

Halvårsrapport 2022

Overskud på 22,6 mio. kr. før skat

I første halvår 2022 har uro på fondsmarkederne påført banken negative kursreguleringer på 32,0 mio. kr. I 2022 forventer banken fortsat at realisere et resultat før skat på 60 til 80 mio. kr.

Overskrifter for 1. halvår 2022

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 12,5 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2021
- Negative kursreguleringer på 32,0 mio. kr. – primært som følge af rentestigninger på obligationsmarkedet
- I forhold til 1. halvår 2021 stiger udgifter til personale og administration med 5,4 mio. kr. til 59,4 mio. kr.
- Indtægt på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 2,5 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,39
- I forhold til 1. halvår 2021 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 6 % til 3.734 mio. kr., og udlån stiger med 17 % til 2.165 mio. kr. Indlånsoverskud på 1.569 mio. kr.
- Robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsparet overskud. Kapitalprocent på 23,9 og et solvensbehov på 10,9 %. Solvensoverdækning på 13,0 %-point
- Likviditetsoverdækning på 624 % (LCR-brøken jf. CRR)

Hovedtal 1. halvår 2018-2022

1.000 kr.	1. halvår				
	2022	2021	2020	2019	2018
Netto rente- og gebyrindtægter	112.333	99.876	88.595	87.342	79.403
Kursreguleringer	-32.024	1.819	-677	2.642	27.974
Udgifter til personale og administration	59.386	53.976	49.812	50.406	45.673
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-2.482	-19.682	23.124	-1.429	-8.034
Resultat før skat	22.578	66.765	14.310	40.439	69.102
Udlån	2.164.620	1.848.651	1.711.644	1.863.032	1.747.177
Garantier	965.946	1.004.504	795.763	803.745	665.133
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.734.103	3.507.468	3.368.824	2.925.247	2.682.657
Egenkapital	794.833	745.498	653.233	596.836	551.306
Aktiver i alt	5.199.984	4.839.628	4.420.434	3.849.798	3.336.749

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Kreditbankens hovedaktivitet er at drive lokalbank. Det sker aktuelt fra afdelinger i Aabenraa, Sønderborg, Haderslev og Tønder.

Banken gør altovervejende forretninger med privat- og erhvervs-kunder, der bor i, arbejder i eller har tilknytning til det sønderjyske.

Forretningsomfanget med kunderne fordeler sig – målt på bankens samlede udlån og garantier – med 47 % på privatkunder og 53 % på erhvervs-kunder.

Kreditbanken bygger sit daglige virke på sine værdier og på bankens mening og styrer banken efter sin vision. På det fundament vil Kreditbanken

- tilbyde sine kunder et bredt sortiment af produkter
- yde professionel og holdbar rådgivning
- være nemt tilgængelig for kunderne personligt og elektronisk og have en venlig og imødekommende betjening.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen

Kreditbanken har i 1. halvår 2022 realiseret et resultat før skat på 22,6 mio. kr. mod 66,8 mio. kr. i 1. halvår 2021. Resultatet for 1. halvår 2022 i forhold til 1. halvår 2021 bygger på primært følgende:

- Stigning i netto renteindtægter på 5,4 mio. kr.
- Stigning i gebyr- og provisionsindtægter på 4,9 mio. kr. – primært som følge af høj aktivitet på investerings- og boligområdet
- Markant fald i kursreguleringer på 33,8 mio. kr. fra 1,8 mio. kr. til -32,0 mio. kr. Ændringen skyldes primært rentestigninger på obligationsmarkedet i 1. halvår 2022.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 5,4 mio. kr. til 59,4 mio. kr. i 1. halvår 2022. Stigningen kan henføres til øgede omkostninger til it og medarbejdere. Således har banken ved udgangen af juni 2022 opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 84,2 medarbejdere mod 82,7 ved udgangen af juni 2021.
- Indtægt på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i 1. halvår 2022 på 2,5 mio. kr. mod indtægt på 19,7 mio. kr. i 1 første halvår 2021.

Balancen

Udlånene udgør 2.165 mio. kr. ultimo 1. halvår 2022 mod 1.849 mio. kr. ultimo 1. halvår 2021 og stiger således med 17 %.

Ultimo 1. halvår 2022 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 3.734 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 6 % i forhold til ultimo 1. halvår 2021, hvor indlånene udgjorde 3.507 mio. kr. Bankens indlån er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne.

Ultimo 1. halvår 2022 har banken et indlånsoverskud på 1.569 mio. kr. mod 1.659 mio. kr. ultimo 1. halvår 2021.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af juni 2022 7,1 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 87 mio. kr. er baseret på ledelsesmæssige skøn.

Af de ledelsesmæssige skøn på 87 mio. kr.

- er 46 mio. kr. reserveret til usikkerhed til imødegåelse af recession/konjunkturtilbageslag og til eftervirkningerne af COVID-19. For det første fordi banken forudser, at krigen i Ukraine kan blive langvarig. Den har allerede nu økonomiske konsekvenser for verdensøkonomien og den danske økonomi i form af stigende inflation, stigende renter og en forsyningskrise på grund af mangel på varer eller råstoffer med deraf følgende prisstigninger på fødevarer, el, varme og almindelige forbrugsgoder. For det andet vurderer banken, at krigen på længere sigt kan medføre et konjunkturtilbageslag eller direkte recession for verdensøkonomien og den danske økonomi. For det tredje er COVID-19 en hændelse, som banken skønner vil kunne påvirke samfundsøkonomien på længere sigt.
- vedrører 41 mio. kr. de forventede negative virkninger fra markedsforholdene for svineproducenter, usikkerheden om fugleinfluenza og usikkerheden forbundet med scenariers sandsynligheder og sikkerhedsværdier.

Bankens balance udgør pr. 30. juni 2022 5.200 mio. kr. mod 4.840 mio. kr. ultimo 1. halvår 2021, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 1. halvår 2022 6.865 mio. kr. mod 6.361 mio. kr. ultimo 1. halvår 2021.

Kapitalbehov og likviditet

Kapitaldækning og kapitalforhold

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

Opgørelsen af bankens solvensbehov er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom.

Da banken har valgt ikke at benytte overgangsordningen for IFRS 9, afspejler kapitalgrundlaget 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 21 % og fastsat betydeligt højere end bankens solvensbehov, som pr. 30. juni 2022 er beregnet til 10,9 %.

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af juni 2022 på 23,9, mens den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 13,0 %-point. Ultimo juni 2021 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 22,8, et solvensbehov på 10,3 % og en kapitalmæssig overdækning på 12,5 %-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 2022 på 10,9 % har banken pr. 30. juni 2022 en kapitalmæssig overdækning på 374 mio. kr. Efter fradrag for kapitalbevarende bufferen på 2,5 % og indfasningen af bankens NEP-krav med 3,1 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 213 mio. kr. Det er i øvrigt vurderingen, at banken vil have

gode muligheder for at hente yderligere kapitalindskud i bankens bestående aktionærkreds – om end det aktuelt ikke vurderes nødvendigt.

Ledelsen vurderer, at banken er kapitalmæssigt godt funderet, og kapitalen er tilstrækkelig til at dække de risici, der er forbundet med bankens aktiviteter. Banken forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de 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.

Banken har offentliggjort en række oplysninger i Risikorapport (Søjle III) på www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Investor", "Regnskabsmeddelelser".

NEP-krav

Det følger af reglerne om genopretning og afvikling for kreditinstitutter, at Finanstilsynet skal fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav), som stemmer overens med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

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 3,1 % frem til 1. januar 2023. Fra 1. januar 2023 forhøjes NEP-tillægget til 4,1 %.

Ved fuld indfasning har Finanstilsynet fastsat Kreditbankens NEP-tillæg til pr. 1. januar 2024 at skulle udgøre 5,1 % 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 kapitalbuffere. Det vil i 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 2022 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 624 %. Pr. 30. juni 2021 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 708 %. 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.

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 2022 er på et niveau, der er forsvarligt.

Usædvanlige forhold

Ingen bemærkninger.

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 2022 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 2022 91,1 % 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 2021 til ultimo juni 2022 øget med 17,1 %.

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 2022 12,8 % 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 2022 på 536 %.

Begivenheder efter 30. juni 2022

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

På trods af negative kursreguleringer på 32,0 mio. kr. i 1. halvår 2022 forventer banken fortsat at kunne realisere et resultat før skat på 60-80 mio. kr. i 2022. Væsentlige bidragydere hertil er bankens gunstige indtjenings- og nedskrivningsforhold i 1. halvår 2022.

Spændet i forventningen til resultatet for 2022 afspejler især den usikkerhed, der i den resterende del af 2022 er forbundet med renteutviklingen og virkningerne af et konjunkturtilbageslag.

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 2022

1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
Renteindtægter	53.427	50.397	102.066
Negative renteindtægter	-1.839	-1.182	-3.125
Renteudgifter	31	47	93
Positive renteudgifter	-9.245	-6.252	-14.096
Netto renteindtægter	60.802	55.420	112.944
Udbytte af aktier mv.	5.159	3.402	3.402
Gebyrer og provisionsindtægter	48.030	43.162	86.690
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.658	2.108	3.710
Netto rente- og gebyrindtægter	112.333	99.876	199.326
Kursreguleringer (Note 5)	-32.024	1.819	9.750
Andre driftsindtægter	339	513	1.157
Udgifter til personale og administration	59.386	53.976	108.834
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	1.054	1.037	2.069
Andre driftsudgifter	112	112	112
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	-2.482	-19.682	-17.434
Resultat før skat	22.578	66.765	116.652
Skat	4.650	14.087	24.157
Resultat	17.928	52.678	92.495
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	17.928	52.678	92.495
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	17.928	52.678	92.495

Balance pr. 30. juni 2022
Aktiver

1.000 kr.	30. juni 2022	31. december 2021	30. juni 2021
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	748.600	811.527	689.650
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	33.643	34.615	44.798
Udlån til amortiseret kostpris	2.164.620	1.915.619	1.848.651
Obligationer til dagsværdi	1.509.402	1.621.378	1.624.317
Aktier m.v.	179.573	165.740	154.425
Aktiver tilknyttet puljeordninger	477.323	474.315	399.084
Grunde og bygninger i alt	42.878	43.157	43.572
<i>Investerings ejendomme</i>	5.278	5.278	5.220
<i>Domicilejendomme, egne</i>	33.618	33.632	33.840
<i>Domicilejendom, leasing</i>	3.982	4.247	4.512
Øvrige materielle aktiver	3.616	3.590	3.876
Aktuelle skatteaktiver	12.671	0	7.970
Andre aktiver	23.848	27.516	19.359
Udskudte skatteaktiver	1.403	1.584	1.606
Periodeafgrænsningsposter	2.407	2.368	2.320
Aktiver i alt	5.199.984	5.101.409	4.839.628

Passiver

1.000 kr.	30. juni 2022	31. december 2021	30. juni 2021
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	31.758	36.299	24.035
Indlån og anden gæld	3.734.103	3.681.652	3.507.468
Indlån i puljeordninger	477.323	474.315	399.084
Aktuelle skatteforpligtelser	0	1.062	0
Andre passiver	155.708	116.272	156.276
Periodeafgrænsningsposter	12	15	21
Gæld i alt	4.398.904	4.309.615	4.086.884
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	5.099	5.257	5.429
Hensættelser på kredittilsagn	1.148	1.222	1.814
Hensatte forpligtelser i alt	6.247	6.479	7.246
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	2.582	2.582	2.582
Overført overskud ultimo perioden	775.431	757.503	726.096
Foreslået udbytte	0	8.410	0
Egenkapital i alt	794.833	785.315	745.498
Passiver i alt	5.199.984	5.101.409	4.839.628

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. juni 2022	31. decem- ber 2021	30. juni 2021
Garantier mv. i alt	965.946	988.405	1.004.504

Egenkapitaloppgørelse

(1.000 kr.)	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
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

Egenkapital 31. december 2020	16.820	2.582	673.418	8.410	701.230
Periodens resultat	-	-	52.678	-	52.678
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
Totalindkomst for perioden	0	0	52.678	0	52.678
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
Egenkapital 30. juni 2021	16.820	2.582	726.096	0	745.498

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 2021.

Vi henviser til årsrapporten for 2021 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 2022 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2021.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Indeks	Året 2021
Netto rente- og gebyrindtægter	112.333	99.876	112	199.326
Kursreguleringer	-32.024	1.819		9.750
Udgifter til personale og administration	59.386	53.976	110	108.834
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.054	1.037	102	2.069
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2.482	-19.682	13	-17.434
Resultat før skat	22.578	66.765	34	116.652
Resultat	17.928	52.678	34	92.495
Udlån	2.164.620	1.848.651	117	1.915.619
Garantier	965.946	1.004.504	96	988.405
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.734.103	3.507.468	106	3.681.652
Egenkapital	794.833	745.498	107	785.315
Aktiver i alt	5.199.984	4.839.628	107	5.101.409

4. Nøgletal

	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
Kapitalprocent	23,9	22,8	26,5
Kernekapitalprocent	23,9	22,8	26,5
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	5,7	18,5	15,7
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	4,5	14,6	12,4
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,39	2,88	2,25
Renterisiko, pct.	1,8	2,4	1,3
Valutaposition, pct.	3,0	1,7	3,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	64,3	59,5	58,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,5	2,4
LCR-dækning jf. CRR	624,6	708	7,7
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	91,1	93,6	83,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,0	-0,6	-0,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,1	7,8	7,7
Rentenulstillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,5	0,7	0,6
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	0,3	1,1	1,8
Periodens udlånsvækst, pct.	13,0	8,8	12,7
Periodens resultat pr. aktie, kr.	106,6	313,2	549,9
Børskurs ultimo, kr.	4.140	4.100	4.220
Indre værdi pr. aktie, kr.	4.726	4.432	4.669
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	38,8	13,1	7,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,88	0,93	0,90
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	84,2	82,7	81,9

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
Obligationer	-37.388	-3.208	-5.295
Aktier mv.	1.978	2.640	9.498
Investeringsejendomme	0	0	57
Valuta	3.076	2.702	5.398
Afledte finansielle instrumenter i alt	310	-315	92
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-55.477	19.944	35.936
Indlån i puljeordninger	55.477	-19.944	-35.936
Kursreguleringer i alt	-32.024	1.819	9.750

6. Nedskrivninger på udlån mv.

1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	-213	-13.554	-7.953
Direkte tab	214	213	475
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-491	-3.789	-5.293
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-1.992	-2.552	-4.663
Nedskrivninger på udlån mv. i alt	-2.482	-19.682	-17.434

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

1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
Stadie 1 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	53.518	63.148	63.148
Nye nedskrivninger, netto	-4.243	-15.396	-9.630
Ultimo perioden	49.275	47.752	53.518
Stadie 2 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	88.308	103.899	103.899
Nye nedskrivninger, netto	1.173	-19.784	-15.491
Tabsogført, tidligere nedskrevet	0	0	-100
Ultimo perioden	89.481	84.115	88.308
Stadie 3 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	94.263	89.849	89.849
Nye nedskrivninger, netto	2.818	20.849	17.158
Tabsogført, tidligere nedskrevet	-675	-5.622	-12.744
Ultimo perioden	96.406	105.076	94.263
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden	235.162	236.943	236.089
Stadie 1 hensættelser på garantier			
Primo perioden	648	893	893
Nye hensættelser, netto	-27	542	-245
Ultimo perioden	621	1.435	648
Stadie 2 hensættelser på garantier			
Primo perioden	926	1.633	1.633
Nye hensættelser, netto	659	-316	-707
Ultimo perioden	1.585	1.317	926
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Primo perioden	3.683	2.422	2.422
Nye hensættelser, netto	-518	255	1.261
Tabsogført, tidligere hensat	-272	0	0
Ultimo perioden	2.893	2.677	3.683
Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden	5.099	5.429	5.257

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

1.000 kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	434	732	732
Nye hensættelser, netto	44	172	-298
Ultimo perioden	478	904	434
Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	788	789	789
Nye hensættelser, netto	-118	124	-1
Ultimo perioden	670	913	788
Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	1.148	1.817	1.222
Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	6.247	7.246	6.479
Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	241.409	244.189	242.568

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 – 30. juni 2022 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 2022 og resultat af bankens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2022.

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 10. august 2022

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør

Aabenraa, den 10. august 2022

Bestyrelsen

Henrik Meldgaard – formand

Ulrik Frederiksen – næstformand

Andy Andersen

Peter Rudbeck

Leif Meyhoff

Stefanie Laursen

Oplysninger om Kreditbanken

Bestyrelse

Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – formand
Direktør Ulrik Frederiksen – næstformand
Andy Andersen, Krusaa
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg
Leif Meyhoff, Aabenraa
Juridisk specialkonsulent – Stefanie Laursen

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