

Halvårsrapport 2019
Overskud på 40,4 mio. kr. før skat og opjustering

Overskuddet ligger over bankens oprindelige forventninger til 1. halvår 2019. For 2019 som helhed opjusterer banken derfor forventningen til resultatet fra 52-72 mio. kr. før skat til 70-80 mio. kr. før skat.

Opjusteringen skyldes dels en ekstraordinær stor aktivitet på kundeområdet, dels at banken oplever og forudser et lavere niveau for nedskrivninger på udlån end tidligere vurderet.

Overskrifter for 1. halvår 2019

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 7,9 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2018
- Positive kursreguleringer på 2,6 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration stiger med 4,7 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2018
- Indtægt på nedskrivninger på udlån på 1,4 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,81
- I forhold til 1. halvår 2018 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 9 % til 2.925 mio. kr. og udlån med 7 % til 1.863 mio. kr. Indlånsoverskud på 1.062 mio. kr.
- Kapitalprocent på 19,8 og et solvensbehov på 10,7 %. Solvensoverdækning på 9,1 %-point
- Likviditetsoverdækning på 393 % (LCR-brøken jf. CRR)

Kreditbanken

- har en robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsparet overskud
- ligger på den pæne side af de 5 grænseværdier i Finanstilsynets tilsynsdiamant
- koncentrerer sig om at drive bank i den landsdel, banken kender så godt, nemlig Sønderjylland.

Hovedtal 1. halvår 2015-2019

1.000 kr.	1. halvår				
	2019	2018	2017	2016	2015
Netto rente- og gebyrindtægter	87.342	79.403	79.015	77.376	78.336
Kursreguleringer	2.642	27.974	8.624	5.500	3.668
Udgifter til personale og administration	50.406	45.673	43.148	41.845	39.407
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-1.429	-8.034	4.653	21.342	23.656
Resultat før skat	40.439	69.102	39.352	19.053	16.684
Udlån	1.863.032	1.747.177	1.677.370	1.593.164	1.504.180
Garantier	803.745	665.133	644.847	491.454	422.604
Indlån (ekskl. puljeindlån)	2.925.247	2.682.657	2.417.132	2.217.339	2.115.037
Egenkapital	596.836	551.306	489.985	445.013	423.040
Aktiver i alt	3.849.798	3.336.749	2.985.893	2.910.483	2.780.724

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 48 % på privatkunder og 52 % 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. halvår 2019 realiseret et resultat før skat på 40,4 mio. kr. mod 69,1 mio. kr. i 1. halvår 2018. Resultatet for 1. halvår 2019 i forhold til 1. halvår 2018 bygger på primært følgende:

- Svag stigning i netto renteindtægter på 1,3 mio. kr.
- Stigning i gebyr- og provisionsindtægter på 5,4 mio. kr.
- Markant fald i kursreguleringer på 25,4 mio. kr. fra 28,0 mio. kr. til 2,6 mio. kr. Faldet skyldes især, at banken i 1. halvår 2018 fik 2 ekstraordinære kursgevinster – dels fra salget af ValueInvest Asset Management S.A. med 19 mio. kr., dels fra opskrivning af værdien af bankens ejerandel i BI Holding A/S med 5 mio. kr.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 4,7 mio. kr. til 50,4 mio. kr. i 1. halvår 2019. Stigningen kan især henføres til løn til medarbejdere og til it-udgifter. Ved udgangen af juni 2019 har banken opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 76,6 medarbejdere mod 73,3 ved udgangen af juni 2018.
- Indtægt på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 1,4 mio. kr. Indtægten afspejler dels, at banken fortsat har kunnet konstatere et lavt niveau for nedskrivninger på kunder, dels, at banken oppebærer rente på en betydelig del af de engagementer, der er nedskrevet på. Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af juni 2019 10,0 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 1,2 %-point er rentenulstillede og/eller dubiøse debitorer.

Balancen

Ultimo 1. halvår 2019 har banken et indlånsoverskud på 1.062 mio. kr. mod 936 mio. kr. ultimo 1. halvår 2018.

Udlånene udgør 1.863 mio. kr. ultimo 1. halvår 2019 mod 1.747 mio. kr. ultimo 1. halvår 2018. Ændringen svarer til en stigning på 7 %.

Ultimo 1. halvår 2019 udgør indlånene (ekskl puljeindlån) 2.925 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 9 % i forhold til ultimo 1. halvår 2018, hvor indlånene udgjorde 2.683 mio. kr. Bankens indlån er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne. Det er således ikke etableret ved at agere opsøgende og prismæssigt aggressivt i markedet.

Bankens balance udgør pr. 30. juni 2019 3.850 mio. kr. mod 3.337 mio. kr. ultimo 1. halvår 2018, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 1. halvår 2019 5.592 mio. kr. mod 5.095 mio. kr. ultimo 1. halvår 2018.

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 allerede fra 2018 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 18 % og fastsat betydeligt højere end bankens solvensbehov, som pr. 30. juni 2019 er beregnet til 10,7 %.

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af juni 2019 på 19,8, mens den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 9,1 %-point. Ultimo juni 2018 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 18,9, et solvensbehov på 8,6 % og en kapitalmæssig overdækning på 10,3 %-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. halvår 2019 kunne kapitalprocenten være opgjort til 20,9.)

Beregnet på grundlag af bankens solvensbehov ultimo juni 2019 (på 10,7 %) har banken pr. 30. juni 2019 en kapitalmæssig overdækning på 226 mio. kr. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % og konjunkturbufferen på 0,5 %-point og indfasningen af bankens NEP-krav med 0,5 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 139 mio. kr. Også efter, at konjunkturbufferen i løbet af 2019 forhøjes til 1,0 %, vil banken fremstå med en tydelig kapitalmæssig overdækning. 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 er udformet pt., hvorfor regnskabet aflægges som going concern.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkelig 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.

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Kreditbanken følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, kapitaliseres på ny.

NEP-kravet består ud over solvensbehovet og kapitalbuffere af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de 2 sidstnævnte betegnes NEP-tillægget, som Finanstilsynet genberegner og fastsætter en gang om året.

NEP-tillægget er – jf. ovenfor – indfaset fra 1. januar 2019 og skal først efterleves fuldt ud fra 1. januar 2023. På grund af indfasningen udgør bankens NEP-tillæg 0,5 % i 2019. Tilsvarende udgør det samlede NEP-krav (beregnet pr. 31. marts 2019) 14,2 % i 2019.

Ved fuld indfasning har Finanstilsynet fastsat Kreditbankens NEP-tillæg til pr. 1. januar 2023 at skulle udgøre 4,9 % af de risikovægtede eksponeringer. Det medfører (beregnet pr. 30. juni 2019), at bankens NEP-krav, der ud over NEP-tillæg består af bankens solvensbehov og kapitalbuffere, pr. 1. januar 2023 skal udgøre 19,1 % af bankens risikovægtede eksponeringer.

De anførte procentsatser kan variere over tid. For det første fordi Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget en gang om året. For det andet fordi banken jf. gældende regler genberegner sit solvensbehov mindst 4 gange om året. Og for det tredje fordi myndighederne over tid forholder sig til og fastsætter størrelsen af kapitalbuffere.

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 gradvist at øge kapitalprocenten (solvensprocenten) til mindst 25 %, når NEP-kravet er fuldt indfaset i 2023.

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

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Pengeinstitutter skal fra 1. januar 2018 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. juni 2019 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 393 %. Pr. 30. juni 2018 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 493 %. 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 2019 og i 2020.

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. halvår 2019 er på et niveau, der er forsvarligt.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold.

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 juni 2019 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 juni 2019 108,2 % 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 juni 2018 til ultimo juni 2019 øget med 6,6 %.

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 juni 2019 11,4 % 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 juni 2019 på 0,53.

Likviditetspejlemærke

Likviditetspejlemærket angiver pengeinstitutts 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 juni 2019 på 380 %.

Ordinær inspektion fra Finanstilsynet

Finanstilsynet har i februar 2019 været på ordinær inspektion. Det afsluttende møde er afholdt i maj, og den endelige redegørelse er den 21. juni 2019 offentliggjort på bl.a. bankens hjemmeside. Den regnskabsmæssige virkning af Finanstilsynets inspektion er indregnet i bankens årsrapport for 2018 eller i nærværende halvårsrapport.

Begivenheder efter 30. juni 2019

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

For 2019 som helhed opjusterer banken forventningen til resultatet fra 52-72 mio. kr. før skat til 70-80 mio. kr. før skat.

Opjusteringen skyldes dels en ekstraordinær stor aktivitet på kundeområdet, dels at banken oplever og forudser et lavere niveau for nedskrivninger på udlån end tidligere vurderet.

Indsnævringen af intervallet (fra 20 mio. kr. til 10 mio. kr.) skyldes, at usikkerheden på forudsigelsen af resultatet vurderes lavere på nuværende tidspunkt af året.

Forventningen til resultatet afspejler, at banken i forventningen til resten af 2019 har indregnet scenarier med

- svagt stigende netto rente- og gebyrindtægter i forhold til 2018
- markant faldende kursreguleringer i forhold til 2018
- uændrede omkostninger i forhold til 2018
- nedskrivninger på niveau med 2018.

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 for 2018 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 data-central.

Filialer i udlandet

Kreditbanken har ikke filialer i udlandet.

Nærtstående parter

Der henvises til note 8.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 1. halvår 2019

1.000 kr.	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Året 2018
Renteindtægter	53.172	51.598	105.355
Renteudgifter	1.683	1.444	2.914
Netto renteindtægter	51.489	50.154	102.441
Udbytte af aktier mv.	4.623	2.850	2.850
Gebyrer og provisionsindtægter	32.739	27.287	58.281
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.509	888	2.080
Netto rente- og gebyrindtægter	87.342	79.403	161.492
Kursreguleringer (Note 5)	2.642	27.974	34.923
Andre driftsindtægter	143	318	696
Udgifter til personale og administration	50.406	45.673	100.441
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	659	902	3.277
Andre driftsudgifter	52	52	52
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	-1.429	-8.034	115
Resultat før skat	40.439	69.102	93.226
Skat	8.262	9.103	13.794
Resultat	32.177	59.999	79.432
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	32.177	59.999	79.432
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	-1.035
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-1.035
Periodens totalindkomst	32.177	59.999	78.397

Balance pr. 30. juni 2019
Aktiver

1.000 kr.	30. juni 2019	31. december 2018	30. juni 2018
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	67.863	66.556	64.323
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	470.745	414.568	352.448
Udlån til amortiseret kostpris	1.863.032	1.807.532	1.747.177
Obligationer til dagsværdi	1.053.179	957.734	976.490
Aktier m.v.	135.447	122.048	117.301
Aktiver tilknyttet puljeordninger	201.348	140.466	17.734
Grunde og bygninger i alt	36.823	36.735	39.754
<i>Investerings ejendomme</i>	6.173	5.885	5.820
<i>Domicilejendomme</i>	30.650	30.850	33.934
Øvrige materielle aktiver	3.509	3.941	3.658
Aktuelle skatteaktiver	0	2.594	917
Andre aktiver	14.651	16.496	1.252
Udskudte skatteaktiver	1.178	1.250	13.727
Periodeafgrænsningsposter	2.023	2.054	1.968
Aktiver i alt	3.849.798	3.571.975	3.336.749

Passiver

1.000 kr.	30. juni 2019	31. december 2018	30. juni 2018
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	92.507	95.032	52.417
Indlån og anden gæld	2.925.247	2.731.969	2.682.657
Indlån i puljeordninger	200.641	140.482	17.740
Aktuelle skatteforpligtelser	674	0	55
Andre passiver	24.952	24.968	22.076
Periodeafgrænsningsposter	16	9	29
Gæld i alt	3.244.037	2.992.460	2.774.974
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantidebitorer	7.432	8.130	8.736
Hensættelser på kredittilsagn	1.493	1.680	1.732
Hensatte forpligtelser i alt	8.925	9.810	10.468
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	2.583	2.583	3.618
Overført overskud ultimo perioden	577.433	545.256	530.869
Foreslået udbytte	0	5.046	0
Egenkapital i alt	596.836	569.705	551.306
Passiver i alt	3.849.798	3.571.975	3.336.749

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. juni 2019	31. december 2018	30. juni 2018
Garantier mv. i alt	803.745	652.756	665.133

Banken har pr. 30. juni 2019, 31. december 2018 og 30. juni 2018 ikke stillet garantier for udlandslån.

Egenkapitaloppgørelse

(1.000 kr.)	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2018	16.820	2.583	545.256	5.046	569.705
Periodens resultat	-	-	32.177	-	32.177
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
Totalindkomst for perioden	0	0	32.177	0	32.177
Udlodning til ejerne	-	-	0	-5.046	-5.046
Egenkapital 30. juni 2019	16.820	2.583	577.433	0	596.836
Egenkapital 31. december 2017	16.820	3.618	493.772	5.046	519.256
Ændret regnskabspraksis for ned- skrivninger i henhold til IFRS 9	-	-	-22.902	-	-22.902
Korrigeret egenkapital pr. 1. januar 2018	16.820	3.618	470.870	5.046	496.354
Periodens resultat	-	-	40.162	0	40.162
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	0	0	0
Totalindkomst for perioden	0	0	40.162	0	40.162
Udlodning til ejerne	-	-	0	-5.046	-5.046
Egenkapital 30. juni 2018	16.820	3.618	511.032	0	531.470

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Regnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglersekskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2018. Vi henviser til årsrapporten for 2018 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. halvår 2019 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2018.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Indeks	Året 2018
Netto rente- og gebyrindtægter	87.342	79.403	110	161.491
Kursreguleringer	2.642	27.974	9	34.923
Udgifter til personale og administration	50.406	45.673	110	100.441
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	659	902	73	3.277
Andre driftsudgifter	52	52	100	52
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-1.429	-8.034	18	115
Resultat før skat	40.439	69.102	59	93.226
Resultat	32.177	59.999	54	79.432
Udlån	1.863.032	1.747.177	107	1.807.532
Garantier	803.745	665.133	121	652.756
Indlån (ekskl. puljeindlån)	2.925.247	2.682.657	109	2.731.969
Egenkapital	596.836	551.306	108	569.705
Aktiver i alt	3.849.798	3.336.749	115	3.571.975

4. Nøgletal

	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Året 2018
Kapitalprocent	19,8	18,9	21,4
Kernekapitalprocent	19,8	18,9	21,4
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	13,9	26,4	17,5
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	11,0	22,9	14,9
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,81	2,79	1,90
Renterisiko, pct.	1,7	1,6	0,8
Valutaposition, pct.	2,9	4,1	3,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	73,5	75,4	76,6
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	3,2	3,2
LCR-dækning jf. CRR	393	493	391
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	108,2	110,6	94,9
Periodens nedskrivningsprocent	0,0	-0,3	0,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,0	10,6	10,8
Rentenustilte udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	1,2	0,9	1,0
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	0,8	1,8	2,2
Periodens udlånsvækst, pct.	3,1	1,8	5,3
Periodens resultat pr. aktie, kr.	191,3	356,7	472,3
Børskurs ultimo, kr.	2.760	2.487	2.480
Indre værdi pr. aktie, kr.	3.548	3.278	3.387
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	14,4	7,0	5,3
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,78	0,76	0,73
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	76,6	73,3	75,7

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Året 2018
Obligationer	-1.805	-874	-1.390
Aktier mv.	2.286	26.940	32.227
Investeringsejendomme	0	0	66
Valuta	2.013	1.734	3.761
Afledte finansielle instrumenter i alt	148	174	259
Aktiver tilknyttet puljeordninger	9.406	0	-6.107
Indlån i puljeordninger	-9.406	0	6.107
Kursreguleringer i alt	2.642	27.974	34.923

6. Nedskrivninger på udlån mv.

1.000 kr.	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Året 2018
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	6.167	-1.034	13.981
Direkte tab	537	152	466
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.256	-376	-853
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-6.877	-6.776	-13.479
Nedskrivninger på udlån mv. i alt	-1.429	-8.034	115

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

1.000 kr.	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Året 2018
Stadie 1 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	12.483	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	15.710	15.710
Netto ændring i perioden	-1.156	-1.474	-3.227
Ultimo perioden	11.327	14.236	12.483
Stadie 2 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	22.272	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	0	16.757	16.757
Netto ændring i perioden	-436	-4.278	5.515
Ultimo perioden	21.836	12.479	22.272
Stadie 3 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	251.610	251.976	251.976
Netto ændring i perioden	8.232	4.537	12.189
Øvrige bevægelser i perioden	-5.979	-9.083	-12.535
Ultimo perioden	253.863	247.430	251.630
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden	287.026	274.145	286.385
Stadie 1 hensættelser på garantier			
Primo perioden	1.222	0	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser	0	2.170	2.124
Netto ændring i perioden	-20	-399	-902
Ultimo perioden	1.202	1.771	1.222
Stadie 2 hensættelser på garantier			
Primo perioden	698	0	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser	0	1.137	1.083
Netto ændring i perioden	-277	-467	-385
Ultimo perioden	421	670	698
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Primo perioden	6.210	5.069	5.069
Netto ændring i perioden	11	1.226	1.141
Øvrige bevægelser i perioden	-412	0	0
Ultimo perioden	5.809	6.295	8.130
Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden	7.432	8.736	8.130

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

1.000 kr.	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Året 2018
Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	701	0	0
Ændret regnskabspraksis for uudnyttede kredittilsagn	0	907	954
Netto ændring i perioden	-37	-39	-254
Ultimo perioden	664	868	700
Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	979	0	0
Ændret regnskabspraksis for uudnyttede kredittilsagn	0	1.023	1.077
Netto ændring i perioden	-150	-159	-97
Ultimo perioden	839	864	980
Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	1.493	1.732	1.680
Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	8.925	10.468	9.810
Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	295.951	284.613	296.195

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 halvårsrapporten for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2019 for Kreditbanken 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 yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 30. juni 2019 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2019.

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.

Halvårsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 14. august 2019

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør
Torben Silberbauer, regnskabschef

Aabenraa, den 14. august 2019

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