

Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2013**Overskud på 12,9 mio. kr. før skat**

Endnu et solidt og tilfredsstillende resultat, der afspejler bankens stabile indtjeningslinje. Banken fastholder sin udmelding for 2013 om at realisere et resultat i 2013 på op mod 15 mio. kr. før skat.

Overskrifter for 1.-3. kvartal 2013

- Netto rente- og gebyrindtægter faldet med 3,3 mio. kr. (3 %) i forhold til 1.-3. kvartal 2012
- Positive kursreguleringer på 2,2 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration øget med 3,2 mio. kr. (6 %) i forhold til 1.-3. kvartal 2012. Stigningen skyldes især, at banken i 2013 har etableret en ny filial i Tønder
- Andre driftsudgifter, som udgør bankens betaling til Indskydergarantifonden, er steget med 0,9 mio. kr. (45 %) i forhold til 1.-3. kvartal 2012
- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier faldet med 9,8 mio. kr. (21 %) til 37,2 mio. kr. i forhold til 1.-3. kvartal 2012
- Resultat før skat på 12,9 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,14
- Indlånsoverskud på 254 mio. kr. Udlån pr. 30. september 2013 på 1.415 mio. kr. mod 1.378 mio. kr. ultimo 2012, og indlån på 1.668 mio. kr. mod 1.672 mio. kr. ultimo 2012
- Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet på 226 % (10 %-reglen jf. Lov om finansiel virksomhed)
- Solvensbehov på 10,4 %, solvens på 21,3 % og solvensoverdækning på 10,9 %-point svarende til en kapitalmæssig overdækning på 192 mio. kr.
- Kernekapitalprocent på 21,7

Kreditbanken

- har en robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsparret overskud
- er placeret blandt de mest solide pengeinstitutter i Danmark i den analyse af 73 danske pengeinstitutter, som Niro Invest har offentliggjort juni 2013
- 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.

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 45,2 % på privatkunder og 54,8 % 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

Resultatet på 12,9 mio. kr. bidrager til den gode side, når det gælder om at indfri forventningen til det samlede resultat for 2013: et positivt resultat på op til 15 mio. kr. før skat. Resultatet i 1.-3. kvartal 2013 ligger lidt over resultatet på 12,5 mio. kr. for samme periode i 2012.

Resultatet for 1.-3. kvartal 2013 (i forhold til 1.-3. kvartal 2012) bygger på primært 6 overordnede forhold:

1. Fald i netto renteindtægterne på 5 % fra 1.-3. kvartal 2012 til 1.-3. kvartal 2013, hvor netto renteindtægterne udgør 79,7 mio. kr. Faldet kan i særdeleshed henføres til, at bankens renteindtægter af nedskrevne lån og kreditter – jf. gældende regler – ikke må medregnes i bankens netto renteindtægter. En større del af den samlede nedskrivningssaldo er således rentebærende pr. udgangen af 3. kvartal 2013 end pr. udgangen af 3. kvartal 2012.
2. Bankens gebyr- og provisionsindtægter i 1.-3. kvartal 2013 udgør 24,9 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 5 % i forhold til 1.-3. kvartal 2012. Stigningen knytter sig primært til bankens aktiviteter på bolig-, pensions- og investeringsområdet.
3. Fald i kursreguleringer på 2,0 mio. kr. til 2,2 mio. kr.
4. Stigning i udgifter til personale og administration på 6 %, idet bankens udgifter til personale og administration er på 53,2 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2013 mod 50,0 mio. kr. i samme periode i 2012. 2,2 mio. kr. af stigningen på i alt 3,2 kan henføres til, at banken i 2013 har etableret en ny filial i Tønder. Ved udgangen af september 2013 har banken således opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 68,0 medarbejdere mod 64,9 ved udgangen af september 2012.
5. Stigning i andre driftsudgifter fra 2,0 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2012 til 2,9 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2013. Omkostningen udgør bankens bidrag til den forsikringsbaserede bidragsmodel i Indskydergarantifonden (2,5 mio. kr.) og til betaling af Afviklingsafdelingen under Finansiell Stabilitet (0,4 mio. kr.)

6. Fald i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 9,8 mio. kr. fra 1.-3. kvartal 2012 til 1.-3. kvartal 2013, hvor nedskrivningerne udgør 37,2 mio. kr. Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af september 2013 9,5 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 1,7 %-point er rentenulstillede og/eller dubiose debitorer.

Balancen

Ved udgangen af september 2013 har Kreditbanken et indlånsoverskud på 254 mio. kr. mod 294 mio. kr. ultimo 2012.

Udlånene udgør 1.415 mio. kr. ultimo 3. kvartal 2013 mod 1.378 mio. kr. ultimo 2012. Udviklingen svarer til en stigning på 3 %. En pæn del af stigningen stammer fra bankens nye afdeling i Tønder. Den resterende stigning skal så ses i lyset af, at banken fortsat oplever en vis træghed i efterspørgslen efter udlån. Og at banken også i 2013 har nedskrevet 37,2 på udlån m.m.

Ultimo september 2013 udgør indlånene 1.668 mio. kr., hvilket er stort set uændret niveau i forhold til ultimo 2012, hvor indlånene udgjorde 1.672 mio. kr. Bankens indlån(soverskud) er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne. Det er således ikke etableret ved at agere opsøgende og prismæssigt aggressivt i markedet.

Ved udgangen af september 2013 har banken en garantivolumen på 243 mio. kr. mod 265 mio. kr. ved udgangen af 2012. Banken har ikke stillet garantier for udlandslån.

Pr. 30. september 2013 udgør bankens balance 2.313 mio. kr. mod 2.352 mio. kr. pr. 31. december 2012, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af september 2013 3.326 mio. kr. mod 3.315 mio. kr. ved udgangen af 2012.

Kapitalbehov og likviditet

Kapitaldækning og kapitalforhold

Ledelsen vurderer, at banken er solvensmæssigt godt funderet, og solvensen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter.

Kreditbanken vil opretholde en høj solvensprocent i forhold til det solvensbehov, banken måtte have. Bankens interne solvensmål er derfor på 15 % og fastsat betydeligt højere end bankens internt opgjorte solvensbehov, som pr. 30. september 2013 er beregnet til 10,4 %.

Bankens solvensprocent er ved udgangen af september 2013 på 21,3. Den solvensmæssige overdækning er således på 10,9 %-point. Ultimo 2012 havde banken en solvensprocent på 21,7, et internt opgjort solvensbehov på 10,2 % og en solvensmæssig overdækning på 11,5 %-point.

Bankens basiskapital udgør 376 mio. kr. pr. 30. september 2013 og består næsten udelukkende af aktiekapital og af opsparet overskud. Beregnet på grundlag af bankens internt opgjorte solvensbehov (på 10,4 %) har banken en kapitalmæssig overdækning på 192 mio. kr. Det er vurderingen, at banken – om end det aktuelt ikke vurderes nødvendigt – vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindskud i bankens bestående aktionærkreds.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal banken offentliggøre en række oplysninger, herunder om det opgjorte individuelle solvensbehov. Kreditbanken har offentliggjort oplysningerne på www.kreditbanken.dk (under "Kreditbanken", "Investor", "Regnskabsmedde-

lenser" (URL:<http://alm.kreditbanken.dk/Regnskabsmeddelelser>)) i Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens.

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici og basisindikatormetoden for operationelle risici, men vil løbende vurdere behovet og arbejde med, at der i risikostyringen indføres gradvist mere avancerede modeller.

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og på Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov, der er udsendt den 18. december 2012. Banken vurderer i øvrigt løbende sin metode til opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Banken er i proces med at vurdere virkningen af de kommende Basel III regler, der forventes at træde i kraft i 2014 og herefter vil blive indfaset over nogle år. Det er bankens vurdering, at banken efter indførelse af Basel III-reglerne fortsat vil fremstå med en markant solvensmæssig overdækning. Væsentlige uforudsete ændringer i kapitaldækningsbekendtgørelsen eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige solvensbehov kan medføre, at bankens overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan fortsatte nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke bankens solvensbehov væsentligt.

Likviditet

Ledelsen vurderer, at banken er godt likviditetsmæssigt funderet og har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2013 og 2014.

Pr. 30. september 2013 har banken en likviditet på 702 mio. kr. mod lovens krav på 215 mio. kr. (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Ved udgangen af 2012 var bankens likviditet tilsvarende opgjort til 787 mio. kr. mod lovens krav på 222 mio. kr.

Pr. 30. september 2013 har banken (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed) beregnet sin likviditetsmæssige overdækning til 226 % - mod 255 % ultimo 2012. Ud over at banken har indlånsoverskud skyldes denne høje overdækning, at banken fortsat har valgt at "overfunde" sig i interbankmarkedet via et lån på 100 mio. kr.

Jf. Kreditbankens interne mål for likviditet skal banken evne at operere med en likviditetsmæssig overdækning på mindst 100 % (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Et væsentligt element i at sikre en sådan likviditetsmæssig 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.

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et forsvarligt niveau.

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 tilsynsdiamant og ligger – jf. det efterfølgende – ultimo september 2013 på den pæne side på alle 5.

Summen af store engagementer

Tilsynsdiamantens grænseværdi for summen af store engagementer er baseret på store engagementer, der efter fradrag udgør mindst 10 % af basiskapitalen.

Summen af store engagementer skal være på under 125 % af basiskapitalen. I Kreditbanken udgør summen af store engagementer ultimo september 2013 22,6 % af basiskapitalen.

Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år – og opgjort efter eventuelle repo'er og efter nedskrivninger – skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er fra ultimo september 2012 til ultimo september 2013 faldet med 1,1 %.

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 2013 11,3 % 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 september 2013 på 0,68.

Likviditetsoverdækning

Likviditetsoverdækningen er den overskydende likviditet efter opfyldelse af lovens minimumskrav (10 %-kravet eller 15 %-kravet i lov om finansiel virksomhed § 152) i procent af lovens minimumskrav.

Likviditetsoverdækningen skal være større end 50 % (jf. 10 %-reglen). Kreditbankens likviditetsoverdækning ultimo september 2013 er på 226 %.

Begivenheder efter 30. september 2013

Der er ikke indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold efter 30. september 2013, som væsentligt påvirker bankens økonomiske stilling.

Forventet udvikling i 2013

Kreditbanken vurderer, at der fortsat er usikkerhed forbundet med at vurdere konjunktursituationen og virkningerne af den. Banken forudser derfor, at der også i 2013 skal opereres med et relativt højt niveau for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. På det grundlag budgetterer banken med i 2013 at realisere et positivt resultat på op til 15 mio. kr. før skat.

Budgettet bygger på, at banken i 2013

- forventer et fald i netto rente- og gebyrindtægter i forhold til 2012
- øger omkostningerne primært som følge af, at banken har etableret en afdeling i Tønder i 2013
- påregner et faldende niveau for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i forhold til 2012.

Finanstilsynets praksis vedrørende solvensbehov udvikler sig løbende. Måling af udlån og opgørelse af solvensbehov er baseret på de nugældende regler og tager således ikke højde for eventuelle kommende ændringer i regler og praksis.

Øvrige forhold

Banken offentliggør kvartalsrapporter, halvårsrapport og årsrapport.

Videnressourcer

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

Særlige risici

Banken vurderer, at den ikke har særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici ud over de i årsrapporten for 2012 nævnte.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Filialer i udlandet

Banken har ikke filialer i udlandet.

Nærtstående parter

Der henvises til note 8.

Resultat- og totalindkomstoppgørelse for 1.-3. kvartal 2013

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2013	1.-3. kvartal 2012	Året 2012
Renteindtægter	87.556	95.248	126.336
Renteudgifter	7.897	10.979	13.785
Netto renteindtægter	79.659	84.269	112.551
Udbytte af aktier mv.	1.972	782	2.145
Gebyrer og provisionsindtægter	24.927	24.506	32.348
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.884	1.544	2.259
Netto rente- og gebyrindtægter	104.674	108.013	144.785
Kursreguleringer (Note 5)	2.161	4.115	4.128
Andre driftsindtægter	656	393	518
Udgifter til personale og administration	53.186	49.943	68.462
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	1.270	1.077	1.116
Andre driftsudgifter	2.922	2.017	2.646
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. (Note 6)	37.175	46.955	62.034
Resultat før skat	12.938	12.529	15.173
Skat	3.328	3.312	4.024
Resultat	9.610	9.217	11.149
Totalindkomstoppgørelse			
Periodens resultat	9.610	9.217	11.149
Værdiregulering af ejendomme	0	0	218
Anden totalindkomst efter skat (Note 7)	0	0	218
Periodens totalindkomst	9.610	9.217	11.367

Balance pr. 30. september 2013
Aktiver

1.000 kr.	30. september 2013	31. december 2012	30. september 2012
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	67.444	120.626	63.956
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	96.549	137.237	141.734
Udlån til amortiseret kostpris	1.414.617	1.378.015	1.430.954
Obligationer til dagsværdi	602.911	594.234	638.106
Aktier m.v.	68.350	64.257	61.172
Grunde og bygninger i alt	40.198	40.606	40.470
<i>Investeringsjendomme</i>	4.806	4.806	5.076
<i>Domicilejendomme</i>	35.392	35.800	35.394
Øvrige materielle aktiver	6.454	2.975	2.690
Aktiver i midlertidig besiddelse	805	307	801
Andre aktiver	13.482	11.199	12.669
Udskudte skatteaktiver	505	866	0
Periodeafgrænsningsposter	1.984	1.868	1.808
Aktiver i alt	2.313.299	2.352.190	2.394.360

Passiver

1.000 kr.	30. september 2013	31. december 2012	30. september 2012
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	201.365	242.141	301.519
Indlån og anden gæld	1.668.335	1.671.634	1.651.542
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.599	2.385	2.385
Aktuelle skatteforpligtelser	3.031	781	1.758
Andre passiver	28.535	30.317	31.640
Periodeafgrænsningsposter	26	17	31
Gæld i alt	1.902.891	1.947.275	1.988.875
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	0	0	540
Hensættelser til tab på garantidebitorer	4.291	4.409	4.903
Hensatte forpligtelser i alt	4.291	4.409	5.443
Aktiekapital	17.820	17.820	17.820
Opskrivningshenlæggelser	3.738	3.738	3.520
Overført overskud ultimo perioden	384.559	375.384	378.702
Foreslået udbytte	0	3.564	0
Egenkapital i alt	406.117	400.506	400.042
Passiver i alt	2.313.299	2.352.190	2.394.360

Banken har pr. 30. september 2013 en beholdning af egne aktier på 2.343 stk. til en kursværdi på 3,5 mio. kr.

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. september 2013	31. december 2012	30. september 2012
Garantier mv. i alt	243.008	264.973	263.687

Banken har pr. 30. september 2013, 31. december 2012 og 30. september 2012 ikke stillet garantier for udlandslån.

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	17.820	3.738	375.384	3.564	400.506
Periodens resultat			9.610		9.610
Værdiregulering af domicil- ejendomme		0			0
Totalindkomst for perioden		0	9.610	0	9.610
Udlodning til ejerne			47	-3.564	-3.517
Køb af egne aktier			-3.528		-3.528
Salg af egne aktier			3.046		3.046
Egenkapital 30. september 2013	17.820	3.738	384.559	0	406.117
Egenkapital 1. januar 2012	17.820	3.520	366.109	3.564	391.013
Periodens resultat			9.217		9.217
Værdiregulering af domicil- ejendomme		0			0
Totalindkomst for perioden		0	9.217	0	9.217
Udlodning til ejerne			59	-3.564	-3.505
Køb af egne aktier			-4.583		-4.583
Salg af egne aktier			7.900		7.900
Egenkapital 30. september 2012	17.820	3.520	378.702	0	400.042

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsregnskabet for 2012. Vi henviser til årsrapporten for 2012 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 2013 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2012.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2013	1.-3. kvar- tal 2012	Indeks	Året 2012
Netto rente- og gebyrindtægter	104.674	108.013	97	144.785
Kursreguleringer	2.161	4.115	53	4.128
Udgifter til personale og administration	53.186	49.943	106	68.462
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.270	1.077	118	1.116
Andre driftsudgifter	2.922	2.017	145	2.646
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	37.175	46.955	79	62.034
Resultat før skat	12.938	12.529	103	15.173
Resultat	9.610	9.217	104	11.149
Udlån	1.414.617	1.430.954	99	1.378.015
Garantier	243.008	263.687	92	264.973
Indlån	1.668.288	1.651.542	101	1.671.634
Egenkapital	406.117	400.042	102	400.506
Aktiver i alt	2.313.299	2.394.360	97	2.352.190

4. Nøgletal

	1.-3. kvar- tal 2013	1.-3. kvar- tal 2012	Året 2012
Solvensprocent	21,3	20,8	21,7
Kernekapitalprocent	21,7	20,9	21,9
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	4,3	4,2	3,8
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	3,2	3,1	2,8
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,14	1,13	1,11
Renterisiko, pct.	0,8	1,0	0,8
Valutaposition, pct.	6,5	6,8	6,5
Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet, pct.	226	272	255
Summen af store engagementer, pct.	22,6	18,5	22,8
Periodens nedskrivningsprocent	2,4	2,6	3,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	9,5	8,1	8,5
Periodens udlånsvækst, pct.	2,7	-1,2	-4,8
Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,6	3,4
Periodens resultat før skat pr. aktie, kr.	72,6	70,7	85,1
Periodens resultat efter skat pr. aktie, kr.	53,9	52,0	62,6
Børskurs ultimo, kr.	1.507	1.625	1.430
Indre værdi pr. aktie, kr.	2.309	2.256	2.273
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	28,0	31,3	22,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,65	0,72	0,63
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbe- skæftigede)	68,0	64,9	64,5

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2013	1.-3. kvar- tal 2012	Året 2012
Obligationer	-1.328	1.524	1.566
Aktier mv.	1.609	1.438	1.160
Investeringsejendomme	0	0	-270
Valuta	1.873	1.181	1.669
Afledte finansielle instrumenter i alt	7	-28	3
Kursreguleringer i alt	2.161	4.115	4.128

6. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2013	1.- 3. kvar- tal 2012	Året 2012
Individuelle nedskrivninger på udlån:			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i perioden	43.851	49.868	67.687
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-3.900	-8.885	-10.542
Andre bevægelser	-4.171	958	-178
Individuelle nedskrivninger i alt	35.780	41.941	56.967
Individuelle hensættelser på garantier:			
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i perioden	0	4.143	4.309
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-118	-50	-50
Individuelle hensættelser i alt	-118	4.093	4.259
Gruppevise nedskrivninger på udlån:			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i perioden	2.055	1.606	1.415
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-248	0
Andre bevægelser	-542	-437	-607
Gruppevise nedskrivninger i alt	1.513	921	808
Nedskrivninger og hensættelser i alt	37.175	46.955	62.034

7. Ændring i selskabsskatteprocenten

De vedtagne ændringer i de kommende års selskabsskatteprocent kan have en indflydelse på det beregnede skatteaktiv. Bankens beregninger viser dog, at ændringen ikke har nogen nævneværdig betydning for Kreditbankens beregning af udskudt skat.

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 2013 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 kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 30. september 2013 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. september 2013.

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 30. oktober 2013

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør
Torben Silberbauer, regnskabschef

Aabenraa, den 30. oktober 2013

Bestyrelsen

Ulrich Jansen, Aabenraa - formand
Henrik Meldgaard, Aabenraa - næstformand
Andy Andersen, Krusaa
Peter Rudbeck, Silkeborg
Jens Klavsén, Aabenraa

Oplysninger om Kreditbanken

Bestyrelse

Civilingeniør Ulrich Jansen, Aabenraa – formand
Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – næstformand
Andy Andersen, Krusaa
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg
Direktør Jens Klavsén, Aabenraa

Direktion

Bankdirektør Lars Frank Jensen, Aabenraa

Revisionsudvalg

Den samlede bestyrelse

Aflønningsudvalg

Den samlede bestyrelse

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Esbjerg

Hovedkontor

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

Filialer

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

Haderslev Kreditbank
Nørregade 15 - 6100 Haderslev
Telefon 73 33 16 00
Telefax 73 33 16 16
E-mail: hds@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk

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