

Halvårsrapport 2023

Overskud på 87,4 mio. kr. før skat

Banken har i 1. halvår 2023 oplevet et aktivitetsniveau, der i form af især rente- og gebyrindtjening har bidraget ud over det budgetterede. Derudover har banken i 1. halvår haft lavere nedskrivninger på udlån end budgetteret.

Banken forventer i 2023 at realisere et resultat før skat på 140-165 mio. kr. Spændet i forventningen til 2023 skyldes især, at banken – som følge af usikkerhed i vurderingen af de økonomiske rammebetingelser – i sine forecast for 2023 fortsat vælger at operere med 2 scenarier for henholdsvis kursreguleringer og nedskrivninger på udlån.

Overskrifter for 1. halvår 2023

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 37,4 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2022
- Positive kursreguleringer på 15,8 mio. kr.
- I forhold til 1. halvår 2022 stiger udgifter til personale og administration med 11,9 mio. kr. til 71,3 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 5,6 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 2,10
- I forhold til 1. halvår 2022 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 9 % til 4.088 mio. kr., og udlån stiger med 5 % til 2.282 mio. kr. Indlånsoverskud på 1.806 mio. kr.
- Robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsparret overskud. Kapitalprocent på 25,4 og et solvensbehov på 11,5 %. Solvensoverdækning på 13,9 %-point
- Likviditetsoverdækning på 822 % (LCR-brøken jf. CRR)

Hovedtal 1. halvår 2019-2023

1.000 kr.	1. halvår				
	2023	2022	2021	2020	2019
Netto rente- og gebyrindtægter	149.738	112.333	99.876	88.595	87.342
Kursreguleringer	15.751	-32.024	1.819	-677	2.642
Udgifter til personale og administration	71.308	59.386	53.976	49.812	50.406
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	5.598	-2.482	-19.682	23.124	-1.429
Resultat før skat	87.371	22.578	66.765	14.310	40.439
Udlån	2.282.184	2.164.620	1.848.651	1.711.644	1.863.032
Garantier	696.829	965.946	1.004.504	795.763	803.745
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.088.437	3.734.103	3.507.468	3.368.824	2.925.247
Egenkapital	876.473	794.833	745.498	653.233	596.836
Aktiver i alt	5.669.200	5.199.984	4.839.628	4.420.434	3.849.798

Hovedtal seneste 5 kvartaler

1.000 kr.	Kvartal				
	2. kvar- tal 2023	1. kvar- tal 2023	4. kvar- tal 2022	3. kvar- tal 2022	2. kvar- tal 2022
Netto rente- og gebyrindtægter ekskl. udbytte af sektoraktier	74.974	69.928	61.973	55.297	54.794
Kursreguleringer og udbytte af sektoraktier	8.700	11.887	7.260	-8.694	-12.705
Udgifter til personale og administration	36.565	34.743	33.235	29.658	30.560
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	1.302	4.297	9.190	2.338	-3.384
Resultat før skat	44.273	43.098	18.481	14.160	14.442
Udlån	2.282.184	2.234.577	2.148.663	2.190.592	2.164.620
Garantier	696.829	719.457	787.443	838.833	965.946
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.088.437	3.946.793	3.918.079	3.869.340	3.734.103
Egenkapital	876.473	844.764	819.739	806.471	794.833
Aktiver i alt	5.669.200	5.448.309	5.399.964	5.288.756	5.199.984

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 43 % på privatkunder og 57 % 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 2023 realiseret et resultat før skat på 87,4 mio. kr. mod 22,6 mio. kr. i 1. halvår 2022. Resultatet for 1. halvår 2023 i forhold til 1. halvår 2022 bygger på primært følgende:

- Stigning i netto renteindtægter på 38,6 mio. kr. Stigningen er et resultat af især 3 forhold: Vækst i såvel indlån som udlån, indtægter fra renteforhøjelser og øgede renteindtægter fra bankens overskudslikviditet.
- Markant stigning i kursreguleringer på 47,8 mio. kr. fra en udgift i 2022 på 32,0 mio. kr. til en indtægt i 2023 på 15,8 mio. kr. Stigningen skyldes især, at banken i 2023 har vundet en del af de kurstab tilbage, som banken fik i 2022.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 11,9 mio. kr. til 71,3 mio. kr. i 1. halvår 2023. Stigningen kan henføres til øgede omkostninger til it og medarbejdere. Således har banken ved udgangen af juni 2023 opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 92,5 medarbejdere mod 84,2 ved udgangen af juni 2022. Desuden er halvåret præget af udgifter til ombygninger i domicilejendommene i Aabenraa og Tønder.
- Stigning i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender – fra en indtægt på 2,5 mio. kr. i første halvår 2022 til en udgift på 5,6 mio. kr. i første halvår 2023. Stigningen skyldes, at banken løbende agerer på den aktuelle konjunktursituation.

Balancen

Ultimo 1. halvår 2023 har banken et indlånsoverskud på 1.806 mio. kr. mod 1.569 mio. kr. ultimo 1. halvår 2022.

Udlånene udgør 2.282 mio. kr. ultimo 1. halvår 2023 mod 2.165 mio. kr. ultimo 1. halvår 2022 og stiger således med 5,4 %.

Ultimo 1. halvår 2023 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 4.088 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 9,5 % i forhold til ultimo 1. halvår 2022, hvor indlånene udgjorde 3.734 mio. kr. Bankens indlån er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af juni 2023 7,9 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 99,0 mio. kr. er baseret på ledelsesmæssige skøn. Af de ledelsesmæssige skøn på 99,0 mio. kr.

- er 52,9 mio. kr. reserveret til usikkerhed til imødegåelse af recession/konjunkturtilbage-slag. Ruslands invasion af Ukraine har og vil fortsat have uundgåelige omkostninger for verdensøkonomien og dermed for den danske økonomi i form af usikkerhed om bl.a. inflation, rente, fødevarerpriser og energipriser. Krigen har nu varet i over 1 år, og der er ikke udsigt til en snarlig løsning. Derfor er Ruslands invasion af Ukraine fortsat en stor usikkerhedsfaktor, der på både kort og lang sigt har afgørende indflydelse på dansk økonomi som på den enkelte danskers pengepung
- vedrører 46,1 mio. kr. de forventede negative virkninger fra markedsforholdene for svineproducenter, usikkerheden om fugleinfluenza og usikkerheden forbundet med nedskrivningsscenariers og sikkerhedsværdier.

Bankens balance udgør pr. 30. juni 2023 5.669 mio. kr. mod 5.200 mio. kr. ultimo 1. halvår 2022, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 1. halvår 2023 7.247 mio. kr. mod 6.865 mio. kr. ultimo 1. halvår 2022.

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 risiko-eksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom.

Da banken har valgt ikke at benytte overgangsordningen for IFRS 9, afspejler kapitalgrundlaget 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 24 % og fastsat betydeligt højere end bankens solvensbehov, som pr. 30. juni 2023 er beregnet til 11,5 %.

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af juni 2023 på 25,4, mens den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 13,9 %-point. Ultimo juni 2022 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 23,9, et solvensbehov på 10,9 % og en kapitalmæssig overdækning på 13,0 %-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.

Beregnet på grundlag af bankens solvensbehov ultimo juni 2023 på 11,5 % har banken ultimo juni 2023 en kapitalmæssig overdækning på 378 mio. kr. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferen på 2,5 %, konjunkturbufferen på 2,5 og indfasningen af bankens

NEP-tillæg med 4,0 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 133 mio. kr. Det er 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 for tiden er udformet.

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.

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.

NEP-tillægget er indfaset fra 1. januar 2019 og skal først efterleves fuldt ud fra 1. januar 2024. På grund af indfasningen udgør bankens NEP-tillæg 4,0 % frem til 1. januar 2024. Ved fuld indfasning har Finanstilsynet fastsat Kreditbankens NEP-tillæg til fra 1. januar 2024 at skulle udgøre 4,9 % af de risikovægtede eksponeringer.

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, at kapitalprocenten (solvensprocenten) skal ligge ca. 7 %-point over bankens kapitalkrav – inklusive NEP-kravet og kapitalbuffer. Det vil fra 2024 formentlig kræve en kapitalprocent (solvensprocent) på 27-28.

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

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. 30. juni 2023 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 822 %. Pr. 30. juni 2022 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 624 %. 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.

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 2023 er på et niveau, der er forsvarligt.

Usædvanlige forhold

Ruslands invasion af Ukraine har og vil fortsat have uundgåelige omkostninger for verdensøkonomien og dermed for den danske økonomi i form af usikkerhed om bl.a. inflation, rente, fødevarepriser og energipriser.

Der har i øvrigt ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

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 2023 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 juni 2023 92,5 % 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 2022 til ultimo juni 2023 øget med 5,4 %.

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 2023 14,4 % 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 juni 2023 på 567 %.

Begivenheder efter 30. juni 2023

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Banken forventer i 2023 at realisere et resultat før skat på 140-165 mio. kr. Spændet i forventningen til 2023 skyldes især, at banken – som følge af usikkerhed i vurderingen af de økonomiske rammebetingelser – i sine forecast for 2023 fortsat vælger at operere med 2 scenarier for henholdsvis kursreguleringer og nedskrivninger på udlån.

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. halvår 2023

1.000 kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
Renteindtægter	105.001	53.427	124.959
Negative renteindtægter	0	-1.839	-2.252
Renteudgifter	5.645	31	1.378
Positive renteudgifter	0	-9.245	-12.456
Netto renteindtægter	99.356	60.802	133.785
Udbytte af aktier mv.	4.836	5.159	5.159
Gebyrer og provisionsindtægter	48.099	48.030	93.995
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.553	1.658	3.337
Netto rente- og gebyrindtægter	149.738	112.333	229.602
Kursreguleringer (Note 5)	15.751	-32.024	-33.458
Andre driftsindtægter	1.008	339	392
Udgifter til personale og administration	71.308	59.386	122.276
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	2.220	1.054	9.884
Andre driftsudgifter	0	112	111
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	5.598	-2.482	9.046
Resultat før skat	87.371	22.578	55.219
Skat	22.228	4.650	11.744
Resultat	65.143	17.928	43.475
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	65.143	17.928	43.475
Værdiregulering af domicilejendomme	0		-641
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-641
Periodens totalindkomst	65.143	17.928	42.834

Balance pr. 30. juni 2023
Aktiver

1.000 kr.	30. juni 2023	31. december 2022	30. juni 2022
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	1.018.929	960.754	748.600
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	56.713	44.043	33.643
Udlån til amortiseret kostpris	2.282.184	2.148.663	2.164.620
Obligationer til dagsværdi	1.487.034	1.486.668	1.509.402
Aktier m.v.	200.814	186.524	179.573
Aktiver tilknyttet puljeordninger	525.790	486.398	477.323
Grunde og bygninger i alt	38.893	36.167	42.878
<i>Investerings ejendomme</i>	5.386	5.386	5.278
<i>Domicilejendomme, egne</i>	30.056	27.064	33.618
<i>Domicilejendom, leasing</i>	3.451	3.717	3.982
Øvrige materielle aktiver	2.886	3.333	3.616
Aktuelle skatteaktiver	6.090	8.128	12.671
Andre aktiver	44.765	33.960	23.848
Udskudte skatteaktiver	2.347	2.760	1.403
Periodeafgrænsningsposter	2.755	2.566	2.407
Aktiver i alt	5.669.200	5.399.964	5.199.984

Passiver

1.000 kr.	30. juni 2023	31. december 2022	30. juni 2022
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	45.688	33.976	31.758
Indlån og anden gæld	4.088.437	3.918.079	3.734.103
Indlån i puljeordninger	525.790	486.398	477.323
Andre passiver	126.379	134.454	155.708
Periodeafgrænsningsposter	6	9	12
Gæld i alt	4.786.300	4.572.916	4.398.904
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	4.413	5.555	5.099
Hensættelser på kredittilsagn	2.014	1.754	1.148
Hensatte forpligtelser i alt	6.427	7.309	6.247
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	1.942	1.941	2.582
Overført overskud ultimo perioden	857.711	792.568	775.431
Foreslået udbytte	0	8.410	0
Egenkapital i alt	876.473	819.739	794.833
Passiver i alt	5.669.200	5.399.964	5.199.984

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. juni 2023	31. december 2022	30. juni 2022
Garantier mv. i alt	696.829	787.443	719.457

Egenkapitaloppgørelse

(1.000 kr.)	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2022	16.820	1.942	792.568	8.410	819.740
Periodens resultat	-	-	65.143	-	65.143
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
Totalindkomst for perioden	0	0	65.143	0	65.143
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
Egenkapital 30. juni 2023	16.820	1.942	857.711	0	876.473

Egenkapital 31. december 2021	16.820	2.582	757.503	8.410	785.315
Periodens resultat	-	-	17.928	-	17.928
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
Totalindkomst for perioden	0	0	17.928	0	17.928
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
Egenkapital 30. juni 2022	16.820	2.582	775.431	0	794.833

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2022.

Vi henviser til årsrapporten for 2022 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 2023 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2022.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Indeks	Året 2022
Netto rente- og gebyrindtægter	149.738	112.333	133	229.602
Kursreguleringer	15.751	-32.024		-33.458
Udgifter til personale og administration	71.308	59.386	120	122.276
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	2.220	1.054	210	9.884
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5.598	-2.482		9.046
Resultat før skat	87.371	22.578	387	55.219
Resultat	65.143	17.928	363	43.475
Udlån	2.282.184	2.164.620	105	2.148.663
Garantier	696.829	965.946	72	787.443
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.088.437	3.734.103	109	3.918.079
Egenkapital	876.473	794.833	110	819.739
Aktiver i alt	5.669.200	5.199.984	109	5.399.964

4. Nøgletal

	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
Kapitalprocent	25,4	23,9	26,8
Kernekapitalprocent	25,4	23,9	26,8
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	20,6	5,7	6,9
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	15,4	4,5	5,4
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	2,10	1,39	1,39
Renterisiko, pct.	1,5	1,8	1,3
Valutaposition, pct.	6,0	3,0	4,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	61,9	64,3	61,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,7	2,6
LCR-dækning jf. CRR	822	624,6	755
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	92,5	91,1	87,2
Periodens nedskrivningsprocent	0,2	0,0	0,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,9	7,1	7,7
Rentenulstillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,5	0,5	0,4
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	1,1	0,3	0,8
Periodens udlånsvækst, pct.	6,2	13,0	12,7
Periodens resultat pr. aktie, kr.	387,3	106,6	258,5
Børskurs ultimo, kr.	4.085	4.140	4.080
Indre værdi pr. aktie, kr.	5.211	4.726	4.874
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	10,6	38,8	15,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,78	0,88	0,84
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	92,2	84,2	85,3

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
Obligationer	6.853	-37.388	-48.480
Aktier mv.	4.520	1.978	7.668
Investeringsejendomme	0	0	108
Valuta	4.253	3.076	7.104
Afledte finansielle instrumenter i alt	125	310	142
Aktiver tilknyttet puljeordninger	22.297	-55.477	-54.446
Indlån i puljeordninger	-22.297	55.477	54.446
Kursreguleringer i alt	15.751	-32.024	-33.458

6. Nedskrivninger på udlån mv.

1.000 kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	9,548	-213	14.279
Direkte tab	616	214	155
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.993	-491	-856
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-2.573	-1.992	-4.532
Nedskrivninger på udlån mv. i alt	5.598	-2.482	9.046

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

1.000 kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
Stadie 1 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	55.082	53.518	53.518
Nye nedskrivninger, netto	4.249	-4.243	1.564
Ultimo perioden	59.311	49.275	55.082
Stadie 2 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	93.410	88.308	88.308
Nye nedskrivninger, netto	9.340	1.173	5.102
Ultimo perioden	102.750	89.481	93.410
Stadie 3 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	91.771	94.263	94.263
Nye nedskrivninger, netto	-3.159	2.818	6.512
Tabsbogført, tidligere nedskrevet	-1.168	-675	-9.004
Ultimo perioden	87.444	96.406	91.771
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden	249.525	235.162	240.263
Stadie 1 hensættelser på garantier			
Primo perioden	1.110	648	648
Nye hensættelser, netto	81	-27	462
Ultimo perioden	1.191	621	1.110
Stadie 2 hensættelser på garantier			
Primo perioden	2.250	926	926
Nye hensættelser, netto	-328	659	1.324
Ultimo perioden	1.922	1.585	2.250
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Primo perioden	2.195	3.683	3.683
Nye hensættelser, netto	-895	-518	-1.216
Tabsbogført, tidligere hensat	0	-272	-272
Ultimo perioden	1.300	2.893	2.195
Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden	4.413	5.099	5.555

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

1.000 kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	848	434	434
Nye hensættelser, netto	115	44	414
Ultimo perioden	963	478	848
Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	906	788	788
Nye hensættelser, netto	145	-118	118
Ultimo perioden	1.051	670	906
Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	2.014	1.148	1.754
Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	6.427	6.247	7.309
Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	255.952	241.409	247.572

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 – 31. juni 2023 for Kreditbanken A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 30. juni 2023 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2023.

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.

Halvårsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 16. august 2023

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør

Aabenraa, den 16. august 2023

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
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