

Kvartalsrapport 1. kvartal 2023

Overskud på 43,1 mio. kr. før skat

Banken har i 1. kvartal 2023 oplevet et aktivitetsniveau, der i form af især rente- og gebyrindtjening har bidraget ud over det budgetterede.

I 2023 forventer banken at realisere et resultat før skat på 90-120 mio. kr. Spændet i forventningen skyldes især, at banken som følge af usikre økonomiske rammebetingelser i sine forecast for 2023 vælger at operere med 2 scenarier for henholdsvis kursreguleringer og nedskrivninger på udlån.

Overskrifter for 1. kvartal 2023

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 21,1 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2022
- Positive kursreguleringer på 7,4 mio. kr.
- I forhold til 1. kvartal 2022 stiger udgifter til personale og administration med 5,9 mio. kr. til 34,7 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 4,3 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 2,09
- I forhold til 1. kvartal 2022 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 9,3 % til 3.947 mio. kr., og udlån stiger med 8,8 % til 2.235 mio. kr. Indlånsoverskud på 1.712 mio. kr.
- Robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsøret overskud. Kapitalprocent på 25,9 og et solvensbehov på 11,7 %. Solvensoverdækning på 14,2 %-point
- Likviditetsoverdækning på 689 % (LCR-brøken jf. CRR)

Hovedtal 1. kvartal 2019-2023

1.000 kr.	1. kvartal				
	2023	2022	2021	2020	2019
Netto rente- og gebyrindtægter	74.222	53.080	47.861	44.763	39.071
Kursreguleringer	7.593	-14.860	1.330	-6.132	3.492
Udgifter til personale og administration	34.743	28.826	27.054	24.442	24.392
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	4.297	902	1.150	9.777	-575
Resultat før skat	43.098	8.136	20.746	4.006	18.524
Udlån	2.234.577	2.054.489	1.791.770	1.836.032	1.844.551
Garantier	719.457	1.013.750	893.135	849.765	675.871
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.946.793	3.611.130	3.449.790	3.108.091	2.783.176
Egenkapital	844.764	783.900	709.616	645.117	579.651
Aktiver i alt	5.448.309	5.117.121	4.665.420	4.123.303	3.652.256

Hovedtal seneste 5 kvartaler

1.000 kr.	Kvartal				
	1. kvar- tal 2023	4. kvar- tal 2022	3. kvar- tal 2022	2. kvar- tal 2022	1. kvar- tal 2022
Netto rente- og gebyrindtægter ekskl. udbytte af sektoraktier	69.928	61.973	55.297	54.794	52.379
Kursreguleringer og udbytte af sektoraktier	11.887	7.260	-8.694	-12.705	-14.160
Udgifter til personale og administration	34.743	33.235	29.658	30.560	28.823
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	4.297	9.190	2.338	-3.384	902
Resultat før skat	43.098	18.481	14.160	14.442	8.136
Udlån	2.234.577	2.148.663	2.190.592	2.164.620	2.054.489
Garantier	719.457	787.443	838.833	965.946	1.013.750
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.946.793	3.918.079	3.869.340	3.734.103	3.611.130
Egenkapital	844.764	819.739	806.471	794.833	783.900
Aktiver i alt	5.448.309	5.399.964	5.288.756	5.199.984	5.117.121

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 44 % på privatkunder og 56 % 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. kvartal 2023 realiseret et resultat før skat på 43,1 mio. kr. mod 8,1 mio. kr. i 1. kvartal 2022. Resultatet for 1. kvartal 2023 i forhold til 1. kvartal 2022 bygger på primært følgende:

- Stigning i netto renteindtægter på 16,9 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 22,5 mio. kr. fra en udgift i 2022 på 14,9 mio. kr. til en indtægt i 2023 7,6 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 5,9 mio. kr. til 34,7 mio. kr. i 1. kvartal 2023. Stigningen kan henføres til øgede omkostninger til it og medarbejdere. Således har banken ved udgangen af marts 2023 opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 91,0 medarbejdere mod 84,0 ved udgangen af marts 2022.
- Stigning i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender – fra 0,9 mio. kr. i første kvartal 2022 til 4,3 mio. kr. i første kvartal 2023. Stigningen skyldes, at banken løbende agerer på den aktuelle konjunktursituation.

Balancen

Ultimo 1. kvartal 2023 har banken et indlånsoverskud på 1.712 mio. kr. mod 1.557 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2022.

Udlånene udgør 2.235 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2023 mod 2.054 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2022 og stiger således med 8,8 %.

Ultimo 1. kvartal 2023 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 3.947 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 9,3 % i forhold til ultimo 1. kvartal 2022, hvor indlånene udgjorde 3.611 mio. kr. Bankens indlån er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af marts 2023 7,8 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 99,4 mio. kr. er baseret på ledelsesmæssige skøn. Af de ledelsesmæssige skøn på 93,4 mio. kr.

- er 52,4 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 47,0 mio. kr. de forventede negative virkninger fra markedsforholdene for svineproducenter, usikkerheden om fugleinfluenza og usikkerheden forbundet med nedskrivningsscenarioer og sikkerhedsværdier.

Bankens balance udgør pr. 31. marts 2023 5.448 mio. kr. mod 5.117 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2022, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 1. kvartal 2023 6.901 mio. kr. mod 6.679 mio. kr. ultimo 1. kvartal 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. 31. marts 2023 er beregnet til 11,7 %.

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af marts 2023 på 25,9, mens den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 14,2 %-point. Ultimo marts 2022 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 24,4, et solvensbehov på 10,7 % og en kapitalmæssig overdækning på 13,7 %-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 marts 2023 på 11,7 % har banken ultimo marts 2023 en kapitalmæssig overdækning på 381 mio. kr. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferen på 2,5 %, konjunkturbufferen på 2,5 og indfasningen af bankens

Aabenraa, den 17. maj 2023

NEP-tillæg med 4,0 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 139 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 kapitalbufferne. 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. 31. marts 2023 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 689 %. Pr. 31. marts 2022 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 615 %. 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.

Aabenraa, den 17. maj 2023

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. kvartal 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 marts 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 marts 2023 93,9 % 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 marts 2022 til ultimo marts 2023 øget med 8,8 %.

Ejendomseksponering

Ejendomseksponeringen er defineret som den andel af samlet udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter.

Aabenraa, den 17. maj 2023

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 marts 2023 14,6 % 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 marts 2023 på 509 %.

Begivenheder efter 31. marts 2023

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Banken forventer i 2023 at realisere et resultat før skat på 90-120 mio. kr. Spændet i forventningen skyldes især, at banken som følge af usikre økonomiske rammebetingelser i sine forecast for 2023 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. kvartal 2023

1.000 kr.	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Renteindtægter	48.710	25.994	124.959
Negative renteindtægter	0	-879	-2.252
Renteudgifter	2.102	9	1.378
Positive renteudgifter	0	-4.556	-12.456
Netto renteindtægter	46.608	29.662	133.785
Udbytte af aktier mv.	4.294	700	5.159
Gebyrer og provisionsindtægter	24.825	23.627	93.995
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.504	909	3.337
Netto rente- og gebyrindtægter	74.223	53.080	229.602
Kursreguleringer (Note 5)	7.593	-14.860	-33.458
Andre driftsindtægter	781	134	392
Udgifter til personale og administration	34.743	28.826	122.276
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	459	490	9.884
Andre driftsudgifter	0	0	111
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	4.297	902	9.046
Resultat før skat	43.098	8.136	55.219
Skat	9.663	1.141	11.744
Resultat	33.435	6.995	43.475
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	33.435	6.995	43.475
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	-641
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-641
Periodens totalindkomst	33.435	6.995	42.834

Balance pr. 31. marts 2023
Aktiver

1.000 kr.	31. marts 2023	31. decem- ber 2022	31. marts 2022
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	871.673	960.754	671.607
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	44.168	44.043	47.602
Udlån til amortiseret kostpris	2.234.577	2.148.663	2.054.489
Obligationer til dagsværdi	1.487.390	1.486.668	1.571.443
Aktier m.v.	196.826	186.524	180.504
Aktiver tilknyttet puljeordninger	504.661	486.398	497.853
Grunde og bygninger i alt	37.805	36.167	42.958
<i>Investerings ejendomme</i>	5.386	5.386	5.278
<i>Domicilejendomme, egne</i>	28.835	27.064	33.566
<i>Domicilejendom, leasing</i>	3.584	3.717	4.114
Øvrige materielle aktiver	3.080	3.333	3.301
Aktuelle skatteaktiver	18.279	8.128	16.081
Andre aktiver	44.443	33.960	27.462
Udskudte skatteaktiver	2.723	2.760	1.503
Periodeafgrænsningsposter	2.683	2.566	2.318
Aktiver i alt	5.448.309	5.399.964	5.117.121

Passiver

1.000 kr.	31. marts 2023	31. decem- ber 2022	31. marts 2022
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	36.456	33.976	27.820
Indlån og anden gæld	3.946.793	3.918.079	3.611.130
Indlån i puljeordninger	504.661	486.398	497.853
Andre passiver	108.754	134.454	190.273
Periodeafgrænsningsposter	13	9	15
Gæld i alt	4.596.677	4.572.916	4.327.091
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	4.974	5.555	4.965
Hensættelser på kredittilsagn	1.894	1.754	1.165
Hensatte forpligtelser i alt	6.868	7.309	6.130
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	1.941	1.941	2.582
Overført overskud ultimo perioden	826.003	792.568	764.498
Foreslået udbytte	0	8.410	0
Egenkapital i alt	844.764	819.739	783.900
Passiver i alt	5.448.309	5.399.964	5.117.121

Aabenraa, den 17. maj 2023

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	31. marts 2023	31. decem- ber 2022	31. marts 2022
Garantier mv. i alt	719.457	787.443	1.013.750

Aabenraa, den 17. maj 2023

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2022	16.820	1.941	792.568	8.410	819.739
Periodens resultat	-	-	33.435	-	33.435
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
Totalindkomst for perioden	0	0	33.435	0	33.435
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
Egenkapital 31. marts 2023	16.820	1.941	826.003	0	844.764

Egenkapital 31. december 2021	16.820	2.582	757.503	8.410	785.315
Periodens resultat	-	-	6.995	-	6.995
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
Totalindkomst for perioden	0	0	6.995	0	6.995
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
Egenkapital 31. marts 2022	16.820	2.582	764.498	0	783.900

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglersekskaber 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 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. kvartal 2023 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2022.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Indeks	Året 2022
Netto rente- og gebyrindtægter	74.222	53.080	140	229.602
Kursreguleringer	7.593	-14.860		-33.458
Udgifter til personale og administration	34.743	28.826	121	122.276
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	459	490	94	9.884
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	4.297	902	476	9.046
Resultat før skat	43.098	8.136	540	55.219
Resultat	33.435	6.995	478	43.475
Udlån	2.234.577	2.054.489	109	2.148.663
Garantier	719.457	1.013.750	91	787.443
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.946.793	3.611.130	109	3.918.079
Egenkapital	844.764	783.900	108	819.739
Aktiver i alt	5.448.309	5.117.121	106	5.399.964

4. Nøgletal

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Kapitalprocent	25,9	24,4	26,8
Kernekapitalprocent	25,9	24,4	26,8
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	20,7	4,2	6,9
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	16,1	3,6	5,4
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	2,09	1,27	1,39
Renterisiko, pct.	1,5	2,0	1,3
Valutaposition, pct.	4,1	5,1	4,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	62,9	63,5	61,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,6	2,6
LCR-dækning jf. CRR	689	615	755
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	93,9	87,2	87,2
Periodens nedskrivningsprocent	0,2	0,1	0,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,8	7,3	7,7
Rentenulstillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,4	0,6	0,4
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	0,6	0,1	0,8
Periodens udlånsvækst, pct.	4,0	7,2	12,7
Periodens resultat pr. aktie, kr.	198,8	48,4	258,5
Børskurs ultimo, kr.	4.080	4.260	4.080
Indre værdi pr. aktie, kr.	5.022	4.661	4.874
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	20,5	103,0	15,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,81	0,91	0,84
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	91,0	84,0	85,3

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Obligationer	4.856	-20.317	-48.480
Aktier mv.	480	3.727	7.668
Investeringsejendomme	0	0	108
Valuta	2.089	1.522	7.104
Afledte finansielle instrumenter i alt	168	208	142
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.060	-19.147	-54.446
Indlån i puljeordninger	-13.060	19.147	54.446
Kursreguleringer i alt	7.593	-14.860	-33.458

6. Nedskrivninger på udlån mv.

1.000 kr.	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	6.753	1.916	14.279
Direkte tab	408	145	155
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.620	-182	-856
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-1.244	-977	-4.532
Nedskrivninger på udlån mv. i alt	4.297	902	9.046

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

1.000 kr.	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Stadie 1 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	55.082	53.518	53.518
Nye nedskrivninger, netto	1.954	1.137	1.564
Ultimo perioden	57.036	54.655	55.082
Stadie 2 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	93.410	88.308	88.308
Nye nedskrivninger, netto	5.597	887	5.102
Ultimo perioden	99.007	89.195	93.410
Stadie 3 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	91.771	94.263	94.263
Nye nedskrivninger, netto	-357	241	6.512
Tabsbogført, tidligere nedskrevet	-977	-340	-9004
Ultimo perioden	90.437	94.164	91.771
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden	246.480	238.014	240.263
Stadie 1 hensættelser på garantier			
Primo perioden	1.110	648	648
Nye hensættelser, netto	-230	-12	462
Ultimo perioden	880	636	1.110
Stadie 2 hensættelser på garantier			
Primo perioden	2.250	926	926
Nye hensættelser, netto	-82	-199	1.324
Ultimo perioden	2.168	727	2.250
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Primo perioden	2.195	3.683	3.683
Nye hensættelser, netto	-269	-81	-1.216
Tabsbogført, tidligere hensat	0	0	-272
Ultimo perioden	1.926	3.602	2.195
Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden	4.974	4.965	5.555

Aabenraa, den 17. maj 2023

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

1.000 kr.	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	848	434	434
Nye hensættelser, netto	9	-5	414
Ultimo perioden	857	429	848
Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	906	788	788
Nye hensættelser, netto	131	-52	118
Ultimo perioden	1.037	736	906
Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	1.894	1.165	1.754
Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	6.868	6.130	7.309
Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	253.348	244.144	247.572

8. Nærtstående parter

Der har ikke været større transaktioner mellem banken og dens nærtstående parter.

Aabenraa, den 17. maj 2023

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for regnskabsperioden 1. januar – 31. marts 2023 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 31. marts 2023 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 31. marts 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.

Kvartalsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 17. maj 2023

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør

Aabenraa, den 17. maj 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