

Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2023

Overskud på 130,1 mio. kr. før skat

Banken forventer i 2023 at realisere et resultat før skat på 160-180 mio. kr. Spændet i forventningen skyldes, at banken – som følge af usikkerhed i vurderingen af de økonomiske rammebetingelser – i sine forecast for 2023 fortsat vælger at operere med 2 scenarier for henholdsvis kursreguleringer og nedskrivninger på udlån.

Overskrifter for 1.-3. kvartal 2023

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 57,3 mio. kr. i forhold til 1.-3. kvartal 2022
- Positive kursreguleringer på 26,4 mio. kr.
- I forhold til 1.-3. kvartal 2022 stiger udgifter til personale og administration med 15,6 mio. kr. til 104,6 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 15,1 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 2,06
- I forhold til 1.-3. kvartal 2022 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 6,3 % til 4.111 mio. kr., og udlån stiger med 3,4 % til 2.266 mio. kr. Indlånsoverskud på 1.845 mio. kr.
- Robust egenkapital, der består af aktiekapital og opsparet overskud. Kapitalprocent på 25,1 og et solvensbehov på 11,2 %. Solvensoverdækning på 13,9 %-point
- Likviditetsoverdækning på 789 % (LCR-brøken jf. CRR)

Hovedtal 1.-3. kvartal 2019-2023

1.000 kr.	1.-3. kvartal				
	2023	2022	2021	2020	2019
Netto rente- og gebyrindtægter	224.926	167.630	149.071	131.220	133.692
Kursreguleringer	26.427	-40.718	4.808	6.646	10.350
Udgifter til personale og administration	104.622	89.044	80.760	73.944	72.771
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	15.100	-144	-20.803	22.431	-11.087
Resultat før skat	130.054	36.738	93.145	40.719	81.851
Udlån	2.265.843	2.190.592	1.923.108	1.713.067	1.868.965
Garantier	767.994	838.833	984.745	807.139	822.305
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.111.192	3.869.340	3.543.302	3.300.047	2.924.873
Egenkapital	908.708	806.470	766.719	674.380	631.393
Aktiver i alt	5.745.544	5.288.756	4.922.478	4.416.715	3.938.637

Hovedtal seneste 5 kvartaler

1.000 kr.	Kvartal				
	3. kvar- tal 2023	2. kvar- tal 2023	1. kvar- tal 2023	4. kvar- tal 2022	3. kvar- tal 2022
Netto rente- og gebyrindtægter ekskl. udbytte af sektoraktier	75.188	74.974	69.928	61.973	55.297
Kursreguleringer og udbytte af sektoraktier	10.676	8.700	11.887	7.260	-8.694
Udgifter til personale og administration	33.314	36.565	34.743	33.235	29.658
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	9.502	1.302	4.297	9.190	2.338
Resultat før skat	42.683	44.273	43.098	18.481	14.160
Udlån	2.265.843	2.282.184	2.234.577	2.148.663	2.190.592
Garantier	767.994	696.829	719.457	787.443	838.833
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.111.192	4.088.437	3.946.793	3.918.079	3.869.340
Egenkapital	908.708	876.473	844.764	819.739	806.471
Aktiver i alt	5.745.544	5.669.200	5.448.309	5.399.964	5.288.756

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 erhvervs-kunder, der bor i, arbejder i eller har tilknytning til det sønderjyske.

Forretningsomfanget med kunderne fordeler sig – målt på bankens samlede udlån og garantier – med 44 % på privatkunder og 56 % på erhvervs-kunder.

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.-3. kvartal 2023 realiseret et resultat før skat på 130,1 mio. kr. mod 36,7 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022. Resultatet for 1.-3. kvartal 2023 i forhold til samme periode i 2022 bygger på primært følgende:

- Stigning i netto renteindtægter på 60,1 mio. kr. Stigningen er et resultat af især 3 forhold: Vækst i såvel indlån som udlån, indtægter fra renteforhøjelser og øgede renteindtægter fra bankens overskudslikviditet.
- Markant stigning i kursreguleringer på 67,1 mio. kr. fra en udgift i 2022 på 40,7 mio. kr. til en indtægt i 2023 på 26,4 mio. kr. Stigningen skyldes bl.a., at banken i 2023 har vundet en del af de kurstab tilbage, som banken fik i 2022.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 15,6 mio. kr. til 104,6 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023. Stigningen kan i høj grad henføres til øgede omkostninger til medarbejdere. Således har banken ved udgangen af september 2023 opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 92,7 medarbejdere mod 84,8 ved udgangen af september 2022. Desuden er 2023 præget af udgifter til ombygninger i domicilejendommene i Aabenraa og Tønder.
- Stigning i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender – fra en indtægt på 0,1 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022 til en udgift på 15,1 mio. kr. i 2023. Stigningen skyldes, at banken løbende agerer på den aktuelle konjunktursituation.

Balancen

Ultimo september 2023 har banken et indlånsoverskud på 1.845 mio. kr. mod 1.679 mio. kr. ultimo september 2022.

Udlånene udgør 2.266 mio. kr. ultimo september 2023 mod 2.191 mio. kr. ultimo september 2022 og stiger således med 3,4 %.

Ultimo september 2023 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 4.111 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 6,3 % i forhold til ultimo september 2022, hvor indlånene udgjorde 3.869 mio. kr. Bankens indlån er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af september 2023 8,0 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 103,3 mio. kr. er baseret på ledelsesmæssige skøn. Af de ledelsesmæssige skøn på 103,3 mio. kr.

- er 57,1 mio. kr. reserveret til usikkerhed til imødegåelse af recession/konjunkturtilbage-slag. Ruslands invasion af Ukraine har og vil fortsat have uundgåelige omkostninger for verdensøkonomien og dermed for den danske økonomi i form af usikkerhed om bl.a. inflation, rente, fødevarerpriser og energipriser. Krigen har nu varet i over 1 år, og der er ikke udsigt til en snarlig løsning. Derfor er Ruslands invasion af Ukraine fortsat en stor usikkerhedsfaktor, der på både kort og lang sigt har afgørende indflydelse på dansk økonomi som på den enkelte danskers pengepung
- vedrører 46,2 mio. kr. de forventede negative virkninger fra markedsforholdene for svineproducenter, usikkerheden om fugleinfluenza og usikkerheden forbundet med nedskrivningsscenarier og sikkerhedsværdier.

Bankens balance udgør pr. 30. september 2023 5.746 mio. kr. mod 5.289 mio. kr. ultimo september 2022, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af september 2023 7.145 mio. kr. mod 6.899 mio. kr. ultimo september 2022.

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 risiko-eksponeringer, 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 25,75 % og fastsat betydeligt højere end bankens solvensbehov, som pr. 30. september 2023 er beregnet til 11,2 %.

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af september 2023 på 25,1, mens den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 13,9 %-point. Ultimo september 2022 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 24,7, et solvensbehov på 11,1 % og en kapitalmæssig overdækning på 13,6 %-point. Da bankens perioderegnskab ikke revideres, kan periodens overskud ikke løbende indregnes ved opgørelse af kapitalprocenten (solvensen). Indregning sker således først ved aflægelse af revideret årsrapport.

Beregnet på grundlag af bankens solvensbehov ultimo september 2023 på 11,2 % har banken ultimo september 2023 en kapitalmæssig overdækning på 380 mio. kr. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferen på 2,5 %, konjunkturbufferen på 2,5 og indfasningen af bankens

NEP-tillæg med 4,0 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 134 mio. kr. Det er vurderingen, at banken vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindskud i bankens bestående aktionærkreds – om end det aktuelt ikke vurderes nødvendigt.

Det Systemiske Risikoråd har på baggrund af det seneste møde henstillet, at erhvervsministeren aktiverer en systemisk kapitalbuffer på 7 pct. for eksponeringer mod ejendomsselskaber gældende fra 30. juni 2024. For Kreditbanken vil det betyde, at banken fra 30. juni 2024 i kapitaloverdækningen skal fradrage yderligere kapital i niveauet 17,5 mio. kr. – svarende til en yderligere belastning på 0,65 %-point. Banken vil indregne den nye kapitalbuffer i planerne for 2024.

Ledelsen vurderer, at banken er kapitalmæssigt godt funderet, og kapitalen er tilstrækkelig til at dække de risici, der er forbundet med bankens aktiviteter. Banken 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.

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 efterleves fuldt ud fra 1. januar 2024. På grund af indfasningen udgør bankens NEP-tillæg 4,0 % frem til 1. januar 2024. Ved fuld indfasning har Finanstilsynet fastsat Kreditbankens NEP-tillæg til fra 1. januar 2024 at skulle udgøre 4,9 % 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 løbet af 2024 formentlig kræve en kapitalprocent (solvensprocent) i niveauet 29.

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. 30. september 2023 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 789 %. Pr. 30. september 2022 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 627 %. 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. Bankens har ikke optaget finansiering hos andre kreditinstitutter.

Ledelsen vurderer, at banken er godt likviditetsmæssigt funderet og har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften.

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.-3. kvartal 2023 er på et niveau, der er forsvarligt.

Usædvanlige forhold

Udover de geopolitiske forhold har der ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

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 september 2023 på den pæne side på alle 4.

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 september 2023 94,7 % 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 september 2022 til ultimo september 2023 øget med 3,9 %.

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 september 2023 15,0 % af de samlede udlån og garantier.

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 september 2023 på 542 %.

Begivenheder efter 30. september 2023

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Banken forventer i 2023 at realisere et resultat før skat på 160-180 mio. kr. Spændet i forventningen skyldes, at banken – som følge af usikkerhed i vurderingen af de økonomiske rammebetingelser – i sine forecast for 2023 fortsat vælger at operere med 2 scenarier for henholdsvis kursreguleringer og nedskrivninger på udlån.

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.-3. kvartal 2023

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2022	Året 2022
Renteindtægter	166.050	84.819	124.959
Negative renteindtægter	0	-2.486	-2.252
Renteudgifter	11.136	0	1.378
Positive renteudgifter	0	-12.456	-12.456
Netto renteindtægter	154.914	94.789	133.785
Udbytte af aktier mv.	4.836	5.159	5.159
Gebyrer og provisionsindtægter	69.280	70.174	93.995
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.104	2.492	3.337
Netto rente- og gebyrindtægter	224.926	167.630	229.602
Kursreguleringer (Note 5)	26.427	-40.718	-33.458
Andre driftsindtægter	1.113	458	392
Udgifter til personale og administration	104.622	89.044	122.276
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	2.690	1.620	9.884
Andre driftsudgifter	0	112	111
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	15.100	-144	9.046
Resultat før skat	130.054	36.738	55.219
Skat	32.675	7.173	11.744
Resultat	97.379	29.565	43.475
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	97.379	29.565	43.475
Værdiregulering af domicilejendomme	0		-641
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-641
Periodens totalindkomst	97.379	29.565	42.834

Balance pr. 30. september 2023

Aktiver 1.000 kr.	30. september 2023	31. december 2022	30. september 2022
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	1.020.432	960.754	816.315
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40.076	44.043	47.213
Udlån til amortiseret kostpris	2.265.843	2.148.663	2.190.592
Obligationer til dagsværdi	1.557.820	1.486.668	1.490.002
Aktier m.v.	205.445	186.524	183.686
Aktiver tilknyttet puljeordninger	563.939	486.398	467.858
Grunde og bygninger i alt	38.769	36.167	42.820
<i>Investerings ejendomme</i>	5.386	5.386	5.278
<i>Domicilejendomme, egne</i>	30.064	27.064	33.693
<i>Domicilejendom, leasing</i>	3.319	3.717	3.849
Øvrige materielle aktiver	2.810	3.333	3.638
Aktuelle skatteaktiver	0	8.128	10.051
Andre aktiver	45.356	33.960	32.826
Udskudte skatteaktiver	2.306	2.760	1.303
Periodeafgrænsningsposter	2.748	2.566	2.452
Aktiver i alt	5.745.544	5.399.964	5.288.756

Passiver 1.000 kr.	30. september 2023	31. december 2022	30. september 2022
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	40.909	33.976	29.075
Indlån og anden gæld	4.111.192	3.918.079	3.869.340
Indlån i puljeordninger	563.939	486.398	467.858
Aktuelle skatteforpligtelser	5.571	0	0
Andre passiver	109.092	134.454	109.857
Periodeafgrænsningsposter	9	9	11
Gæld i alt	4.830.712	4.572.916	4.476.141
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	4.137	5.555	5.020
Hensættelser på kredittilsagn	1.987	1.754	1.125
Hensatte forpligtelser i alt	6.124	7.309	6.145
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	1.942	1.941	2.582
Overført overskud ultimo perioden	889.946	792.568	787.068
Foreslået udbytte	0	8.410	0
Egenkapital i alt	908.708	819.739	806.470
Passiver i alt	5.745.544	5.399.964	5.288.756

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. september 2023	31. december 2022	30. september 2022
Garantier mv. i alt	767.994	787.443	838.833

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2022	16.820	1.942	792.568	8.410	819.740
Periodens resultat	-	-	97.379	-	97.379
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
Totalindkomst for perioden	0	0	97.379	0	97.379
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
Egenkapital 30. september 2023	16.820	1.942	889.947	0	908.708

Egenkapital 31. december 2021	16.820	2.582	757.503	8.410	785.315
Periodens resultat	-	-	29.565	-	29.565
Totalindkomst for perioden	0	0	29.565	0	29.565
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
Egenkapital 30. september 2022	16.820	2.582	787.068	0	806.470

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglersekskaber 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 2022.

Vi henviser til årsrapporten for 2022 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.-3. kvartal 2023 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2022.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1.- 3. kvar- tal 2023	1.-3. kvar- tal 2022	Indeks	Året 2022
Netto rente- og gebyrindtægter	224.926	167.630	134	229.602
Kursreguleringer	26.427	-40.718		-33.458
Udgifter til personale og administration	104.622	89.044	117	122.276
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	2.690	1.620	166	9.884
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	15.100	-144		9.046
Resultat før skat	130.054	36.738	354	55.219
Resultat	97.379	29.565	329	43.475
Udlån	2.265.843	2.190.592	103	2.148.663
Garantier	767.994	838.833	92	787.443
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.111.192	3.869.340	106	3.918.079
Egenkapital	908.708	806.470	113	819.739
Aktiver i alt	5.745.544	5.288.756	109	5.399.964

4. Nøgletal

	1.-3. kvar- tal 2023	1.-3. kvar- tal 2022	Året 2022
Kapitalprocent	25,1	24,7	26,8
Kernekapitalprocent	25,1	24,7	26,8
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	20,1	6,2	6,9
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	15,0	5,0	5,4
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	2,06	1,41	1,39
Renterisiko, pct.	1,6	1,6	1,3
Valutaposition, pct.	3,7	4,3	4,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	61,5	62,8	61,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,7	2,6
LCR-dækning jf. CRR	789	627	755
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	94,7	87,7	87,2
Periodens nedskrivningsprocent	0,5	0,0	0,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,0	7,5	7,7
Rentenulstillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,5	0,4	0,4
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	1,7	0,6	0,8
Periodens udlånsvækst, pct.	5,5	14,4	12,7
Periodens resultat pr. aktie, kr.	578,9	175,8	258,5
Børskurs ultimo, kr.	4.280	3.860	4.080
Indre værdi pr. aktie, kr.	5.403	4.795	4.874
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	7,4	22,0	15,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,78	0,81	0,84
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	92,7	84,8	85,3

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2023	1.-3. kvar- tal 2022	Året 2022
Obligationer	10.631	-50.689	-48.480
Aktier mv.	9.151	4.850	7.668
Investeringsejendomme	0	0	108
Valuta	6.546	4.960	7.104
Afledte finansielle instrumenter i alt	99	161	142
Aktiver tilknyttet puljeordninger	18.942	-70.037	-54.446
Indlån i puljeordninger	-18.942	70.037	54.446
Kursreguleringer i alt	26.427	-40.718	-33.458

6. Nedskrivninger på udlån mv.

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2023	1.-3. kvar- tal 2022	Året 2022
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	20.508	3.572	14.279
Direkte tab	731	261	155
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2.110	-706	-856
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-4.029	3.271	-4.532
Nedskrivninger på udlån mv. i alt	15.100	-144	9.046

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

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2023	1.-3. kvar- tal 2022	Året 2022
Stadie 1 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	55.082	53.518	53.518
Nye nedskrivninger, netto	7.873	-5.032	1.564
Ultimo perioden	62.955	48.486	55.082
Stadie 2 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	93.410	88.308	88.308
Nye nedskrivninger, netto	13.100	-3.319	5.102
Ultimo perioden	106.510	84.989	93.410
Stadie 3 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	91.771	94.263	94.263
Nye nedskrivninger, netto	720	11.986	6.512
Tabsbogført, tidligere nedskrevet	-1.259	-675	-9.004
Ultimo perioden	91.232	105.574	91.771
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden	260.697	239.049	240.263
Stadie 1 hensættelser på garantier			
Primo perioden	1.110	648	648
Nye hensættelser, netto	208	-256	462
Ultimo perioden	1.318	392	1.110
Stadie 2 hensættelser på garantier			
Primo perioden	2.250	926	926
Nye hensættelser, netto	-437	793	1.324
Ultimo perioden	1.813	1.719	2.250
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Primo perioden	2.195	3.683	3.683
Nye hensættelser, netto	-1.189	-502	-1.216
Tabsbogført, tidligere hensat	0	-272	-272
Ultimo perioden	1.006	2.909	2.195
Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden	4.137	5.020	5.555

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

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2023	1.-3. kvar- tal 2022	Året 2022
Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	848	434	434
Nye hensættelser, netto	107	-125	414
Ultimo perioden	955	309	848
Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	906	788	788
Nye hensættelser, netto	126	28	118
Ultimo perioden	1.032	816	906
Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	1.987	1.125	1.754
Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	6.124	6.145	7.309
Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	266.821	245.194	247.572

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 – 30. september 2023 for Kreditbanken A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 30. september 2023 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. september 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som kan påvirke banken.

Kvartalsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 8. november 2023

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør

Aabenraa, den 8. november 2023

Bestyrelsen

Henrik Meldgaard – formand

Ulrik Frederiksen – næstformand

Peter Rudbeck

Leif Meyhoff

Stefanie Laursen

Claus E. Petersen

Oplysninger om Kreditbanken

Bestyrelse

Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – formand
Direktør Ulrik Frederiksen, Aabenraa – næstformand
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg
Leif Meyhoff, Aabenraa
Juridisk specialkonsulent – Stefanie Laursen, Hillerød
Claus E. Petersen, Jelling

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