

Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2017
Overskud på 56,6 mio. kr. før skat

Med 56,6 mio. kr. før skat i 1.-3. kvartal 2017 har banken realiseret et resultat, der ligger inden for forventningen til resultatet for 2017 som helhed på 55-65 mio. kr. før skat. Banken præciserer derfor forventningen til resultatet for 2017 til at ligge i den øvre ende af intervallet på 55-65 mio. kr. før skat.

Overskrifter for 1.-3. kvartal 2017

- Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 1,7 mio. kr. (1 %) i forhold til 1.-3. kvartal 2016
- Positive kursreguleringer på 12,3 mio. kr. – en stigning på 19 % i forhold til 1.-3. kvartal 2016
- Udgifter til personale og administration er øget med 2,2 mio. kr. (4 %) i forhold til 1.-3. kvartal 2016
- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier er faldet med 20,7 mio. kr. til 7,6 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,78
- Resultat før skat pr. aktie på 337 kr. og på 267 kr. efter skat
- I forhold til 3. kvartal 2016: Stigning i indlån med 5 % til 2.371 mio. kr. og i udlån med 7 % til 1.707 mio. kr. Indlånsoverskud på 664 mio. kr.
- Kapitalprocent på 19,7 og et solvensbehov på 9,9 %. Solvensoverdækning på 9,8 %-point – svarende til en kapitalmæssig overdækning på 203 mio. kr.
- Likviditetsoverdækning på 376 % (LCR-brøken jf. CRR)
- Fortsat markant tilgang af nye kunder. På hver åbningsdag i årets første 9 måneder har banken fået 10 nye kunder.

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 2013-2017

1.000 kr.	1.-3. kvartal				
	2017	2016	2015	2014	2013
Netto rente- og gebyrindtægter	116.539	114.866	113.895	104.754	104.674
Kursreguleringer	12.268	10.281	4.696	8.969	2.161
Udgifter til personale og administration	63.787	61.573	57.577	54.780	53.186
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7.626	28.312	30.665	31.059	37.175
Resultat før skat	56.625	34.412	26.894	24.553	12.938
Udlån	1.707.375	1.598.017	1.555.281	1.444.047	1.414.617
Garantier	604.484	515.515	424.822	267.289	243.008
Indlån	2.370.578	2.258.660	2.066.441	1.813.906	1.668.288
Egenkapital	503.893	457.396	431.114	426.213	406.117
Aktiver i alt	2.945.392	2.827.054	2.753.929	2.483.116	2.313.299

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 ca. 49 % på privatkunder og ca. 51 % 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

Med 56,6 mio. kr. før skat i 1.-3. kvartal 2017 – mod 34,4 mio. kr. før skat i 1.-3. kvartal 2016 – har Kreditbanken realiseret et resultat, der ligger inden for forventningen til resultatet for 2017 som helhed på 55-65 mio. kr. før skat. Banken præciserer således forventningen til resultatet for 2017 til at ligge i den øvre ende af intervallet på 55-65 mio. kr. før skat.

Resultatet for 1.-3. kvartal 2017 (i forhold til samme periode i 2016) bygger på primært følgende overordnede forhold:

- Uændrede netto renteindtægter fra 1.-3. kvartal 2016 til 1.-3. kvartal 2017, hvor netto renteindtægterne udgør 74,9 mio. kr. Forholdet skal ses i sammenhæng med, at banken i samme periode i et stærkt konkurrencepræget marked har øget sine udlån med 7 %. Og det skal ses i sammenhæng med, at den aktuelle rentesituation – hånd i hånd med bankens forsigtige politik for placering af sin egen beholdning af værdipapirer – gør det vanskeligere for banken at forrente sit markante indlånsoverskud.
- Stigning i gebyr- og provisionsindtægter på 3,4 mio. kr. (10 %) fra 1.-3. kvartal 2016 til 1.-3. kvartal 2017, hvor gebyr- og provisionsindtægterne udgør 40,0 mio. kr. Stigningen skyldes især, at banken får mange nye kunder og fortsat oplever et højt aktivitetsniveau på bolig- og investeringsområdet.
- Stigning i kursreguleringer på 2,0 mio. kr. til 12,3 mio. kr.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 2,2 mio. kr. til 63,8 mio. kr. Stigningen kan især henføres til løn til medarbejdere, it-udgifter og til betaling til fælles infrastruktur. Ved udgangen af september 2017 har banken opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 73,8 mod 71,7 ved udgangen af september 2016.
- Fald i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 20,7 mio. kr. til 7,6 mio. kr. Faldet skyldes primært 2 forhold. For det første, at banken de seneste kvartaler har

konstateret et generelt lavere – og formentlig konjunkturbestemt – nedskrivningsbehov. Og for det andet, at banken har kunnet tilbageføre nedskrivninger og indtægtsføre indbetalinger fra tidligere afskrevne fordringer. Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af september 2017 10,2 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 0,7 %-point er rentenulstillede og/eller dubiøse debitorer.

Balancen

Ved udgangen af september 2017 har Kreditbanken et indlånsoverskud på 664 mio. kr. mod 661 mio. kr. ultimo september 2016.

Udlånene udgør 1.707 mio. kr. ultimo september 2017 mod 1.598 mio. kr. ultimo september 2016 og er således øget med 7 %.

Ultimo september 2017 udgør indlånene 2.371 mio. kr. mod 2.259 mio. kr. ultimo september 2016. Udviklingen svarer til en stigning på 5 %. Bankens indlån(soverskud) er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med bestående kunder og er således ikke etableret ved at agere opsøgende i markedet.

Ved udgangen af september 2017 har banken en garantivolumen på 604 mio. kr. mod 516 mio. kr. ved udgangen af september 2016. Banken har ikke stillet garantier for udlandslån.

Bankens balance udgør pr. 30. september 2017 2.945 mio. kr. mod 2.827 mio. kr. pr. ultimo september 2016, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af september 2017 4.682 mio. kr. mod 4.373 mio. kr. ved udgangen af september 2016.

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.

Kreditbanken vil opretholde en høj kapitalprocent (solvens) i forhold til det solvensbehov, banken måtte have. Bankens interne solvensmål er derfor på 17 % og fastsat betydeligt højere end bankens solvensbehov, som pr. 30. september 2017 er beregnet til 9,9 %.

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af september 2017 på 19,7, mens den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 9,8 %-point. Ultimo september 2016 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 19,8, et solvensbehov på 9,8 % og en kapitalmæssig overdækning på 10,0 %-point. Da bankens perioderegnskab ikke revideres, kan aktuelt års overskud ikke løbende indregnes ved opgørelse af kapitalprocenten (solvensen). Indregning sker således først ved aflæggelse af revideret årsrapport. (Ved indregning af overskuddet for 1. til 3. kvartal 2017 kunne kapitalprocenten være opgjort til 22,0.)

Beregnet på grundlag af bankens solvensbehov pr. 30. september 2017 (på 9,9 %) har banken pr. 30. september 2017 en kapitalmæssig overdækning på 203 mio. kr. Efter fradrag for den fra 2016 gradvist implementerede kapitalbevaringsbuffer (1,25 % i 2017) udgør bankens kapitalmæssige overdækning 177 mio. kr. Med bankens forventninger til de nye og skærpede kapitaldækningsregler, som indføres frem mod 2019, og på grundlag af konkrete beregninger, er

det bankens vurdering, at de nye regler for beregning af kapital ikke vil have betydning for niveauet for bankens kapitalprocent (solvens). Det hænger bl.a. sammen med, at banken kan nyde godt af, at bankens egenkapital er kernekapital. Også efter indførelsen af de nye regler vil banken således fremstå med en tydelig kapitalmæssig overdækning. Det er i øvrigt vurderingen, at banken vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindsud 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 perioderegnskabet 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 "Kreditbanken", "Investor", "Regnskabsmeddelelser".

IFRS 9

På tidspunktet for offentliggørelse af denne kvartalsrapport er en række bestemmelser under ændring i den danske IFRS-forenelige regnskabsbekendtgørelse. Årsagen er den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter, som IFRS-regnskabsaflæggere skal anvende fra 1. januar 2018.

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en nøjagtig beregning af den regnskabsmæssige virkning af førstegangsanvendelsen af IFRS 9. Banken forventer dog, at implementeringen ikke vil få væsentlig indflydelse på bankens situation, herunder bankens kapitalforhold, idet reduktionen af bankens egenkapital som følge af førstegangsanvendelsen af IFRS9 forventes at udgøre i niveauet 5 %.

NEP-krav

Finanstilsynet har den 30. oktober 2017 offentliggjort principperne for fastsættelse af NEP-krav (krav om nedskrivningsegne passiver) for mindre og mellemstore pengeinstitutter samt reaktionsmønsteret ved brud på kravet.

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.

Likviditet

Ledelsen vurderer, at banken er godt likviditetsmæssigt funderet og har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i resten af 2017 og i 2018.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Ikke-SIFI-pengeinstitutter, således også Kreditbanken, skal have en dækning på mindst 80 % fra 1. januar 2017 og på mindst 100 % fra 1. januar 2018. Dog skal SIFI-pengeinstitutter allerede nu have en dækning på mindst 100 %. Kreditbanken har besluttet at følge det krav til dækning, som gælder for SIFI-institutterne.

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 2017 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 376 %. Pr. 30. september 2016 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 450 %. 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. Bankens har ikke optaget finansiering hos andre kreditinstitutter.

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 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 tilsynsdiamant og ligger – jf. det efterfølgende – ultimo september 2017 på den pæne side på alle 5.

Summen af store eksponeringer

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

Summen af store eksponeringer skal være på under 125 % af kapitalgrundlaget. I Kreditbanken udgør summen af store eksponeringer ultimo september 2017 21,4 % af kapitalgrundlaget.

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 2016 til ultimo september 2017 øget med 6,8 %.

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 2017 9,1 % 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 2017 på 0,59.

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. 15 %-kravet i lov om finansiel virksomhed § 152). Kreditbankens likviditetsoverdækning ultimo september 2017 er på 212 %.

Begivenheder efter 30. september 2017

Der er ikke indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold efter 30. september 2017, som væsentligt påvirker bankens økonomiske stilling.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Kreditbanken forventer et resultat for hele 2017, som vil ligge i den øvre ende af et interval på 55-65 mio. kr. før skat. Forventningen bygger på, at banken for 2017 som helhed budgetterer med

- stabilt indtjeningsniveau i forhold til 2016
- kursreguleringer på niveau med 2016
- stigende omkostninger i forhold til 2016
- markant faldende nedskrivningsniveau i forhold til 2016. Banken forudser dog fortsat, at der skal ageres påpasseligt såvel branchespecifikt som generelt i relation til at nedskrive på udlån og tilgodehavender.

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 2016 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 7.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 1.-3. kvartal 2017

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2017	1.-3. kvartal 2016	Året 2016
Renteindtægter	76.755	77.353	102.853
Renteudgifter	1.858	2.298	3.537
Netto renteindtægter	74.897	75.055	99.316
Udbytte af aktier mv.	3.473	5.064	5.064
Gebyrer og provisionsindtægter	40.043	36.554	50.798
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.874	1.807	2.595
Netto rente- og gebyrindtægter	116.539	114.866	152.583
Kursreguleringer (Note 5)	12.268	10.281	11.145
Andre driftsindtægter	670	484	685
Udgifter til personale og administration	63.787	61.573	84.116
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	1.387	1.282	1.649
Andre driftsudgifter	52	52	52
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	7.626	28.312	35.376
Resultat før skat	56.625	34.412	43.220
Skat	11.647	6.804	9.571
Resultat	44.978	27.608	33.649
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	44.978	27.608	33.649
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	-317
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-317
Periodens totalindkomst	44.978	27.608	33.332

Balance pr. 30. september 2017
Aktiver

1.000 kr.	30. september 2017	31. december 2016	30. september 2016
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	67.507	66.465	63.601
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	140.566	250.970	211.163
Udlån til amortiseret kostpris	1.707.375	1.628.085	1.598.017
Obligationer til dagsværdi	869.973	703.814	794.522
Aktier m.v.	99.604	92.097	90.785
Grunde og bygninger i alt	40.229	41.343	43.123
<i>Investeringsejendomme</i>	5.887	6.593	7.858
<i>Domicilejendomme</i>	34.342	34.750	35.265
Øvrige materielle aktiver	4.988	5.611	5.259
Udskudte skatteaktiver	1.018	1.050	988
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	0	2.633
Andre aktiver	12.282	16.062	13.374
Periodeafgrænsningsposter	1.850	1.862	3.589
Aktiver i alt	2.945.392	2.807.359	2.827.054

Passiver

1.000 kr.	30. september 2017	31. december 2016	30. september 2016
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	42.259	48.693	88.828
Indlån og anden gæld	2.370.578	2.273.320	2.258.660
Aktuelle skatteforpligtelser	5.903	406	1.778
Andre passiver	20.361	19.854	19.527
Periodeafgrænsningsposter	19	13	24
Gæld i alt	2.439.120	2.342.286	2.368.817
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantidebitorer	2.379	1.953	841
Hensatte forpligtelser i alt	2.379	1.953	841
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	3.618	3.618	3.935
Overført overskud ultimo perioden	483.455	438.477	436.641
Foreslået udbytte	0	4.205	0
Egenkapital i alt	503.893	463.120	457.396
Passiver i alt	2.945.392	2.807.359	2.827.054

Banken har pr. 30. september 2017 ikke en beholdning af egne aktier.

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. september 2017	31. december 2016	30. september 2016
Garantier mv. i alt	604.484	498.300	515.515

Egenkapitaloppgørelse

(1.000 kr.)

	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	16.820	3.618	438.477	4.205	463.120
Periodens resultat			44.978		44.978
Værdiregulering af domicil- ejendomme		0	0	0	0
Totalindkomst for perioden		0	44.978	0	44.978
Udlodning til ejerne				-4.205	-4.205
Køb af egne aktier			0		0
Salg af egne aktier			0		0
Egenkapital 30. september 2017	16.820	3.618	483.455	0	503.893
Egenkapital 1. januar 2016	17.820	3.935	407.783	4.455	433.993
Periodens resultat			27.608		27.608
Værdiregulering af domicil- ejendomme		0	0	0	0
Totalindkomst for perioden		0	27.608	0	27.608
Annullering egne aktier	-1.000		1.000		0
Udlodning til ejerne			250	-4.455	-4.205
Køb af egne aktier			0		0
Salg af egne aktier			0		0
Egenkapital 30. september 2016	16.820	3.935	436.641	0	457.396

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsregnskabet 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.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsregnskabet for 2016. Vi henviser til årsrapporten for 2016 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 2017 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2016.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2017	1.-3. kvar- tal 2016	Indeks	Året 2016
Netto rente- og gebyrindtægter	116.539	114.866	101	152.583
Kursreguleringer	12.268	10.281	119	11.145
Udgifter til personale og administration	63.787	61.573	104	84.116
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.387	1.282	108	1.649
Andre driftsudgifter	52	52	100	52
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7.626	28.312	27	35.376
Resultat før skat	56.625	34.412	165	43.220
Resultat	44.978	27.608	163	33.649
Udlån	1.707.375	1.598.017	107	1.628.085
Garantier	604.484	515.515	117	498.300
Indlån	2.370.578	2.258.660	105	2.273.320
Egenkapital	503.893	457.396	110	463.120
Aktiver i alt	2.945.392	2.827.054	104	2.807.359

4. Nøgletal

	1.-3. kvar- tal 2017	1.-3. kvar- tal 2016	Året 2016
Kapitalprocent	19,7	19,9	21,0
Kernekapitalprocent	19,7	19,9	21,0
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	15,6	10,3	9,6
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	12,4	8,3	7,5
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,78	1,38	1,36
Renterisiko, pct.	0,4	0,8	0,8
Valutaposition, pct.	4,3	3,1	3,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
LCR-dækning jf. CRR	376	217	505
Summen af store eksponeringer, pct.	21,4	22,8	31,5
Periodens nedskrivningsprocent	0,7	1,6	2,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,2	11,0	11,1
Periodens udlånsvækst, pct.	4,9	4,6	6,6
Rentenustillemte udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,7	1,7	1,4
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	1,5	0,9	1,2
Udlån i forhold til indlån, pct.	83,0	82,6	83,2
Udlån i forhold til egenkapital	3,4	3,5	3,5
Periodens resultat før skat pr. aktie, kr.	336,7	204,6	257,0
Periodens resultat efter skat pr. aktie, kr.	267,4	164,1	200,1
Børskurs ultimo, kr.	2.640	2.161	2.370
Indre værdi pr. aktie, kr.	2.996	2.719	2.753
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	9,9	13,2	11,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,88	0,79	0,86
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	73,8	71,7	72,6

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2017	1.-3. kvar- tal 2016	Året 2016
Obligationer	4.432	5.898	5.891
Aktier mv.	4.977	1.580	2.750
Investeringsejendomme	-96	-60	-1.325
Valuta	2.795	2.700	3.602
Afledte finansielle instrumenter i alt	160	153	227
Kursreguleringer i alt	12.268	10.281	11.145

6. Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2017	1.-3. kvar- tal 2016	Året 2016
Individuelle nedskrivninger på udlån:			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i perioden	41.150	55.198	76.906
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-25.171	-17.974	-28.460
Andre bevægelser	-10.656	-9.700	-12.713
Individuelle nedskrivninger i alt	5.323	27.524	35.733
Individuelle hensættelser på garantier:			
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i perioden	1.380	389	1.601
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-619	0	-100
Individuelle hensættelser i alt	761	389	1.501
Gruppevise nedskrivninger på udlån:			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i perioden	2.068	954	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0	-1.137
Andre bevægelser	-526	-555	-721
Gruppevise nedskrivninger i alt	1.542	399	-1.858
Nedskrivninger og hensættelser i alt	7.626	28.312	35.376

7. 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 2017 for Kreditbanken A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Kvartalsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at kvartalsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 30. september 2017 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. september 2017.

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 banken står overfor.

Kvartalsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Aabenraa, den 15. november 2017

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør
Torben Silberbauer, regnskabschef

Aabenraa, den 15. november 2017

Bestyrelsen

Ulrich Jansen, Aabenraa - formand
Henrik Meldgaard, Aabenraa - næstformand
Andy Andersen, Kruså
Peter Rudbeck, Silkeborg
Leif Meyhoff, Aabenraa

Oplysninger om Kreditbanken

Bestyrelse

Civilingeniør Ulrich Jansen, Aabenraa – formand
Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – næstformand
Andy Andersen, Kruså
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg
Direktør Leif Meyhoff, Aabenraa

Direktion

Bankdirektør Lars Frank Jensen, Aabenraa

Revisionsudvalg

Den samlede bestyrelse

Aflønningsudvalg

Den samlede bestyrelse

Nomineringsudvalg

Den samlede bestyrelse

Risikoudvalg

Den samlede bestyrelse

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Silkeborg

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