

Periodemeddelelse 1.-3. kvartal 2009

Kreditbanken har pr. 3 kvartal 2009 tjent 2,4 mio. kr. før skat og fastholder forventningerne til et positivt resultat før skat i 2009 på op til 15 mio. kr.

Resultatforventningen til 2009 bygger på en særdeles fin sammenhæng mellem niveauet for netto rente- og gebyrindtægter og omkostninger og på et højt niveau for nedskrivninger på udlån.

Overskrifter for 1.-3. kvartal 2009

- Netto rente- og gebyrindtægter på 111,9 mio. kr. Det svarer til en stigning på 13 % i forhold til 1.-3. kvartal 2008
- Positive kursreguleringer på 6,1 mio. kr. mod 4,8 mio. kr. i samme periode i 2008
- Udgifter til personale og administration og af- og nedskrivninger på materielle aktiver i alt øget med 6 % til 49,1 mio. kr.
- Bidrag til Det Private Beredskab på 5,8 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. på 61 mio. kr. – inkl. bankens andel af nedskrivninger i Bankpakke 1
- Resultat før skat på 2,4 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,02
- Indlånsoverskud på 114 mio. kr.
- Solvensprocent på 18,5
- Overdækning i lovkrav om likviditet på 247 %.

Hoved- og nøgletal

1000 kr.	1.-3. kvartal 2009	1.-3. kvartal 2008	Indeks	Hele året 2008
Netto rente- og gebyrindtægter	111.911	98.711	113	134.260
Kursreguleringer	6.181	4.811	129	2.029
Udgifter til personale og administration	47.409	43.678	109	63.955
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.661	2.570	65	1.096
Bidrag til Det Private Beredskab	5.833	0		2.138
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.	60.994	14.179	430	33.225
Resultat før skat	2.385	43.291	6	36.358
Resultat	1.721	32.633	5	27.600
Egenkapital	369.689	371.092	99	368.897
Indlån	1.783.770	1.695.226	105	1.750.731
Udlån	1.670.120	1.746.827	96	1.729.362
Balancesum	2.411.120	2.391.974	101	2.420.556
Garantier	433.293	428.391	101	445.424
Indtjening pr. omkostningskrone	1,02	1,70		1,36
Solvensprocent	18,5	16,4		17,5
Overdækning i forh. til lovkrav om likviditet %	247,4	154,6		201,0

Resultatopgørelsen

Kreditbanken har i 1.-3. kvartal 2009 et resultat på 2,4 mio. kr. før skat mod 43,3 mio. kr. i samme periode i 2008. Resultatet for 1.-3. kvartal matcher bankens forventninger.

Resultatet for 1.-3. kvartal 2009 – og ændringen i det forhold til samme periode i 2008 – bygger på primært følgende forhold:

- Netto rente- og gebyrindtægter er steget med 13 % svarende til 13,2 mio. kr. Stigningen er sammensat af en fremgang i netto renteindtægterne på 14,1 mio. kr. og et fald i gebyrindtjeningen på 0,9 mio. kr.
- Kursgevinster på 6,2 mio. kr. mod 4,8 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2008. I 2008 indgik ekstraordinært 5,9 mio. kr. i kursavance som følge af en efterbetaling fra Totalkredit, mens der i tallet for 2009 er indeholdt, at banken har udgiftsført et kurstab på 2,6 mio. kr. på sin ejerandel i Sparinvest Holding
- Udgifter til personale og administration og af- og nedskrivninger på materielle aktiver er samlet set steget med 6 % svarende til 2,8 mio. kr. Udover en tilgang af medarbejdere og overenskomstmæssige lønstigninger skyldes stigningen primært, at banken har afholdt nogle engangsomkostninger i 1. halvår 2009
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør ca. 61 mio. kr. hvoraf 1,7 mio. kr. hidrører fra gruppevise nedskrivninger og 3,9 mio. kr. fra bankens andel af garantien over for Statsgarantiordningen (Bankpakke 1). De resterende nedskrivninger afspejler konjunktursituationen og bankens vurdering af behovet for at nedskrive på primært en række erhvervs- og landbrugsengagementer.

Balancen

Banken styrer efter at have balance mellem indlån og udlån eller at kunne udvise et indlånsoverskud. Pr. 30. september 2009 har Kreditbanken et indlånsoverskud på 114 mio. kr.

Indlånene udgør pr. 30. september 2009 1.784 mio. kr. mod 1.695 mio. kr. pr. 30. september 2008. Det svarer til en stigning på 5 %. Udlånene udgør pr. 30. september 2009 1.670 mio. kr. mod 1.747 mio. kr. pr. 30. september 2008. Det svarer til et fald på 4 %.

Bankens samlede forretningsomfang udgør 3.887 mio. kr. pr. 30. september 2009 og er stort set uændret i forhold til samme tidspunkt i 2008.

Kapitalforhold

Banken har ikke optaget og er uafhængig af at optage supplerende, ansvarlig kapital. Bankens egenkapital, der således består udelukkende af kernekapital, udgør 369 mio. kr. pr. 30. september 2009.

Solvensprocenten er pr. 30. september 2009 opgjort til 18,5 %. Kreditbanken er velkonsolideret i forhold til lovens minimumskrav på 8 i solvensprocent.

Likviditet

Bankens likviditet er på 860 mio. kr. mod lovens krav på 247 mio. kr. Bankens overdækning i forhold til lovkrav om likviditet er på 247 %.

Forretningsområde og kunder

Kreditbanken driver bank fra filialer i de 3 største sønderjyske byer – Aabenraa, Sønderborg og Haderslev. Banken gør således altovervejende forretninger med privat- og erhvervskunder, der bor i, arbejder i eller har tilknytning til det sønderjyske.

Begivenheder efter 30. september 2009

Der er ikke indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold efter 30. september 2009, som væsentligt påvirker bankens økonomiske stilling.

Forventninger til resultatet for 2009

Med udgangspunkt i den aktuelle periodemeddelelse og forventningerne til resten af 2009 forventer bankens fortsat at realisere et positivt resultat før skat for 2009 på op til 15 mio. kr. Forventningen til resultatet afspejler bl.a., at der fortsat er betydelig usikkerhed forbundet med at vurdere resultatvirkningen af bankens garanti stillet over for statsgarantiordningen (Bankpakke 1).

Spørgsmål

Eventuelle spørgsmål til periodeoplysningen for 1-3. kvartal 2009 kan stilles til bankdirektør Lars Frank Jensen på telefon 7333 1700.

Ulrich Jansen
bestyrelsesformand

Lars Frank Jensen
bankdirektør