

Kvartalsrapport 1. kvartal 2024

Overskud på 52,4 mio. kr. før skat

Bankens forretningsomfang og resultat har udviklet sig meget tilfredsstillende i 1. kvartal 2024. Vi præciserer derfor bankens forventninger, idet vi nu forventer at realisere et resultat før skat i 2024 på 125-155 mio. kr. mod tidligere 115-155 mio. kr.

Spændet i forventningerne skyldes især, at banken som følge af usikre økonomiske rammebetingelser i sine forecast for 2024 vælger at operere med 2 scenarier for henholdsvis netto renteindtægter og nedskrivninger på udlån. Præciseringen skyldes, at udlåns- og indlånsudviklingen samt netto renteindtjeningen i årets første måneder har været bedre end forudsat i bankens pessimistiske scenarie.

Overskrifter for 1. kvartal 2024

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 2,9 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2023
- Positive kursreguleringer på 9,3 mio. kr.
- I forhold til 1. kvartal 2023 stiger udgifter til personale og administration med 2,1 mio. kr. til 36,8 mio. kr.
- Indtægt på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 2,8 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 2,52
- I forhold til 1. kvartal 2023 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 6,7 % til 4.211 mio. kr., og udlån stiger med 11,3 % til 2.486 mio. kr. Indlånsoverskud på 1.725 mio. kr.
- Robust egenkapital, der består af aktiekapital og opsparet overskud. Kapitalprocent på 27,6 og et solvensbehov på 10,8 %. Solvensoverdækning på 16,8%-point
- Likviditetsoverdækning på 755 % (LCR-brøken jf. CRR)

Hovedtal 1. kvartal 2020-2024

1.000 kr.	1. kvartal				
	2024	2023	2022	2021	2020
Netto rente- og gebyrindtægter	77.067	74.222	53.080	47.861	44.763
Kursreguleringer	9.316	7.593	-14.860	1.330	-6.132
Udgifter til personale og administration	36.825	34.743	28.826	27.054	24.442
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-2.776	4.297	902	1.150	9.777
Resultat før skat	52.422	43.098	8.136	20.746	4.006
Udlån	2.486.245	2.234.577	2.054.489	1.791.770	1.836.032
Garantier	694.685	719.457	1.013.750	893.135	849.765
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.211.245	3.946.793	3.611.130	3.449.790	3.108.091
Egenkapital	982.536	844.764	783.900	709.616	645.117
Aktiver i alt	6.033.945	5.448.309	5.117.121	4.665.420	4.123.303

Hovedtal seneste 5 kvartaler

1.000 kr.	Kvartal				
	1. kvar- tal 2024	4. kvar- tal 2023	3. kvar- tal 2023	2. kvar- tal 2023	1. kvar- tal 2023
Netto rente- og gebyrindtægter ekskl. udbytte af sektoraktier	76.756	77.692	75.188	74.974	69.928
Kursreguleringer og udbytte af sektoraktier	9.628	21.357	10.676	8.700	11.887
Udgifter til personale og administration	36.825	37.090	33.314	36.565	34.743
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-2.776	2.239	9.502	1.302	4.297
Resultat før skat	52.422	60.934	42.683	44.273	43.098
Udlån	2.486.245	2.343.762	2.265.843	2.282.184	2.234.577
Garantier	694.685	687.840	767.994	696.829	719.457
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.211.245	4.179.436	4.111.192	4.088.437	3.946.793
Egenkapital	982.536	958.209	908.708	876.473	844.764
Aktiver i alt	6.033.945	5.938.424	5.745.544	5.669.200	5.448.309

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 43 % på privatkunder og 57 % 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. kvartal 2024 realiseret et resultat før skat på 52,4 mio. kr. mod 43,1 mio. kr. i 1. kvartal 2023. Resultatet for 1. kvartal 2024 i forhold til 1. kvartal 2023 bygger på primært følgende:

- Stigning i netto renteindtægter på 8,4 mio. kr. Stigningen er et resultat af især 3 forhold: Vækst i såvel indlån som udlån, øgede indtægter fra renteforhøjelser og øgede renteindtægter fra placering af bankens overskudslikviditet. Stigende indlånsrenter trækker modsat netto renteindtægterne ned
- Et fald i kursreguleringer inkl. udbytte fra sektoraktier på 2,3 mio. kr. Faldet skyldes især, at de danske obligationsrenter faldt mærkbart i første kvartal af 2023, hvad der medførte relativt store kursgevinster på obligationsbeholdningen, mens obligationsrenterne til sammenligning generelt er steget moderat i første kvartal af 2024
- Stigning i udgifter til personale og administration på 2,1 mio. kr. til 36,8 mio. kr. i 1. kvartal 2024. Stigningen kan henføres til øgede omkostninger til it og medarbejdere. Det gennemsnitlige antal beskæftigede ved udgangen af marts 2024 er således opgjort til 96,4 medarbejdere mod 91,0 ved udgangen af marts 2023
- Fald i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender – fra en udgift på 4,3 mio. kr. i første kvartal 2023 til en indtægt på 2,8 mio. kr. i første kvartal 2024. Faldet skyldes, at banken har fået indfriet en række tilgodehavender på kunder, der tidligere har været nedskrevet på

Balancen

Ultimo 1. kvartal 2024 har banken et indlånsoverskud på 1.725 mio. kr. mod 1.712 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2023.

Udlånene udgør 2.486 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2024 mod 2.235 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2023 og stiger således med 11,3%.

Ultimo 1. kvartal 2024 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 4.211 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 6,7 % i forhold til ultimo 1. kvartal 2023, hvor indlånene udgjorde 3.947 mio. kr. Bankens indlån er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør 265 mio. kr. ved udgangen af marts 2024 svarende til 7,7 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 121 mio. kr. er baseret på ledelsesmæssige skøn.

Den væsentligste del af de ledelsesmæssige skøn er reserveret til imødegåelse af risikoen for et konjunkturtilbageslag som følge af primært de meget usikre geopolitiske vilkår, herunder ikke mindst krigen i Ukraine og mellem Israel og Hamas. Usikkerheden omkring de fremtidige vækst-, inflations- og renteforhold er derfor meget stor i en historisk kontekst. Og det kan potentielt hurtigt påvirke alle danskere og danske virksomheder.

Den resterende del af de ledelsesmæssige skøn vedrører risikoen for udbredelse af svinepest og fugleinfluenza, usikkerheden om konsekvenserne af indførelsen af en CO2-afgift for landbruget samt usikkerheden forbundet med nedskrivningsscenarier og sikkerhedsværdier.

Bankens balance udgør pr. 31. marts 2024 6.034 mio. kr. mod 5.448 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2023, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 1. kvartal 2024 7.392 mio. kr. mod 6.901 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2023.

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.

Det lovgivningsmæssige minimumskrav til bankens kapitaldækning består som udgangspunkt af summen af bankens såkaldte NEP-krav tillagt en konjunkturbuffer (på aktuelt 2,5 %) og en kapitalbevaringsbuffer (på aktuelt 2,5 %).

Finanstilsynet fastsætter alle pengeinstitutters NEP-krav én gang årligt. For 2024 er NEP-kravet til Kreditbanken fastsat til 16,2 %.

NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb og et rekapitaliseringsbeløb. Tabsabsorberingsbeløbet fastsættes af Finanstilsynet som identisk med bankens solvensbehov. Rekapitaliseringsbeløbet – benævnt NEP-tillægget – har Finanstilsynet opgjort til 5 % for 2024. Det fremkommer som forskellen på NEP-kravet på 16,2 % og solvensbehovet ultimo 2022 på 11,2 %, som er udgangspunktet for Finanstilsynets NEP-kravs beregning for 2024.

Bankens kapitalkrav ultimo 1. kvartal 2024 kan herved opgøres til:

NEP-krav	16,2%
Konjunkturbuffer	2,5%
<u>Kapitalbevaringsbuffer</u>	<u>2,5%</u>
Kapitalkrav i alt	21,2%

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af marts 2024 på 27,6 %. 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.

Sammenlignet med bankens solvensbehov på 10,8 % har banken ved udgangen af marts 2024 en kapitalmæssig overdækning på 16,8 %-point svarende til 497 mio. kr. Sammenlignet med bankens kapitalkrav på 21,2 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 6,4 %-point svarende til 191 mio. kr.

Til sammenligning havde banken ultimo marts 2023 en kapitalprocent (solvens) på 25,9 % og et solvensbehov på 11,7 %. Ultimo 2023 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 29,0 % og et solvensbehov på 10,5 %.

Regeringen har på anbefaling af Det Systemiske Risikoråd i oktober 2023 besluttet at aktivere en sektorspecifik systemisk kapitalbuffer på 7 %-point for eksponeringer mod ejendomsselskaber gældende fra den 30. juni 2024. For Kreditbanken vil det betyde, at banken fra medio 2024 får et yderligere kapitalkrav på ca. 0,7 %-point, hvorved bankens kapitalkrav stiger til ca. 22 %.

Banken ønsker til stadighed en betydelig kapitaloverdækning og sigter derfor efter, at kapitalprocenten (solvens) skal ligge mindst 7 %-point over bankens kapitalkrav. Bankens interne solvensmål er derfor på 29 % og fastsat betydeligt højere end bankens solvensbehov.

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.

Ledelsen vurderer, at banken er kapitalmæssigt godt funderet, og at 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. Det er endvidere bankens vurdering, at banken vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindskud fra bankens bestående aktionærkreds – om end det aktuelt ikke vurderes nødvendigt.

Bankens fortsatte kapitalopbygning forventes at ske via konsolidering af en væsentlig del af de kommende års overskud. Bankens ønsker således uændret, at kapitaldækningen skal bygge på egentlig kernekapital.

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 2024 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 755%. Pr. 31. marts 2023 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 689%. Den betydelige 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. kvartal 2024 er på et niveau, der er forsvarligt.

Usædvanlige forhold

Krigen i Ukraine – og siden oktober 2023 også krigen mellem Israel og Hamas – har selvsagt sat sit præg på verdensøkonomien og de økonomiske rammebetingelser for bankdrift. Det har bl.a. medført store stigninger i de ledende centralbankers styringsrenter over de sidste 2 år og gjort det ekstraordinært vanskeligt at vurdere de økonomiske fremtidsudsigter.

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 2024 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 marts 2024 86,2 % 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 marts 2023 til ultimo marts 2024 øget med 11,3 %.

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 2024 15,7 % 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 marts 2024 på 501 %.

Begivenheder efter 31. marts 2024

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 2024 at realisere et resultat før skat på 125-155 mio. kr. Det er en præcisering sammenlignet med fondsbørsudmeldingen den 5. januar, hvor det udmeldte interval var 115-155 mio. kr.

Spændet i forventningen skyldes fortsat især, at banken som følge af usikre økonomiske rammebetingelser i sine forecast for 2024 vælger at operere med 2 scenarier for henholdsvis netto renteindtægter og nedskrivninger på udlån.

Præciseringen skyldes, at udlåns- og indlånsudviklingen samt netto renteindtjeningen i årets første måneder har været bedre end forudsat i bankens pessimistiske scenarie.

Banken forventer i lighed med pengemarkedet, at ECB og Nationalbanken sænker de korte styringsrenter i niveauet 0,75 procent-point i løbet af 2024 – primært i 2. halvår. Et rentefald der samlet set vil påvirke bankens indtjening i negativ retning.

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 2024

1.000 kr.	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Renteindtægter	64.875	48.710	230.281
Renteudgifter	9.839	2.102	19.739
Netto renteindtægter	55.036	46.608	210.542
Udbytte af aktier mv.	311	4.294	4.836
Gebyrer og provisionsindtægter	23.190	24.825	93.133
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.470	1.504	5.893
Netto rente- og gebyrindtægter	77.067	74.223	302.618
Kursreguleringer (Note 5)	9.316	7.593	47.784
Andre driftsindtægter	613	781	1.361
Udgifter til personale og administration	36.825	34.743	141.712
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	524	459	1.723
Andre driftsudgifter	0	0	0
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	-2.776	4.297	17.339
Resultat før skat	52.422	43.098	190.988
Skat	11.276	9.663	44.108
Resultat	41.147	33.435	146.880
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	41.147	33.435	146.880
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	0
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	41.147	33.435	146.880

Balance pr. 31. marts 2024
Aktiver

1.000 kr.	31. marts 2024	31. december 2023	31. marts 2023
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	987.459	1.067.791	871.673
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	33.818	28.646	44.168
Udlån til amortiseret kostpris	2.486.245	2.343.762	2.234.577
Obligationer til dagsværdi	1.540.244	1.567.924	1.487.390
Aktier m.v.	219.209	210.504	196.826
Aktiver tilknyttet puljeordninger	667.730	613.162	504.661
Grunde og bygninger i alt	38.307	38.512	37.805
<i>Investerings ejendomme</i>	5.416	5.417	5.386
<i>Domicilejendomme, egne</i>	29.837	29.909	28.835
<i>Domicilejendom, leasing</i>	3.054	3.186	3.584
Øvrige materielle aktiver	3.280	3.598	3.080
Aktuelle skatteaktiver	0	2.849	18.279
Andre aktiver	52.087	56.471	44.443
Udskudte skatteaktiver	2.688	2.355	2.723
Periodeafgrænsningsposter	2.877	2.850	2.683
Aktiver i alt	6.033.945	5.938.424	5.448.309

Passiver

1.000 kr.	31. marts 2024	31. december 2023	31. marts 2023
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	47.195	40.176	36.456
Indlån og anden gæld	4.211.245	4.179.436	3.946.793
Indlån i puljeordninger	667.730	613.162	504.661
Aktuelle skatteforpligtelser	5.406	0	0
Andre passiver	116.548	141.489	108.754
Periodeafgrænsningsposter	12	42	13
Gæld i alt	5.048.136	4.976.280	4.596.677
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	2.240	2.479	4.974
Hensættelser på kredittilsagn	1.033	1.456	1.894
Hensatte forpligtelser i alt	3.273	3.935	6.868
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	1.941	1.941	1.941
Overført overskud ultimo perioden	963.775	922.628	826.003
Foreslået udbytte	0	16.820	0
Egenkapital i alt	982.536	958.209	844.764
Passiver i alt	6.033.945	5.938.424	5.448.309

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	31. marts 2024	31. decem- ber 2023	31. marts 2023
Garantier mv. i alt	694.685	687.840	719.457

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2023	16.820	1.941	922.628	16.820	958.209
Periodens resultat	-	-	41.147	-	41.147
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
Totalindkomst for perioden	0	0	41.147	0	41.147
Udlodning til ejerne	-	-	0	-16.820	-16.820
Egenkapital 31. marts 2024	16.820	1.941	963.775	0	982.536

Egenkapital 31. december 2022	16.820	1.941	792.568	8.410	819.739
Periodens resultat	-	-	33.435	-	33.435
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
Totalindkomst for perioden	0	0	33.435	0	33.435
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
Egenkapital 31. marts 2023	16.820	1.941	826.003	0	844.764

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 2023.

Vi henviser til årsrapporten for 2023 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 2024 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2023.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Indeks	Året 2023
Netto rente- og gebyrindtægter	77.067	74.222	104	302.618
Kursreguleringer	9.316	7.593	123	47.784
Udgifter til personale og administration	36.825	34.743	106	141.712
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	524	459	114	1.723
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2.776	4.297		17.339
Resultat før skat	52.422	43.098	122	190.988
Resultat	41.147	33.435	123	146.880
Udlån	2.486.245	2.234.577	111	2.343.762
Garantier	694.685	719.457	97	687.840
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.211.245	3.946.793	107	4.179.436
Egenkapital	982.536	844.764	116	958.209
Aktiver i alt	6.033.945	5.448.309	111	5.938.424

4. Nøgletal

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	År 2023
Kapitalprocent	27,6	25,9	29,0
Kernekapitalprocent	27,6	25,9	29,0
Egenkapitalforrentning før skat (gns. egenkapital, pct. p.a.)	21,6	20,7	21,5
Egenkapitalforrentning efter skat (gns. egenkapital, pct. p.a.)	17,0	16,1	16,5
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	2,52	2,09	2,19
Renterisiko, pct.	1,9	1,5	1,6
Valutaposition, pct.	2,6	4,1	3,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	65,3	62,9	62,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,7	2,5
LCR-dækning jf. CRR	755	689	846
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	86,2	93,9	82,5
Periodens nedskrivningsprocent	-0,1	0,2	0,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,7	7,8	8,0
Rentenulstillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,3	0,4	0,5
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	0,7	0,6	2,5
Periodens udlånsvækst, pct.	6,1	4,0	9,1
Periodens resultat pr. aktie (efter skat), kr.	244,6	198,8	873,3
Børskurs ultimo, kr.	4.980	4.080	4.480
Indre værdi pr. aktie, kr.	5.841	5.022	5.697
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (efter skat)	20,4	20,5	5,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,85	0,81	0,79
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	96,4	91,0	93,7

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Obligationer	60	4.856	24.607
Aktier mv.	6.803	480	14.209
Investeringsejendomme	0	0	30
Valuta	2.360	2.089	8.840
Afledte finansielle instrumenter i alt	94	168	98
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.542	13.060	48.684
Indlån i puljeordninger	-13.542	-13.060	-48.684
Kursreguleringer i alt	9.317	7.593	47.784

6. Nedskrivninger på udlån mv.

1.000 kr.	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	-1.152	6.753	24.470
Direkte tab	77	408	893
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-545	-1.620	-2.621
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-1.156	-1.244	-5.403
Nedskrivninger på udlån mv. i alt	-2.776	4.297	17.339

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

1.000 kr.	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Stadie 1 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	77.151	55.082	55.082
Nye nedskrivninger, netto	-2.012	1.954	22.069
Ultimo perioden	75.139	57.036	77.151
Stadie 2 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	102.534	93.410	93.410
Nye nedskrivninger, netto	13.856	5.597	9.124
Ultimo perioden	116.390	99.007	102.534
Stadie 3 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	83.519	91.771	91.771
Nye nedskrivninger, netto	-12.334	-357	-3.899
Tabsbogført, tidligere nedskrevet	-743	-977	-4.353
Ultimo perioden	70.442	90.437	83.519
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden	261.971	246.480	263.204
Stadie 1 hensættelser på garantier			
Primo perioden	649	1.110	1.110
Nye hensættelser, netto	-96	-230	-461
Ultimo perioden	553	880	649
Stadie 2 hensættelser på garantier			
Primo perioden	1.234	2.250	2.250
Nye hensættelser, netto	-53	-82	-1.016
Ultimo perioden	1.181	2.168	1.234
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Primo perioden	596	2.195	2.195
Nye hensættelser, netto	-90	-269	-1.599
Tabsbogført, tidligere hensat	0	0	0
Ultimo perioden	506	1.926	596
Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden	2.240	4.974	2.479

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

1.000 kr.	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	698	848	848
Nye hensættelser, netto	-220	9	-150
Ultimo perioden	478	857	698
Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	758	906	906
Nye hensættelser, netto	-203	131	-148
Ultimo perioden	555	1.037	758
Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	1.033	1.894	1.456
Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	3.273	6.868	3.935
Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	265.244	253.348	267.139

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 2024 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 31. marts 2024 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 31. marts 2024.

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. maj 2024

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør

Aabenraa, den 8. maj 2024

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
Direktør, 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