

Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2019
Overskud på 81,9 mio. kr. før skat

Overskuddet, der ligger over bankens oprindelige forventninger, afspejler bl.a. et ekstraordinært højt aktivitetsniveau på især boligområdet, at bankens kursreguleringer ligger over det budgetterede, at nedskrivninger på udlån ligger markant under bankens hidtidige forventningsniveau. Banken har således ikke haft behov for at foretage de budgetterede nedskrivninger og har samtidig skullet tilbageføre tidligere, foretagne nedskrivninger.

For 2019 som helhed forventer banken et resultat før skat på 90 til 110 mio. kr.

Overskrifter for 1.-3. kvartal 2019

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 14,2 mio. kr. (12 %) i forhold til 1.-3. kvartal 2018
- Positive kursreguleringer på 10,4 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration stiger med 4,6 mio. kr. (7 %) i forhold til 1.-3. kvartal 2018
- Indtægt på nedskrivninger på udlån på 11,1 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 2,31
- I forhold til 1.-3. kvartal 2018 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 11 % til 2.925 mio. kr. og udlån med 3 % til 1.869 mio. kr. Indlånsoverskud på 1.056 mio. kr.
- Kapitalprocent på 19,5, solvensbehov på 10,6 % og solvensoverdækning på 8,9 %-point
- Likviditetsoverdækning på 481 % (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.-3. kvartal 2015-2019

1.000 kr.	1.-3. kvartal				
	2019	2018	2017	2016	2015
Netto rente- og gebyrindtægter	133.692	119.480	116.539	114.866	113.895
Kursreguleringer	10.350	32.097	12.268	10.281	4.696
Udgifter til personale og administration	72.771	68.151	63.787	61.573	57.577
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-11.087	-1.803	7.626	28.312	30.665
Resultat før skat	81.851	84.403	56.625	34.412	26.894
Udlån	1.868.965	1.822.699	1.707.375	1.598.017	1.555.281
Garantier	822.305	606.532	604.484	515.515	424.822
Indlån (ekskl. puljeordninger)	2.924.873	2.634.716	2.370.578	2.258.660	2.066.441
Egenkapital	631.393	563.077	503.893	457.396	431.114
Aktiver i alt	3.938.637	3.399.454	2.945.392	2.827.054	2.753.929

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 49 % på privatkunder og 51 % 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 2019 realiseret et resultat før skat på 81,9 mio. kr. mod 84,4 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2018.

Resultatet for 1.-3. kvartal 2019 i forhold til samme periode i 2018 bygger på primært følgende:

- stigning i netto renteindtægter på 1,5 mio. kr.
- Markant stigning i gebyr- og provisionsindtægter på 11,8 mio. kr. Stigningen afspejler især ekstraordinær aktivitet på boliglansområdet.
- Markant fald i kursreguleringer på 21,7 mio. kr. fra 32,1 mio. kr. til 10,4 mio. kr. En væsentlig bidragsyder til ændringen er, at banken i 1.-3. kvartal 2018 fik 2 ekstraordinære kursgevinster på sammenlagt ca. 24 mio. kr. og, at banken i 3. kvartal 2019 har indregnet en ekstraordinær kursgevinst på 7,1 mio. kr. som følge af bankens salg af 0,60% af aktierne i Sparinvest.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 4,6 mio. kr. til 72,8 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2019. Stigningen kan især henføres til løn til medarbejdere og til it-udgifter. Ved udgangen af september 2019 har banken opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 78,6 medarbejdere mod 74,7 ved udgangen af september 2018.
- Indtægt på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 11,1 mio. kr. Indtægten afspejler, at banken ikke har haft behov for at foretage de budgetterede nedskrivninger, at banken har skullet tilbageføre tidligere, foretagne nedskrivninger, og at banken oppebærer rente på en betydelig del af de eksponeringer, der er nedskrevet på. Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af september 2019 9,7 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 0,9 %-point er rentenulstillede og/eller dubiøse debitorer.

Balancen

Ultimo september 2019 har banken et indlånsoverskud på 1.056 mio. kr.

Udlånene udgør 1.869 mio. kr. ultimo september 2019 mod 1.823 mio. kr. ultimo september 2018. Ændringen svarer til en stigning på 3 %.

Ultimo september 2019 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 2.925 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 11 % i forhold til ultimo september 2018, hvor indlånene udgjorde 2.635 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 garantier er ved udgangen af september 2019 opgjort til 822 mio. kr. mod 607 mio. kr. ved udgangen af september 2018. Stigningen på 215 mio. kr. kan i al væsentlighed henføres til et ekstraordinært højt aktivitetsniveau på boligområdet.

Bankens balance udgør pr 30. september 2019 3.939 mio. kr. mod 3.399 mio. kr. ved udgangen september 2018, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af september 2019 5.616 mio. kr. mod 5.064 mio. kr. ultimo september 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. september 2019 er beregnet til 10,6 %.

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af september 2019 på 19,5, mens den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 8,9 %-point. Ultimo september 2018 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 18,6, et solvensbehov på 10,6 % og en kapitalmæssig overdækning på 8,0 %-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.-3. kvartal 2019 kunne kapitalprocenten være opgjort til 22,1.)

Beregnet på grundlag af bankens solvensbehov ultimo september 2019 (på 10,6 %) har banken pr. 30. september 2019 en kapitalmæssig overdækning på 224 mio. kr. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % og konjunkturbufferen på 1,0 % og indfasningen af bankens NEP-krav med 0,5 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 123 mio. kr. Det er i øvrigt vurderingen, at banken vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindskud 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. Banken 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. 30. september 2019) 14,6 % 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. september 2019), at bankens NEP-krav, der ud over NEP-tillæg består af bankens solvensbehov og kapitalbuffere, pr. 1. januar 2023 skal udgøre 20,0 % 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 27 %, 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. september 2019 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 481 %. Pr. 30. september 2018 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 342 %. 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.-3. kvartal 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 september 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 september 2019 107,9 % 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 2018 til ultimo september 2019 øget med 2,5 %.

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 2019 11,6 % 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 2019 på 0,52.

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 2019 på 463 %.

Begivenheder efter 30. september 2019

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

For 2019 som helhed forventer banken et resultat før skat på 90-110 mio. kr. Forventningen til resultatet og fastsættelsen af intervallet for resultatet afspejler,

- at netto rente- og gebyrindtægterne i 4. kvartal 2019 forventes relativt at være på niveau med 2019 til dato
- at der er usikkerhed forbundet med at estimere kursreguleringerne i 4. kvartal 2019
- at omkostningerne forventes uændrede i forhold til 2018
- at der er usikkerhed forbundet med at estimere nedskrivningerne i 4. kvartal 2019.

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.-3. kvartal 2019

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2019	1.-3. kvartal 2018	Året 2018
Renteindtægter	80.250	78.402	105.355
Renteudgifter	2.861	2.168	2.914
Netto renteindtægter	77.789	76.234	102.441
Udbytte af aktier mv.	4.921	2.850	2.850
Gebyrer og provisionsindtægter	53.652	41.854	58.281
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.270	1.458	2.080
Netto rente- og gebyrindtægter	133.692	119.480	161.492
Kursreguleringer (Note 5)	10.350	32.097	34.923
Andre driftsindtægter	544	564	696
Udgifter til personale og administration	72.771	68.151	100.441
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	999	1.338	3.277
Andre driftsudgifter	52	52	52
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	-11.087	-1.803	115
Resultat før skat	81.851	84.403	93.226
Skat	15.117	12.634	13.794
Resultat	66.734	71.769	79.432
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	66.734	71.769	79.432
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	-1.035
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-1.035
Periodens totalindkomst	66.734	71.769	78.397

Balance pr. 30. september 2019
Aktiver

1.000 kr.	30. september 2019	31. december 2018	30. september 2018
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	90.474	66.556	67.021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	706.324	414.568	257.227
Udlån til amortiseret kostpris	1.868.965	1.807.532	1.822.699
Obligationer til dagsværdi	859.633	957.734	975.021
Aktier m.v.	131.624	122.048	119.583
Aktiver tilknyttet puljeordninger	221.333	140.466	96.460
Grunde og bygninger i alt	36.760	36.735	39.618
<i>Investeringsjendomme</i>	6.210	5.885	5.820
<i>Domicilejendomme</i>	30.550	30.850	33.798
Øvrige materielle aktiver	3.730	3.941	3.358
Aktuelle skatteaktiver	55	2.594	0
Andre aktiver	16.445	16.496	15.148
Udskudte skatteaktiver	1.180	1.250	1.233
Periodeafgrænsningsposter	2.114	2.054	2.086
Aktiver i alt	3.938.637	3.571.975	3.399.454

Passiver

1.000 kr.	30. september 2019	31. december 2018	30. september 2018
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	122.561	95.032	70.833
Indlån og anden gæld	2.924.873	2.731.969	2.634.716
Indlån i puljeordninger	219.776	140.482	96.440
Aktuelle skatteforpligtelser	7.816	0	2.700
Andre passiver	23.885	24.968	20.516
Periodeafgrænsningsposter	28	9	25
Gæld i alt	3.298.939	2.992.460	2.825.230
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantidebitorer	7.319	8.130	9.466
Hensættelser på kredittilsagn	986	1.680	1.681
Hensatte forpligtelser i alt	8.305	9.810	11.147
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	2.583	2.583	3.618
Overført overskud ultimo perioden	611.990	545.256	542.639
Foreslået udbytte	0	5.046	0
Egenkapital i alt	631.393	569.705	563.077
Passiver i alt	3.938.637	3.571.975	3.399.454

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. september 2019	31. december 2018	30. september 2018
Garantier mv. i alt	822.305	652.756	606.532

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	-	-	66.734	-	66.734
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
Totalindkomst for perioden	0	0	66.734	0	66.734
Udlodning til ejerne	-	-	0	-5.046	-5.046
Egenkapital 30. september 2019	16.820	2.583	611.990	0	631.393
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 1. ja- nuar 2018	16.820	3.618	470.870	5.046	496.354
Periodens resultat	-	-	71.769	0	71.769
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	0	0	0
Totalindkomst for perioden	0	0	71.769	0	71.769
Udlodning til ejerne	-	-	0	-5.046	-5.046
Egenkapital 30. september 2018	16.820	3.618	542.639	0	563.077

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.-3. kvartal 2019 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2018.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2019	1.-3. kvar- tal 2018	Indeks	Året 2018
Netto rente- og gebyrindtægter	133.692	119.480	112	161.491
Kursreguleringer	10.350	32.097	32	34.923
Udgifter til personale og administration	72.771	68.151	107	100.441
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	999	1.338	75	3.277
Andre driftsudgifter	52	52	100	52
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-11.086	-1.803	615	115
Resultat før skat	81.851	84.403	97	93.226
Resultat	66.734	71.769	93	79.432
Udlån	1.868.965	1.822.699	103	1.807.532
Garantier	822.305	606.532	136	652.756
Indlån (ekskl. puljeindlån)	2.924.873	2.634.716	111	2.731.969
Egenkapital	631.393	563.077	112	569.705
Aktiver i alt	3.938.637	3.399.454	116	3.571.975

4. Nøgletal

	1.-3. kvar- tal 2019	1.-3. kvar- tal 2018	Året 2018
Kapitalprocent	19,5	18,6	21,4
Kernekapitalprocent	19,5	18,6	21,4
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	27,3	21,2	17,5
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	22,2	18,1	14,9
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	2,31	2,25	1,90
Renterisiko, pct.	1,9	1,1	0,8
Valutaposition, pct.	3,4	5,6	3,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	73,5	79,8	76,6
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,2	3,2
LCR-dækning jf. CRR	481	342	391
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	107,9	112,4	94,9
Periodens nedskrivningsprocent	-0,3	-0,1	0,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	9,7	10,7	10,8
Rentenustillemte udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,9	0,8	1,0
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	1,7	2,1	2,2
Periodens udlånsvækst, pct.	3,4	6,2	5,3
Periodens resultat pr. aktie, kr.	396,8	426,7	472,3
Børskurs ultimo, kr.	3.012	2.464	2.480
Indre værdi pr. aktie, kr.	3.754	3.348	3.387
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	7,6	5,8	5,3
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,74	0,73
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	78,6	74,7	75,7

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2019	1.-3. kvar- tal 2018	Året 2018
Obligationer	-4.659	-682	-1.390
Aktier mv.	11.751	29.811	32.227
Investeringsejendomme	0	0	66
Valuta	3.118	2.759	3.761
Afledte finansielle instrumenter i alt	140	209	259
Aktiver tilknyttet puljeordninger	12.517	772	-6.107
Indlån i puljeordninger	-12.517	-772	6.107
Kursreguleringer i alt	10.350	32.097	34.923

6. Nedskrivninger på udlån mv.

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2019	1.-3. kvar- tal 2018	Året 2018
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	162	8.326	13.981
Direkte tab	634	438	466
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.586	-480	-853
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-10.297	-10.087	-13.479
Nedskrivninger på udlån mv. i alt	-11.087	-1.803	115

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

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2019	1.-3. kvar- tal 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	-4.246	-1.669	-3.227
Ultimo perioden	8.237	14.041	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	-2.251	5.099	5.515
Ultimo perioden	20.021	21.856	22.272
Stadie 3 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	251.610	251.976	251.976
Netto ændring i perioden	7.752	4.035	12.189
Øvrige bevægelser i perioden	-6.279	-11.649	-12.535
Ultimo perioden	253.083	244.362	251.630
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden	281.341	280.259	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	-427	-843	-902
Ultimo perioden	795	1.327	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	-325	-260	-385
Ultimo perioden	373	877	698
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Primo perioden	6.210	5.069	5.069
Netto ændring i perioden	353	2.193	1.141
Øvrige bevægelser i perioden	-412	0	0
Ultimo perioden	6.151	7.262	8.130
Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden	7.319	9.466	8.130

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

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2019	1.-3. kvar- tal 2018	Året 2018
Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	700	0	0
Ændret regnskabspraksis for uudnyttede kredittilsagn	0	907	954
Netto ændring i perioden	-283	-169	-254
Ultimo perioden	417	738	700
Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	980	0	0
Ændret regnskabspraksis for uudnyttede kredittilsagn	0	1.023	1.077
Netto ændring i perioden	-411	-80	-97
Ultimo perioden	569	943	980
Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	986	1.681	1.680
Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	8.305	11.147	9.810
Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	289.646	291.406	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 rapporten for regnskabsperioden 1. januar – 30. september 2019 for Kreditbanken A/S.

Rapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Rapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

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

Rapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 13. november 2019

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør
Torben Silberbauer, regnskabschef

Aabenraa, den 13. november 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