

Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2025

Overskud på 156,6 mio. kr. før skat

Banken har 3. oktober 2025 meddelt markedet, at forventningen til resultatet før skat i 2025 løftes fra 160-185 mio. kr. til 180-200 mio. kr.

Bankens overskud før skat for 1.-3. kvartal 2025 på 156,6 mio. kr. har – udover en generelt positiv forretningsudvikling – især 3 bidragsydere: Positive kursreguleringer på obligationer i forhold til det budgetterede, positivt afkast på sektoraktier i forhold til det budgetterede og lavere af nedskrivninger på udlån end forventet.

For 2025 som helhed forventer banken et resultat på 180-200 mio. kr. Spændet i forventningen til 2025 afspejler, at banken som følge af de uforudsigelige økonomiske rammebetingelser i sit forecast for 2025 har valgt at operere med 2 scenarier for henholdsvis netto renteindtægter, kursreguleringer og nedskrivninger på udlån.

Overskrifter for 1.-3. kvartal 2025

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 13,8 mio. kr. i forhold til samme periode i 2024
- Positive kursreguleringer på 19,4 mio. kr.
- I forhold til samme periode i 2024 stiger udgifter til personale og administration med 7,9 mio. kr. til 117,4 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 1,2 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 2,31
- I forhold til ultimo september 2024 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 13,1 % til 5.106 mio. kr., og udlån stiger med 7,8 % til 2.881 mio. kr. Banken har dermed et indlåns-overskud på 2.225 mio. kr. Siden årsskiftet er udlånet steget 8,9%, mens indlånet er steget 8,1%.
- Robust egenkapital, der består af aktiekapital og opsparet overskud. Kapitalprocent på 27,2 % og et solvensbehov på 10,9 %. Solvensoverdækning på 16,3 %-point
- Likviditetsoverdækning på 696 % (LCR-brøken jf. CRR)
- Egenkapitalen udgør 1.172 mio. kr. pr. den 30. september 2025 og er i 2025 øget med 8,6 %

Hovedtal 1.-3. kvartal 2021-2025

1.000 kr.	1.-3. kvartal				
	2025	2024	2023	2022	2021
Netto rente- og gebyrindtægter	256.060	242.254	224.926	167.630	149.071
Kursreguleringer	19.446	30.556	26.427	-40.718	4.808
Udgifter til personale og administration	117.362	109.437	104.622	89.044	80.760
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	1.192	12.189	15.100	-144	-20.803
Resultat før skat	156.594	150.435	130.054	36.738	93.145
Udlån	2.881.434	2.672.056	2.265.843	2.190.592	1.923.108
Garantier	701.229	711.461	767.994	838.833	984.745
Indlån (ekskl. puljeindlån)	5.105.964	4.513.424	4.111.192	3.869.340	3.543.302
Egenkapital	1.172.459	1.052.812	908.708	806.470	766.719
Aktiver i alt	7.319.182	6.551.243	5.745.544	5.288.756	4.922.478

Hovedtal seneste 5 kvartaler

1.000 kr.	Kvartal				
	3. kvartal 2025	2. kvartal 2025	1. kvartal 2025	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024
Netto rente- og gebyrindtægter ekskl. udbytte af sektoraktier	78.663	78.248	77.887	77.206	75.724
Kursreguleringer og udbytte af sektoraktier	14.107	10.520	16.081	13.346	22.540
Udgifter til personale og administration	37.514	40.686	39.162	44.004	35.214
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	7.794	-12.618	6.016	12.270	12.542
Resultat før skat	47.192	60.637	48.766	34.114	49.792
Udlån	2.881.434	2.835.948	2.828.577	2.645.749	2.672.056
Garantier	701.229	719.252	772.259	643.260	711.461
Indlån (ekskl. puljeindlån)	5.105.964	4.994.875	4.846.334	4.723.495	4.513.424
Egenkapital	1.172.459	1.135.731	1.093.233	1.080.093	1.052.812
Aktiver i alt	7.319.182	7.164.893	6.908.188	6.782.788	6.551.243

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 % på privatkunder og 55 % 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.-3. kvartal 2025 realiseret et resultat før skat på 156,6 mio. kr. mod 150,4 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2024. Resultatet for 1.-3. kvartal 2025 i forhold til samme periode i 2024 bygger på primært følgende:

- Stigning i netto rente- og gebyrindtægter ekskl. udbytte på 6,0 mio. kr. Stigningen er et resultat af et øget aktivitetsniveau, der afspejles i bankens gebyrer og provisionsindtægter.
- Et fald i kursreguleringer inkl. udbytte fra sektoraktier på 3,3 mio. kr. Faldet afspejler lavere afkast fra bankens obligationsbeholdning trods positive kursreguleringer fra bankens ejerskab af sektoraktier.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 7,9 mio. kr. til 117,4 mio. kr. Stigningen kan henføres til øgede omkostninger til it og medarbejdere. Således har banken ved udgangen af september 2025 opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 103,0 medarbejdere mod 97,5 ved udgangen af september 2024.
- Fald i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 11,0 mio. kr. – fra 12,2 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2024 til 1,2 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2025.

Balancen

Ultimo september 2025 har banken et indlånsoverskud på 2.225 mio. kr. mod 1.841 mio. kr. ultimo september 2024.

Udlånene udgør 2.881 mio. kr. ultimo september 2025 mod 2.672 mio. kr. ultimo september 2024 og stiger således med 7,8 %.

Ultimo september 2025 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 5.106 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 13,1 % i forhold til ultimo september 2024, hvor indlånene udgjorde 4.513 mio. kr. Bankens indlån er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør 269,1 mio. kr. ved udgangen af september 2025 svarende til 7,1 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 132,9 mio. kr. er baseret på ledelsesmæssige skøn.

Den væsentligste del af bankens ledelsesmæssige skøn er reserveret til imødegåelse af risikoen for et konjunkturtilbageslag som følge af primært de meget usikre geopolitiske vilkår, herunder en potentiel told-/handelskrig, krigen i Ukraine og usikkerheden i Mellemøsten. Usikkerheden omkring de fremtidige vækst-, inflations- og renteforhold er derfor ganske stor i en historisk kontekst. Og det kan potentielt hurtigt påvirke mange danskere og mange danske virksomheder.

Den resterende del af de ledelsesmæssige skøn vedrører risikoen for udbredelse af svinepest og fugleinfluenza, usikkerheden om konsekvenserne af indførelsen af CO₂-afgiften for landbruget samt usikkerheden forbundet med nedskrivningsscenarioer og sikkerhedsværdier.

Bankens balance udgør pr. 30. september 2025 7.319 mio. kr. mod 6.551 mio. kr. ultimo september 2024, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af september 2025 8.689 mio. kr. mod 7.897 mio. kr. ultimo september 2024.

Kapitalbehov og likviditet

Kapitaldækning og kapitalforhold

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici og basisindikatormetoden for operationelle risici. Det er fortsat ledelsens vurdering, at banken ikke har behov for at anvende mere avancerede metoder.

Finanstilsynet fastsætter alle pengeinstitutters NEP-krav én gang årligt. For 2025 er NEP-kravet til Kreditbanken fastsat til 15,4 %.

NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb og et rekapitaliseringsbeløb. Tabsabsorberingsbeløbet fastsættes af Finanstilsynet som identisk med bankens solvensbehov. Rekapitaliseringsbeløbet – benævnt NEP-tillægget – har Finanstilsynet opgjort til 4,9 % for 2025. Det fremkommer som forskellen på NEP-kravet på 15,4 % og solvensbehovet ultimo 2023 på 10,5 %, som er udgangspunktet for Finanstilsynets NEP-kravs beregning for 2025.

Det lovgivningsmæssige minimumskrav til bankens kapitaldækning består som udgangspunkt af summen af bankens såkaldte NEP-krav tillagt en konjunkturbuffer på aktuelt 2,5 %, en kapitalbevaringsbuffer aktuelt på 2,5 % og en sektorspecifik ejendomsbuffer på aktuelt 0,7 %.

Bankens kapitalkrav pr. den 30. september 2025 kan herved opgøres til:

NEP-krav	15,4 %
Stigning i solvensbehov	0,4 %
Konjunkturbuffer	2,5 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %
Sektorspecifik ejendomsbuffer	0,7 %
Kapitalkrav i alt	21,6 %

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af september 2025 på 27,2. Da bankens perioderegnskab ikke revideres, kan periodens overskud ikke løbende indregnes ved opgørelse af kapitalprocenten. Indregning sker således først ved aflæggelse af revideret årsrapport.

Sammenlignet med bankens solvensbehov på 10,9 % har banken ved udgangen af september 2025 en kapitalmæssig overdækning på 16,3 %-point svarende til ca. 563 mio. kr. Sammenlignet med bankens kapitalkrav på 21,6 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 5,6 %-point svarende til ca. 192 mio. kr. Til sammenligning havde banken ultimo september 2024 en kapitalprocent (solvens) på 26,4 og et solvensbehov på 10,8%. Ultimo 2024 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 30,4 og et solvensbehov på 10,7 %.

Banken ønsker til stadighed en betydelig kapitaloverdækning og sigter derfor efter, at kapitalprocenten efter løbende indregning af overskud/underskud skal ligge 7 %-point over bankens kapitalkrav. Størrelsen på denne managementbuffer afhænger bl.a. af størrelsen på konjunkturbufferen. Hvis konjunkturbufferen er højere end 1,5 %, kan banken reducere kravet til managementbufferen tilsvarende.

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.

Ledelsen vurderer, at banken er kapitalmæssigt godt funderet, og at 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. Det er endvidere bankens vurdering, at banken vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindskud fra bankens bestående aktionærkreds – om end det aktuelt ikke vurderes nødvendigt.

Bankens fortsatte kapitalopbygning forventes at ske via konsolidering af en væsentlig del af de kommende års overskud. Banken ønsker således uændret, at kapitaldækningen skal bygge på egentlig kernekapital.

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. september 2025 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 696 %. Pr. 30. september 2024 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 786 %. 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.-3. kvartal 2025 er på et niveau, der er forsvarligt.

Usædvanlige forhold

Udover de geopolitiske forhold har der 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 september 2025 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 september 2025 81,3 % 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 2024 til ultimo september 2025 øget med 7,8 %.

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 2025 14,1 % af de samlede udlån og garantier.

Likviditetspejlemærke

Likviditetspejlemærket angiver pengeinstituttets evne til at klare en 3 måneders likviditetsstresstest.

Likviditetspejlemærket, der er baseret på en fremskrevet version af LCR-kravet, skal være større end 100 %. Kreditbankens likviditetspejlemærke er ultimo september 2025 på 672 %.

Begivenheder efter 30. september 2025

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 2025 forventer banken et resultat før skat på 180-200 mio. kr.

Spændet i forventningen til 2025 afspejler, at banken som følge af de uforudsigelige økonomiske rammebetingelser i sit forecast for 2025 har valgt at operere med 2 scenarier for henholdsvis netto renteindtægter, 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.-3. kvartal 2025

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2025	1.-3. kvartal 2024	Året 2024
Renteindtægter	179.837	197.120	262.500
Renteudgifter	18.057	32.987	44.046
Netto renteindtægter	161.780	164.133	218.454
Udbytte af aktier mv.	21.262	13.504	13.504
Gebyrer og provisionsindtægter	78.449	69.762	94.611
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	5.431	5.146	7.109
Netto rente- og gebyrindtægter	256.060	242.253	319.460
Kursreguleringer (Note 5)	19.446	30.556	43.902
Andre driftsindtægter	931	530	711
Udgifter til personale og administration	117.362	109.436	153.441
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	1.289	1.279	1.624
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	1.192	12.189	24.459
Resultat før skat	156.594	150.435	184.549
Skat	39.561	39.012	45.302
Resultat	117.033	111.423	139.247
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	117.033	111.423	139.247
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	0
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	117.033	111.423	139.247

Balance pr. 30. september 2025

Aktiver 1.000 kr.	30. september 2025	31. december 2024	30. september 2024
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	1.214.245	1.275.112	1.063.385
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	41.430	38.033	26.175
Udlån til amortiseret kostpris	2.881.434	2.645.749	2.672.057
Obligationer til dagsværdi	2.036.144	1.729.957	1.725.373
Aktier m.v.	229.934	223.638	217.292
Aktiver tilknyttet puljeordninger	817.873	772.048	747.979
Grunde og bygninger i alt	37.404	37.887	38.049
<i>Investeringsejendomme</i>	5.417	5.417	5.416
<i>Domicilejendomme, egne</i>	29.412	29.628	29.703
<i>Domicilejendom, leasing</i>	2.575	2.842	2.930
Øvrige materielle aktiver	2.856	3.458	3.463
Andre aktiver	54.563	54.001	50.766
Udskudte skatteaktiver	0	0	3.675
Periodeafgrænsningsposter	3.299	2.905	3.029
Aktiver i alt	7.319.182	6.782.788	6.551.243

Passiver 1.000 kr.	30. september 2025	31. december 2024	30. september 2024
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	36.503	604	47.977
Indlån og anden gæld	5.105.964	4.723.495	4.513.424
Indlån i puljeordninger	817.873	772.048	747.979
Aktuelle skatteforpligtelser	10.155	35.310	34.128
Andre passiver	168.338	166.016	150.821
Periodeafgrænsningsposter	18	12	26
Gæld i alt	6.138.851	5.697.485	5.494.355
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	3.097	789	0
Hensættelser til tab på garantier	3.437	2.931	2.540
Hensættelser på kredittilsagn	1.338	1.490	1.535
Hensatte forpligtelser i alt	7.872	5.210	4.075
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	1.942	1.941	1.942
Overført overskud ultimo perioden	1.153.697	1.036.102	1.034.051
Foreslået udbytte	0	25.230	0
Egenkapital i alt	1.172.459	1.080.093	1.052.813
Passiver i alt	7.319.182	6.782.788	6.551.243

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. september 2025	31. december 2024	30. september 2024
Garantier mv. i alt	701.229	643.260	711.461

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået udbytte / udlodning	I alt
Egenkapital 31. december 2024	16.820	1.942	1.036.102	25.230	1.080.094
Periodens resultat	0	0	117.033	0	117.033
Totalindkomst for perioden	0	0	117.033	0	117.033
Udlodning til ejerne	0	0	0	-25.230	-25.230
Modtaget udbytte af egne aktier			4		4
Køb og salg af egne aktier, netto - korrektion primo			553		553
Køb og salg af egne aktier, netto			-1.543		-1.543
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)	0	0	1.548	0	1.548
Egenkapital 30. sep. 2025	16.820	1.942	1.153.697	0	1.172.459

Egenkapital 31. december 2023	16.820	1.942	922.628	16.820	958.210
Periodens resultat	-	-	111.423	-	111.423
Udlodning til ejerne	-	-	-	-16.820	-16.820
Egenkapital 30. sep. 2024	16.820	1.942	1.034.051	0	1.052.813

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).

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2024.

Vi henviser til årsrapporten for 2024 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 2025 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2024.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1.- 3. kvartal 2025	1.-3. kvartal 2024	Indeks	Året 2024
Netto rente- og gebyrindtægter	256.060	242.254	106	319.460
Kursreguleringer	19.446	30.556	64	43.902
Udgifter til personale og administration	117.362	109.437	107	153.441
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.289	1.279	101	1.624
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.192	12.189	10	24.459
Resultat før skat	156.594	150.435	104	184.549
Resultat	117.033	111.422	105	139.247
Udlån	2.881.434	2.672.056	108	2.645.749
Garantier	701.229	711.461	99	643.260
Indlån (ekskl. puljeindlån)	5.105.964	4.513.424	113	4.723.495
Egenkapital	1.172.459	1.052.812	111	1.080.093
Aktiver i alt	7.319.182	6.551.243	112	6.782.788

4. Nøgletal

	1.-3. kvartal 2025	1.-3. kvartal 2024	Året 2024
Kapitalprocent	27,2	26,4	30,4
Kernekapitalprocent	27,2	26,4	30,4
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	18,5	19,9	18,1
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	13,9	14,8	13,7
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	2,31	2,22	2,03
Renterisiko, pct.	1,4	1,4	1,1
Valutaposition, pct.	1,6	1,4	1,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	61,7	65,4	62,1
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,5	2,5
LCR-dækning jf. CRR	696	786	791
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	81,3	90,9	77,6
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,4	0,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,1	7,7	8,0
Rentenustillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,6	0,3	0,3
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	1,6	1,7	2,1
Periodens udlånsvækst, pct.	8,9	14,0	12,9
Periodens resultat pr. aktie, kr.	695,8	662,4	827,9
Børskurs ultimo, kr.	7.200	4.980	5.150
Indre værdi pr. aktie, kr.	6.971	6.259	6.426
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	10,3	7,5	6,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,03	0,80	0,80
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	103,0	97,5	99,7

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2025	1.-3. kvartal 2024	Året 2024
Obligationer	10.385	19.025	23.292
Aktier mv.	825	3.929	10.190
Investeringsejendomme	0	0	0
Valuta	8.076	7.435	10.360
Afledte finansielle instrumenter i alt	161	167	60
Aktiver tilknyttet puljeordninger	6.601	56.356	65.685
Indlån i puljeordninger	-6.601	-56.356	-65.685
Kursreguleringer i alt	19.446	30.556	43.902

6. Nedskrivninger på udlån mv.

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2025	1.-3. kvartal 2024	Året 2024
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	5.928	15.203	28.261
Direkte tab	304	436	571
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-3.171	-952	-1.255
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-1.869	-2.498	-3.118
Nedskrivninger på udlån mv. i alt	1.192	12.189	24.459

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

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2025	1.-3. kvartal 2024	Året 2024
Stadie 1 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	86.121	77.151	77.151
Nye nedskrivninger, netto	-2.524	8.944	8.970
Ultimo perioden	83.597	86.095	86.121
Stadie 2 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	110.150	102.534	102.534
Nye nedskrivninger, netto	6.450	21.174	7.616
Tabsoføgt, tidligere nedskrevet	-1.091	0	0
Ultimo perioden	115.509	123.708	110.150
Stadie 3 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	86.418	83.519	83.519
Nye nedskrivninger, netto	1.648	-15.055	11.189
Tabsoføgt, tidligere nedskrevet	-18.104	-1.901	-8.290
Ultimo perioden	69.962	66.563	86.418
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden	269.068	276.366	282.689
Stadie 1 hensættelser på garantier			
Primo perioden	867	649	649
Nye hensættelser, netto	109	50	218
Ultimo perioden	976	699	867
Stadie 2 hensættelser på garantier			
Primo perioden	345	1.234	1.234
Nye hensættelser, netto	1.769	109	-889
Ultimo perioden	2.114	1.343	345
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Primo perioden	1.719	596	596
Nye hensættelser, netto	-1.372	-98	1.123
Tabsoføgt, tidligere hensat	0	0	0
Ultimo perioden	347	498	1.719
Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden	3.437	2.540	2.931

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

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2025	1.-3. kvartal 2024	Året 2024
Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	785	698	698
Nye hensættelser, netto	-81	-27	87
Ultimo perioden	704	671	785
Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	705	758	758
Nye hensættelser, netto	-71	106	-53
Ultimo perioden	634	864	705
Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	1.338	1.535	1.490
Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	4.775	4.075	4.421
Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	273.843	280.441	287.110

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 2025 for Kreditbanken A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 30. september 2025 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. september 2025.

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.

Kvartalsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 22. oktober 2025

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør

Aabenraa, den 22. oktober 2025

Bestyrelsen

Henrik Meldgaard – formand

Ulrik Frederiksen – næstformand

Peter Rudbeck

Stefanie Laursen

Claus E. Petersen

Oplysninger om Kreditbanken

Bestyrelse

Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – formand
Direktør Ulrik Frederiksen, Aabenraa – næstformand
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg
Juridisk specialkonsulent Stefanie Laursen, Hillerød
Direktør 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