

Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2024

Overskud på 150 mio. kr. før skat

Banken har i 1.-3. kvartal 2024 realiseret et overskud før skat på 150,4 mio. kr. Det skyldes ikke mindst et meget højt aktivitetsniveau udløst af høj låneefterspørgsel og en fortsat betydelig kundetilgang. Rente- og gebyrindtjeningen har derfor udviklet sig bedre end forventet.

De faldende obligationsrenter igennem 3. kvartal har desuden medført kursgevinster på bankens obligationsbeholdning. Derudover har banken nydt godt af et meget lavt tabsniveau, hvad bl.a. skyldes, at der stort set er fuld beskæftigelse i Sønderjylland. Langt de fleste af bankens kunder har det derfor ret godt økonomisk.

Banken forventer for hele 2024 at realisere et resultat før skat på 165-180 mio. kr. Her ved indsnævrer banken forventningsintervallet fra tidligere 155-180 mio. kr., jf. fondsbørsmeddelelsen den 2. juli 2024. Spændet i forventningerne skyldes den stadig mere tilspidsede geopolitiske situation, hvorfor banken i sine forecast for den resterende del af 2024 fortsat vælger at operere med 2 scenarier for henholdsvis netto renteindtægter og nedskrivninger på udlån. Banken forventer dog et resultat i den høje ende af intervallet.

Overskrifter for 1.-3. kvartal 2024

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 17,3 mio. kr. i forhold til samme periode i 2023
- Positive kursreguleringer på 30,6 mio. kr.
- I forhold til samme periode i 2023 stiger udgifter til personale og administration med 4,8 mio. kr. til 109,4 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 12,2 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 2,22
- I forhold til ultimo september 2023 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 9,8 % til 4.513 mio. kr., og udlån stiger med 17,9 % til 2.672 mio. kr. Banken har dermed et indlånsoverskud på 1.841 mio. kr. Siden årsskiftet er udlånet steget 14,0%, mens indlånet er steget 8,0%.
- Robust egenkapital, der består af aktiekapital og opsøret overskud. Kapitalprocent på 26,4 % og et solvensbehov på 10,8 %. Solvensoverdækning på 15,6 %-point
- Likviditetsoverdækning på 786 % (LCR-brøken jf. CRR)
- Egenkapitalen udgør 1.053 mio. kr. pr. den 30. september 2024
- Godt og vel 10 nye kunder på hver åbningsdag i 2024

Hovedtal 1.-3. kvartal 2020-2024

1.000 kr.	1.-3. kvartal				
	2024	2023	2022	2021	2020
Netto rente- og gebyrindtægter	242.254	224.926	167.630	149.071	131.220
Kursreguleringer	30.556	26.427	-40.718	4.808	6.646
Udgifter til personale og administration	109.437	104.622	89.044	80.760	73.944
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	12.189	15.100	-144	-20.803	22.431
Resultat før skat	150.435	130.054	36.738	93.145	40.719
Udlån	2.672.056	2.265.843	2.190.592	1.923.108	1.713.067
Garantier	711.461	767.994	838.833	984.745	807.139
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.513.424	4.111.192	3.869.340	3.543.302	3.300.047
Egenkapital	1.052.812	908.708	806.470	766.719	674.380
Aktiver i alt	6.551.243	5.745.544	5.288.756	4.922.478	4.416.715

Hovedtal seneste 5 kvartaler

1.000 kr.	Kvartal				
	3. kvar- tal 2024	2. kvar- tal 2024	1. kvar- tal 2024	4. kvar- tal 2023	3. kvar- tal 2023
Netto rente- og gebyrindtægter ekskl. udbytte af sektoraktier	75.724	76.270	76.756	77.692	75.188
Kursreguleringer og udbytte af sektoraktier	22.540	11.892	9.628	21.357	10.676
Udgifter til personale og administration	35.214	37.398	36.825	37.090	33.314
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	12.542	2.422	-2.776	2.239	9.502
Resultat før skat	49.792	48.220	52.422	60.934	42.683
Udlån	2.672.056	2.547.856	2.486.245	2.343.762	2.265.843
Garantier	711.461	677.227	694.685	687.840	767.994
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.513.424	4.454.787	4.211.245	4.179.436	4.111.192
Egenkapital	1.052.812	1.017.987	982.536	958.209	908.708
Aktiver i alt	6.551.243	6.386.927	6.033.945	5.938.424	5.745.544

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 48 % på privatkunder og 52 % 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 2024 realiseret et resultat før skat på 150,4 mio. kr. mod 130,1 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023. Resultatet for 1.-3. kvartal 2024 i forhold til samme periode i 2023 bygger på primært følgende:

- Stigning i netto renteindtægter på 9,2 mio. kr. Stigningen er et resultat af især 3 forhold: Betydelig vækst i såvel udlån som indlån, øgede renteindtægter fra renteforhøjelser samt øgede renteindtægter fra placering af bankens indlånsoverskud. Stigende indlånsrenter har modsat trukket netto renteindtægterne ned.
- En stigning i kursreguleringer inkl. udbytte fra sektoraktier på 12,8 mio. kr. Stigningen afspejler større (positive) kursreguleringer fra bankens obligationsbeholdning samt en højere indtjening fra bankens ejerskab af diverse sektoraktier.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 4,8 mio. kr. til 109,4 mio. kr. Stigningen kan henføres til øgede omkostninger til medarbejdere og IT. Banken har ved udgangen af september 2024 opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 97,5 medarbejdere mod 92,7 ved udgangen af september 2023.
- Fald i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 2,9 mio. kr. – fra 15,1 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023 til 12,2 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2024.

Balancen

Ultimo september 2024 har banken et indlånsoverskud på 1.841 mio. kr. mod 1.845 mio. kr. ultimo september 2023.

Udlånene udgør 2.672 mio. kr. ultimo september 2024 mod 2.266 mio. kr. ultimo september 2023 og stiger således med 17,9 %.

Ultimo september 2024 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 4.513 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 9,8 % i forhold til ultimo september 2023, hvor indlånene udgjorde 4.111 mio. kr. Bankens indlån er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør 280,4 mio. kr. ved udgangen af september 2024 svarende til 7,7 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 130,7 mio. kr. er baseret på ledelsesmæssige skøn.

Den væsentligste del af de ledelsesmæssige skøn er reserveret til imødegåelse af risikoen for et konjunkturtilbageslag som følge af primært de meget usikre geopolitiske vilkår, herunder ikke mindst krigen i Ukraine og 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 nedskrivningsscenarier og sikkerhedsværdier.

Bankens balance udgør pr. 30. september 2024 6.551 mio. kr. mod 5.746 mio. kr. ultimo september 2023, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af september 2024 7.897 mio. kr. mod 7.145 mio. kr. ultimo september 2023.

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 2024 er NEP-kravet til Kreditbanken fastsat til 16,2 %.

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 5 % for 2024. Det fremkommer som forskellen på NEP-kravet på 16,2 % og solvensbehovet ultimo 2022 på 11,2 %, som er udgangspunktet for Finanstilsynets NEP-kravs beregning for 2024.

Det lovgivningsmæssige minimumskrav til bankens kapitaldækning (kapitalkravet) består som udgangspunkt af summen af bankens såkaldte NEP-krav tillagt en konjunkturbuffer (på aktuelt 2,5 %), en kapitalbevaringsbuffer (på 2,5 %) og fra 30. juni 2024 også en sektorspecifik ejendomsbuffer (på aktuelt 0,7 %).

Bankens kapitalkrav pr. den 30. september 2024 kan herved opgøres til:

NEP-krav	16,2%
Konjunkturbuffer	2,5%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%
Sektorspecifik ejendomsbuffer	0,7%
Kapitalkrav i alt	21,9%

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af september 2024 på 26,4 %. 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 10,8 % har banken ved udgangen af september 2024 en kapitalmæssig overdækning på 15,6 %-point svarende til ca. 484 mio. kr. Sammenlignet med bankens kapitalkrav på 21,9 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 4,5 %-point svarende til ca. 139 mio. kr.

Til sammenligning havde banken ultimo september 2023 en kapitalprocent (solvens) på 25,1 % og et solvensbehov på 11,2 %. Ultimo 2023 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 29,0 % og et solvensbehov på 10,5 %.

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.

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 2024 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 786 %. Pr. 30. september 2023 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 789 %. 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 2024 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 2024 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 2024 90,9 % 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 september 2023 til ultimo september 2024 øget med 17,9 %.

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 2024 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 september 2024 på 506 %.

Begivenheder efter 30. september 2024

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 for hele 2024 at realisere et resultat før skat på 165-180 mio. kr. Herved indsnævrer banken forventningsintervallet fra tidligere 155-180 mio. kr., jf. fondsbørsmeddelelsen den 2. juli 2024. Spændet i forventningerne skyldes den stadig mere tilspidsede geopolitiske situation, hvorfor banken i sine forecast for den resterende del af 2024 fortsat vælger at operere med 2 scenarier for henholdsvis netto renteindtægter og nedskrivninger på udlån. Banken forventer dog et resultat i den høje ende af intervallet.

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 2024

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023	Året 2023
Renteindtægter	197.120	166.050	230.281
Renteudgifter	32.987	11.136	19.739
Netto renteindtægter	164.133	154.914	210.542
Udbytte af aktier mv.	13.504	4.836	4.836
Gebyrer og provisionsindtægter	69.762	69.280	93.133
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	5.146	4.104	5.893
Netto rente- og gebyrindtægter	242.253	224.926	302.618
Kursreguleringer (Note 5)	30.556	26.427	47.784
Andre driftsindtægter	530	1.113	1.361
Udgifter til personale og administration	109.436	104.622	141.712
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	1.279	2.690	1.723
Andre driftsudgifter	0	0	0
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	12.189	15.100	17.339
Resultat før skat	150.435	130.054	190.988
Skat	39.012	32.675	44.108
Resultat	111.423	97.379	146.880
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	111.423	97.379	146.880
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	0
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	111.423	97.379	146.880

Balance pr. 30. september 2024

Aktiver 1.000 kr.	30. september 2024	31. december 2023	30. september 2023
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	1.063.385	1.067.791	1.020.432
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	26.175	28.646	40.076
Udlån til amortiseret kostpris	2.672.057	2.343.762	2.265.843
Obligationer til dagsværdi	1.725.373	1.567.924	1.557.820
Aktier m.v.	217.292	210.504	205.445
Aktiver tilknyttet puljeordninger	747.979	613.162	563.939
Grunde og bygninger i alt	38.049	38.512	38.769
<i>Investerings ejendomme</i>	5.416	5.417	5.386
<i>Domicilejendomme, egne</i>	29.703	29.909	30.064
<i>Domicilejendom, leasing</i>	2.930	3.186	3.319
Øvrige materielle aktiver	3.463	3.598	2.810
Aktuelle skatteaktiver	0	2.849	0
Andre aktiver	50.766	56.471	45.356
Udskudte skatteaktiver	3.675	2.355	2.306
Periodeafgrænsningsposter	3.029	2.850	2.748
Aktiver i alt	6.551.243	5.938.424	5.745.544

Passiver 1.000 kr.	30. september 2023	31. december 2023	30. september 2023
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	47.977	40.176	40.909
Indlån og anden gæld	4.513.424	4.179.436	4.111.192
Indlån i puljeordninger	747.979	613.162	563.939
Aktuelle skatteforpligtelser	34.128	1.975	5.571
Andre passiver	150.821	141.489	109.092
Periodeafgrænsningsposter	26	42	9
Gæld i alt	5.494.355	4.976.280	4.830.712
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	2.540	2.479	4.137
Hensættelser på kredittilsagn	1.535	1.456	1.987
Hensatte forpligtelser i alt	4.075	3.935	6.124
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	1.942	1.941	1.942
Overført overskud ultimo perioden	1.034.051	922.628	889.946
Foreslået udbytte	0	16.820	0
Egenkapital i alt	1.052.813	958.209	908.708
Passiver i alt	6.551.243	5.938.424	5.745.544

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. september 2024	31. december 2023	30. september 2023
Garantier mv. i alt	711.461	687.840	767.994

Egenkapitaloppgørelse

(1.000 kr.)	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte / udlod- ning	I alt
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

Egenkapital 31. december 2022	16.820	1.942	792.568	8.410	819.740
Periodens resultat	-	-	97.379	-	97.379
Udlodning til ejerne	-	-	-	-8.410	-8.410
Egenkapital 30. sep. 2023	16.820	1.942	889.947	0	908.708

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 2023.

Vi henviser til årsrapporten for 2023 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 2024 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2023.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1.- 3. kvar- tal 2024	1.-3. kvar- tal 2023	Indeks	Året 2023
Netto rente- og gebyrindtægter	242.254	224.926	108	302.618
Kursreguleringer	30.556	26.427	116	47.784
Udgifter til personale og administration	109.437	104.622	105	141.712
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.279	2.690	48	1.723
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	12.189	15.100	81	17.339
Resultat før skat	150.435	130.054	116	190.988
Resultat	111.422	97.379	114	146.880
Udlån	2.672.056	2.265.843	118	2.343.762
Garantier	711.461	767.994	93	687.840
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.513.424	4.111.192	110	4.179.436
Egenkapital	1.052.812	908.708	116	958.209
Aktiver i alt	6.551.243	5.745.544	114	5.938.424

4. Nøgletal

	1.-3. kvar- tal 2024	1.-3. kvar- tal 2023	Året 2023
Kapitalprocent	26,4	25,1	29,0
Kernekapitalprocent	26,4	25,1	29,0
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	19,9	20,1	21,5
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	14,8	15,0	16,5
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	2,22	2,06	2,19
Renterisiko, pct.	1,4	1,6	1,6
Valutaposition, pct.	1,4	3,7	3,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	65,4	61,5	62,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,5	2,5
LCR-dækning jf. CRR	786	789	846
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	90,9	94,7	82,5
Periodens nedskrivningsprocent	0,4	0,5	0,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,7	8,0	8,0
Rentenulstillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,3	0,5	0,5
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	1,7	1,7	2,5
Periodens udlånsvækst, pct.	14,0	5,5	9,1
Periodens resultat pr. aktie, kr.	662,4	578,9	873,3
Børskurs ultimo, kr.	4.980	4.280	4.480
Indre værdi pr. aktie, kr.	6.259	5.403	5.697
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	7,5	7,4	5,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,80	0,78	0,79
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	97,5	92,7	93,7

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2024	1.-3. kvar- tal 2023	Året 2023
Obligationer	19.025	10.631	24.607
Aktier mv.	3.929	9.151	14.209
Investeringsejendomme	0	0	30
Valuta	7.435	6.546	8.840
Afledte finansielle instrumenter i alt	167	99	98
Aktiver tilknyttet puljeordninger	56.356	18.942	48.684
Indlån i puljeordninger	-56.356	-18.942	-48.684
Kursreguleringer i alt	30.556	26.427	47.784

6. Nedskrivninger på udlån mv.

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2024	1.-3. kvar- tal 2023	Året 2023
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	15.203	20.508	24.470
Direkte tab	436	731	893
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-952	-2.110	-2.621
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-2.498	-4.029	-5.403
Nedskrivninger på udlån mv. i alt	12.189	15.100	17.339

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

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2024	1.-3. kvar- tal 2023	Året 2023
Stadie 1 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	77.151	55.082	55.082
Nye nedskrivninger, netto	8.944	7.873	22.069
Ultimo perioden	86.095	62.955	77.151
Stadie 2 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	102.534	93.410	93.410
Nye nedskrivninger, netto	21.174	13.100	9.124
Ultimo perioden	123.708	106.510	102.534
Stadie 3 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	83.519	91.771	91.771
Nye nedskrivninger, netto	-15.055	720	-3.899
Tabsbogført, tidligere nedskrevet	-1.901	-1.259	-4.353
Ultimo perioden	66.563	91.232	83.519
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden	276.366	260.697	263.204
Stadie 1 hensættelser på garantier			
Primo perioden	649	1.110	1.110
Nye hensættelser, netto	50	208	-461
Ultimo perioden	699	1.318	649
Stadie 2 hensættelser på garantier			
Primo perioden	1.234	2.250	2.250
Nye hensættelser, netto	109	-437	-1.016
Ultimo perioden	1.343	1.813	1.234
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Primo perioden	596	2.195	2.195
Nye hensættelser, netto	-98	-1.189	-1.599
Tabsbogført, tidligere hensat	0	0	0
Ultimo perioden	498	1.006	596
Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden	2.540	4.137	2.479

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

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2024	1.-3. kvar- tal 2023	Året 2023
Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	698	848	848
Nye hensættelser, netto	-27	107	-150
Ultimo perioden	671	955	698
Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	758	906	906
Nye hensættelser, netto	106	126	-148
Ultimo perioden	864	1.032	758
Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	1.535	1.987	1.456
Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	4.075	6.124	3.935
Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	280.441	266.821	267.139

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 2024 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 2024 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. september 2024.

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 6. november 2024

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør

Aabenraa, den 6. november 2024

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