om end det aktuelt ikke vurderes nødvendigt.

Ledelsen vurderer, at banken er kapitalmæssigt godt funderet, og kapitalen er tilstrækkelig til at dække de risici, der er forbundet med bankens aktiviteter. Bankens forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de for tiden er udformet.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag, Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige kapitalbehov og ændrede regnskabsregler (jf. i øvrigt nedenfor) kan medføre, at bankens kapitalmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan forringede konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke bankens solvensbehov væsentligt.

Banken har offentliggjort en række oplysninger i Risikorapport (Søjle III) på www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Investor", "Regnskabsmeddelelser".

NEP-krav

Det følger af reglerne om genopretning og afvikling for kreditinstitutter, at Finanstilsynet skal fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav), som stemmer overens med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

NEP-tillægget er indfaset fra 1. januar 2019 og skal først efterleves fuldt ud fra 1. juli 2023. På grund af indfasningen udgør bankens NEP-tillæg 1,6 % frem til 1. juli 2021. Fra 1. juli 2021 forhøjes NEP-tillægget til 2,6 %.

Ved fuld indfasning har Finanstilsynet fastsat Kreditbankens NEP-tillæg til pr. 1. juli 2023 at skulle udgøre 4,6 % af de risikovægtede eksponeringer.

Det er bankens vurdering, at bankens markante kapitalmæssige overdækning, der bygger på egentlig kernekapital, vil kunne absorbere virkningerne af den fulde implementering af NEP-kravene.

Banken ønsker til stadighed en betydelig kapitaloverdækning og sigter derfor efter, at kapitalprocenten (solvensprocenten) skal ligge ca. 7 %-point over bankens kapitalkrav – inklusive NEP-kravet og kapitalbuffer. Det vil i 2023 formentlig kræve en kapitalprocent (solvensprocent) på 27-28 %.

Kapitalopbygningen forventes at ske via konsolidering af en væsentlig del af de kommende års overskud.

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Pengeinstitutter skal have en dækning på mindst 100 %.

LCR-brøken jf. CRR

LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio) skal vise, hvordan et pengeinstitut er i stand til at leve op til sine betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til funding i markedet.

Pr. 31. marts 2021 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 610 %. Pr. 31. marts 2020 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 465 %. Den tydelige likviditetsoverdækning skyldes primært bankens egenkapital og indlånsoverskud.

Likviditetsrisiko

Banken overvåger aktivt og systematisk sin likviditet og opstiller løbende likviditetsbudgetter og -modeller på grundlag af såvel forventning om normal- som stressscenarier.

Et væsentligt element i at sikre bankens likviditetsmæssige overdækning er bankens fokus på at opretholde indlånsoverskud, så banken kan opfylde lovens krav om likviditet uden

reelt at være afhængig af at skulle tilvejebringe eller trække på lånefaciliteter i pengemarkedet.

Bankens likvide beredskab styres ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter og ved evnen til at lukke markedspositioner. Banken har ikke optaget finansiering hos andre kreditinstitutter.

Ledelsen vurderer, at banken er godt likviditetsmæssigt funderet og har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i resten af 2021 og i 2022.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og kredittilsagn og til værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 1. kvartal 2021 er på et niveau, der er forsvarligt.

Usædvanlige forhold

Udover Coronavirus-krisen har der ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Kreditbanken styrer efter bl.a. grænseværdierne i tilsynsdiamanten og ligger – jf. efterfølgende – ultimo marts 2021 på den pæne side på alle 5.

Summen af store eksponeringer

Tilsynsdiamantens grænseværdi for summen af store eksponeringer måler pengeinstitutternes 20 største eksponeringer i forhold til den egentlige kernekapital.

Summen af de 20 største eksponeringer i et pengeinstitut må højst udgøre 175 % af den egentlige kernekapital (CET1). I Kreditbanken udgør summen af store eksponeringer ultimo marts 2021 91,0 % af den egentlige kernekapital.

Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år – og opgjort efter eventuelle repo'er og efter nedskrivninger – skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er ultimo marts 2020 til ultimo marts 2021 faldet med 2,4 %.

Ejendomseksponering

Ejendomseksponeringen er defineret som den andel af samlet udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter. Udlån og garantidebitorer i brancherne fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter skal være på under 25 % af de samlede udlån og garantier. I Kreditbanken udgør de nævnte brancher ultimo marts 2021 11,9 % af de samlede udlån og garantier.

Funding ratio

Funding ratio angiver forholdet mellem udlån – fundingbehovet – og den stabile funding i form af arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid på under 1 år.

Den stabile funding skal være mindre end en beregnet faktor på 1,0. Kreditbankens stabile funding har en beregnet faktor ultimo marts 2021 på 0,43.

Likviditetspejlemærke

Likviditetspejlemærket angiver pengeinstituttets evne til at klare en 3 måneders likviditetsstress-test.

Likviditetspejlemærket, der er baseret på en fremskrevet version af LCR-kravet, skal være større end 100 %. Kreditbankens likviditetspejlemærke er ultimo marts 2021 på 565 %.

Begivenheder efter 31. marts 2021

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af kvartalsrapporten.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

I 2021 forventer banken at realisere et resultat før skat på 70-100 mio. kr. Spændet i forventningen til resultatet skyldes i høj grad usikkerhed i vurderingen af de økonomiske virkninger af Coronavirus-krisen.

Toppen af intervallet afspejler, at banken basalt set forventer at kunne gentage 2020 kombineret med, at banken i det i 2020 foretagne ledelsesmæssige skøn til at kunne modstå effekten af Coronavirus-krisen kan have overvurderet behovet for nedskrivninger.

Bunden af intervallet afspejler, at banken i sin udmelding om 2021 også kan forudse et scenarie, hvor de økonomisk positive rammebetingelser for at drive pengeinstitut kan ændres som følge af bl.a. Coronavirus-krisen. Og det vil kunne lægge pres på såvel indtjening som nedskrivninger.

Videnressourcer

Kreditbanken har de videnressourcer, der er nødvendige for rådgivningsmæssigt og administrativt at drive et konkurrencedygtigt pengeinstitut.

Særlige risici

Kreditbanken vurderer, at banken ikke har særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici ud over de i årsrapporten nævnte.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Kreditbanken gennemfører ikke særlige, selvstændige forsknings- og udviklingsaktiviteter, idet disse er henlagt til bankens leverandører – specielt til Bankdata, der er bankens datacentral.

Filialer i udlandet

Kreditbanken har ikke filialer i udlandet.

Nærtstående parter

Der henvises til note 8.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 1. kvartal 2021

1.000 kr.	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Renteindtægter	24.645	25.970	99.966
Negative renteindtægter	-616	-970	-3.813
Renteudgifter	6	23	55
Positive renteudgifter	-2.811	-1.353	-6.911
Netto renteindtægter	26.834	26.330	103.009
Udbytte af aktier mv.	608	341	3.226
Gebyrer og provisionsindtægter	21.658	18.898	73.581
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.239	806	3.277
Netto rente- og gebyrindtægter	47.861	44.763	176.539
Kursreguleringer (Note 5)	1.330	-6.132	11.208
Andre driftsindtægter	271	93	748
Udgifter til personale og administration	27.054	24.442	100.698
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	512	499	6.097
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	1.150	9.777	6.142
Resultat før skat	20.746	4.006	75.506
Skat	3.950	470	15.856
Resultat	16.796	3.536	59.650
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	16.796	3.536	75.506
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	16.796	3.536	75.506

Balance pr. 31. marts 2021
Aktiver

1.000 kr.	31. marts 2021	31. december 2020	31. marts 2020
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	617.404	93.589	92.211
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	36.814	635.172	575.427
Udlån til amortiseret kostpris	1.791.770	1.699.448	1.836.032
Obligationer til dagsværdi	1.625.962	1.681.363	1.180.223
Aktier m.v.	155.383	140.449	136.797
Aktiver tilknyttet puljeordninger	347.370	315.974	225.123
Grunde og bygninger i alt	43.811	44.047	40.062
<i>Investerings ejendomme</i>	5.220	5.220	6.083
<i>Domicilejendomme, egne</i>	33.946	34.049	33.979
<i>Domicilejendom, leasing</i>	4.645	4.778	0
Øvrige materielle aktiver	3.442	3.709	5.035
Aktuelle skatteaktiver	17.956	2.063	3.739
Andre aktiver	21.652	1.533	25.009
Udskudte skatteaktiver	1.568	23.682	1.412
Periodeafgrænsningsposter	2.289	2.187	2.233
Aktiver i alt	4.665.420	4.643.216	4.123.303

Passiver

1.000 kr.	31. marts 2021	31. december 2020	31. marts 2020
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	34.502	27.237	23.267
Indlån og anden gæld	3.449.790	3.492.588	3.108.091
Indlån i puljeordninger	347.370	315.974	225.123
Andre passiver	117.552	99.692	110.791
Periodeafgrænsningsposter	29	26	26
Gæld i alt	3.949.243	3.935.517	3.467.298
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	5.138	4.948	9.787
Hensættelser på kredittilsagn	1.423	1.521	1.101
Hensatte forpligtelser i alt	6.561	6.469	10.888
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	2.582	2.582	2.583
Overført overskud ultimo perioden	690.214	673.418	625.714
Foreslået udbytte	0	8.410	0
Egenkapital i alt	709.616	701.230	645.117
Passiver i alt	4.665.420	4.643.216	4.123.303

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	31. marts 2021	31. decem- ber 2020	31. marts 2020
Garantier mv. i alt	893.135	799.188	849.765

Egenkapitaloppgørelse

(1.000 kr.)	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2020	16.820	2.582	673.418	8.410	701.230
Periodens resultat	-	-	16.796	-	16.796
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
Totalindkomst for perioden	0	0	16.796	0	16.796
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
Egenkapital 31. marts 2021	16.820	2.582	690.214	0	709.616

Egenkapital 31. december 2019	16.820	2.583	622.178	8.410	649.991
Periodens resultat	-	-	3.536	-	3.536
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
Totalindkomst for perioden	0	0	3.536	0	3.536
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
Egenkapital 31. marts 2020	16.820	2.583	625.714	0	645.117

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Kvartalsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2020.

Vi henviser til årsrapporten for 2020 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis. Med hensyn til definition af nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner, henvises til Finanstilsynets hjemmeside.

2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Målingen af visse aktiver og forpligtelser, specielt opgørelsen af nedskrivninger på værdiforringede udlån og hensatte forpligtelser, kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, er den samme ved udarbejdelsen af rapporten for 1. kvartal 2021 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2020.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Indeks	Året 2020
Netto rente- og gebyrindtægter	47.861	44.763	107	176.539
Kursreguleringer	1.330	-6.132		11.208
Udgifter til personale og administration	27.054	24.442	111	100.698
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	512	499	103	6.097
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.150	9.777		6.142
Resultat før skat	20.746	4.006	518	75.506
Resultat	16.796	3.536	475	59.650
Udlån	1.791.770	1.836.032	98	1.699.448
Garantier	893.135	849.765	105	799.188
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.449.790	3.108.091	111	3.492.588
Egenkapital	709.616	645.117	110	701.230
Aktiver i alt	4.665.420	3.652.256	128	4.643.216

4. Nøgletal

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Kapitalprocent	23,6	22,4	25,0
Kernekapitalprocent	23,6	22,4	25,0
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	11,8	2,5	11,2
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	9,5	2,2	8,8
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,72	1,12	1,67
Renterisiko, pct.	2,0	2,0	2,4
Valutaposition, pct.	3,1	1,2	1,9
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	59,3	67,9	56,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,9	2,4
LCR-dækning jf. CRR	610	465	664
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	91,0	92,3	85,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,3	0,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,8	9,6	9,5
Rentenulstillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,8	0,7	0,7
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	0,4	0,1	1,3
Periodens udlånsvækst, pct.	5,4	-0,6	-8,0
Periodens resultat pr. aktie, kr.	99,9	21,0	354,6
Børskurs ultimo, kr.	3.540	2.800	3.340
Indre værdi pr. aktie, kr.	4.219	3.835	4.169
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	35,5	133,2	9,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,84	0,73	0,80
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	81,4	84,3	82,1

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Obligationer	-3.232	-9.744	-91
Aktier mv.	2.893	2.558	7.138
Investeringsejendomme	0	0	380
Valuta	1.595	965	3.719
Afledte finansielle instrumenter i alt	74	89	62
Aktiver tilknyttet puljeordninger	10.726	-27.498	3.227
Indlån i puljeordninger	-10.726	27.498	-3.227
Kursreguleringer i alt	1.330	-6.132	11.208

6. Nedskrivninger på udlån mv.

1.000 kr.	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	2.513	12.549	15.458
Direkte tab	87	386	1.591
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-136	-178	-881
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-1.314	-2.980	-10.026
Nedskrivninger på udlån mv. i alt	1.150	9.777	6.142

7. Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn

1.000 kr.	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Stadie 1 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	63.148	6.870	6.870
Nye nedskrivninger, netto	5.538	1.228	56.278
Ultimo perioden	68.686	8.098	63.148
Stadie 2 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	103.899	20.553	20.553
Ændring primo som følge af vandring mellem stadier	0	0	101.227
Nye nedskrivninger, netto	-27.034	22.906	-17.385
Tabsoføført, tidligere nedskrevet	0	0	-496
Ultimo perioden	76.865	43.459	103.899
Stadie 3 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	89.849	240.731	240.731
Ændring primo som følge af vandring mellem stadier	0	0	-101.227
Nye nedskrivninger, netto	23.917	-11.620	-19.656
Tabsoføført, tidligere nedskrevet	-5.368	-5.233	-29.999
Ultimo perioden	108.398	223.878	89.849
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden	253.949	275.435	256.896
Stadie 1 hensættelser på garantier			
Primo perioden	893	789	789
Nye hensættelser, netto	310	121	104
Ultimo perioden	1.203	910	893
Stadie 2 hensættelser på garantier			
Primo perioden	1.633	3.364	3.364
Ændring primo som følge af vandring mellem stadier	0	0	3.873
Nye hensættelser, netto	-297	-52	-5.604
Ultimo perioden	1.336	3.312	1.633
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Primo perioden	2.422	5.563	5.563
Ændring primo som følge af vandring mellem stadier	0	0	-3.873
Nye hensættelser, netto	177	2	1.336
Tabsoføført, tidligere hensat	0	0	-604
Ultimo perioden	2.599	5.565	2.422
Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden	5.138	9.787	4.948

7. Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn (fortsat)

1.000 kr.	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	732	468	468
Nye hensættelser, netto	-17	33	264
Ultimo perioden	715	501	732
Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	789	669	669
Nye hensættelser, netto	-81	-69	120
Ultimo perioden	708	600	789
Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	1.423	1.101	1.521
Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	6.561	10.888	6.469
Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	260.510	286.323	263.365

8. Nærtstående parter

Der har ikke været større transaktioner mellem banken og dens nærtstående parter.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for regnskabsperioden 1. januar – 31. marts 2021 for Kreditbanken A/S.

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

Det er vores opfattelse, at kvartalsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 31. marts 2021 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 31. marts 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som kan påvirke banken.

Kvartalsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 12. maj 2021

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør
Torben Silberbauer, regnskabschef

Aabenraa, den 12. maj 2021

Bestyrelsen

Ulrich Jansen – formand
Henrik Meldgaard – næstformand
Andy Andersen
Peter Rudbeck
Leif Meyhoff
Ulrik Frederiksen

Oplysninger om Kreditbanken

Bestyrelse

Civilingeniør Ulrich Jansen, Aabenraa – formand
Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – næstformand
Andy Andersen, Krusaa
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg
Direktør Leif Meyhoff, Aabenraa
Direktør Ulrik Frederiksen

Direktion

Bankdirektør Lars Frank Jensen, Aabenraa

Revisionsudvalg

Den samlede bestyrelse

Aflønningsudvalg

Den samlede bestyrelse

Nomineringsudvalg

Den samlede bestyrelse

Risikoudvalg

Den samlede bestyrelse

Revision

PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Herning

Hovedkontor

Kreditbanken A/S
H.P. Hanssens Gade 17 - 6200 Aabenraa
CVR nr. 16 33 90 16
Hjemstedskommune: Aabenraa
Telefon 73 33 17 00
E-mail: aab@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk

Filialer

Sønderborg Kreditbank
Perlegade 40 - 6400 Sønderborg
Telefon 73 33 18 00
E-mail: sdbg@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk

Haderslev Kreditbank
Aastrupvej 13 - 6100 Haderslev
Telefon 73 33 16 00
E-mail: hds@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk

Tønder Kreditbank
Storegade 21 - 6270 Tønder
Telefon 73 33 19 00
E-mail: tdr@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk