

Kvartalsrapport 1. kvartal 2015
Fremgang i Kreditbanken

Overskuddet på 8,4 mio. kr. før skat, der understøttes af vækst i indlån og udlån, af et stabilt omkostningsniveau og af en fortsat markant tilgang af nye kunder.

Overskrifter for 1. kvartal 2015

- Netto rente- og gebyrindtægter øget med 3,7 mio. kr. (11 %) i forhold til 1. kvartal 2014
- Positive kursreguleringer på 3,2 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration uændret i forhold til 1. kvartal 2014
- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier øget med 1,7 mio. kr. til 11,2 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,26
- Stigning i indlån med 8 % til 1.872 mio. kr. og i udlån med 5 % til 1.507 mio. kr. Indlånsoverskud øget til 365 mio. kr.
- Markant tilgang af nye kunder. På hver åbningsdag i 1. kvartal 2015 har banken fået 9 nye kunder.

Kreditbanken

- har en overdækning i likviditet på 231 % (10 %-reglen jf. Lov om finansiel virksomhed)
- har en solvensprocent på 21,8 og solvensbehov på 10,3 %. Solvensoverdækning på 11,5 %-point – svarende til en kapitalmæssig overdækning på 205 mio. kr.
- har en robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsparat overskud. Kernekapitalprocenten er på 21,8
- er placeret blandt de mest solide pengeinstitutter i Danmark i den analyse af 70 danske pengeinstitutter, som Niro Invest har offentliggjort maj 2015
- ligger på den pæne side af de 5 grænseværdier i Finanstilsynets tilsynsdiamant
- koncentrerer sig om at drive bank i den landsdel, banken kender så godt, nemlig Sønderjylland.

Hovedtal 1. kvartal 2011-2015

1.000 kr.	1. kvartal				
	2015	2014	2013	2012	2011
Netto rente- og gebyrindtægter	36.955	33.232	33.857	35.361	31.936
Kursreguleringer	3.189	2.472	1.294	19	901
Udgifter til personale og administration	19.492	19.352	17.390	16.929	16.639
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11.195	9.488	10.967	12.067	7.394
Resultat før skat	8.436	5.689	5.460	5.164	4.739
Udlån	1.506.714	1.431.604	1.389.939	1.430.227	1.476.388
Garantier	396.810	224.624	249.688	262.000	262.914
Indlån	1.871.804	1.730.186	1.656.678	1.548.256	1.578.661
Egenkapital	432.600	410.942	400.597	392.185	385.076
Aktiver i alt	2.544.104	2.370.854	2.343.078	2.285.600	2.190.665

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 ca. 43 % på privatkunder og ca. 57 % 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

Med 8,4 mio. kr. før skat har Kreditbanken i 1. kvartal 2015 realiseret et resultat, der ligger pænt over resultatet før skat i 1. kvartal 2014 på 5,7 mio. kr.

Resultatet for 1. kvartal 2015 (i forhold til 1. kvartal 2014) bygger på primært de følgende forhold:

- Fald i netto renteindtægterne på 1,1 mio. kr. fra 1. kvartal 2014 til 1. kvartal 2015, hvor netto renteindtægterne udgør 24,7 mio. kr. Faldet kan henføres til den aktuelle rente- og konkurrencesituation.
- Stigning i gebyr- og provisionsindtægter på 4,7 mio. kr. (58 %) fra 1. kvartal 2014 til 1. kvartal 2015, hvor gebyr- og provisionsindtægterne udgør 12,9 mio. kr. Stigningen knytter sig primært til bankens aktiviteter på bolig- og investeringsområdet.
- Stigning i kursreguleringer på 0,7 mio. kr. til 3,2 mio. kr.
- Stort set uændrede udgifter til personale og administration, idet udgifterne er på 19,5 mio. kr. i 1. kvartal 2015 mod 19,4 mio. kr. i samme periode i 2014. Ved udgangen af marts 2015 har banken opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 67,9 medarbejdere mod 68,8 ved udgangen af marts 2014.
- Stigning i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 1,7 mio. kr. fra 1. kvartal 2014 til 1. kvartal 2015, hvor nedskrivningerne udgør 11,2 mio. kr. En væsentlig del af nedskrivninger kan henføres til, at banken på en række landbrugseksponeringer har valgt at indarbejde virkningen af, at hektarpriserne kan falde til et lavere niveau. Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af marts 2015 10,6 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 1,1 %-point er rentenulstillede og/eller dubiøse debitorer.

Balancen

Ultimo 1. kvartal 2015 har banken et indlånsoverskud på 365 mio. kr. mod 298 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2014.

Udlånene udgør 1.507 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2015 mod 1.432 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2014. En væsentlig del af stigningen på 5 % kan henføres til slutningen af 1. kvartal 2015.

Ultimo 1. kvartal 2015 udgør indlånene 1.872 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 8 % i forhold til ultimo 1. kvartal 2014, hvor indlånene udgjorde 1.730 mio. kr. Bankens markante indlån(overskud) er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne. Det er således ikke etableret ved at agere opsøgende og prismæssigt aggressivt i markedet.

Ved udgangen af 1. kvartal 2015 har banken en garantivolumen på 397 mio. kr. mod 410 mio. kr. ved udgangen af 2014. Niveauet vurderes at være midlertidig, idet det især er forårsaget af de konverteringsgarantier, der etableres som følge af et ekstraordinært højt aktivitetsniveau for konvertering af realkreditlån for privat- og landbrugskunder. Banken har ultimo 1. kvartal 2015 ikke stillet garantier for udlandslån.

Bankens balance udgør pr. 31. marts 2015 2.544 mio. kr. mod 2.513 mio. kr. pr. 31. december 2014, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 1. kvartal 2015 3.775 mio. kr. mod 3.672 mio. kr. ved udgangen af 2014.

Kapitaldækning og kapitalforhold

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

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

Kreditbanken vil opretholde en høj solvensprocent i forhold til det solvensbehov, banken måtte have. Bankens interne solvensmål er derfor på 15 % og fastsat betydeligt højere end bankens internt opgjorte solvensbehov, som pr. 31. marts 2015 er beregnet til 10,3 %.

Bankens solvensprocent er ved udgangen af marts 2015 på 21,8, mens den solvensmæssige overdækning er opgjort til 11,5 %-point. Ultimo 2014 havde banken en solvensprocent på 22,5, et internt opgjort solvensbehov på 10,0 % og en solvensmæssig overdækning på 12,5 %-point.

Beregnet på grundlag af bankens internt opgjorte solvensbehov pr. 31. marts 2015 (på 10,3 %) har banken pr. 31. marts 2015 en kapitalmæssig overdækning på 205 mio. kr. Med bankens forventninger til de nye og skærpede kapitaldækningsregler, som indføres frem mod 2019, og på grundlag af konkrete beregninger, som banken har foretaget i 2014, er det bankens vurdering, at de nye regler for beregning af solvens ikke vil have betydning for niveauet for bankens solvensprocent. Det hænger bl.a. sammen med, at banken kan nyde godt af, at bankens egenkapital næsten udelukkende er kernekapital. Også efter indførelsen af de nye regler vil banken således fremstå med en tydelig solvensmæssig overdækning. 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 solvensmæssigt godt funderet, og solvensen er tilstrækkelig til at dække de risici, der er forbundet med bankens aktiviteter. Banken forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges som going concern.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige solvensbehov kan medføre, at bankens solvensmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan fortsatte nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke bankens solvensbehov væsentligt.

På www.kreditbanken.dk (under "Kreditbanken", "Investor", "Regnskabsmeddelelser") har bankens offentliggjort et notat om "Risikooplysninger for Kreditbanken".

Likviditet

Pr. 31. marts 2015 har banken en likviditet på 829 mio. kr. mod lovens krav på 251 mio. kr. (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Ved udgangen af 2014 var bankens likviditet tilsvarende opgjort til 834 mio. kr. mod lovens krav på 249 mio. kr.

Pr. 31. marts 2015 har banken (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed) beregnet sin likviditetsmæssige overdækning til 231 % mod 234 % ultimo 2014. Den tydelige likviditetsoverdækning skyldes primært bankens indlånsoverskud.

Banken overvåger aktivt og systematisk sin likviditet og opstiller løbende likviditetsbudgetter og -modeller på grundlag af såvel forventning om normal- som stressscenarier.

Ledelsen vurderer, at banken er godt likviditetsmæssigt funderet og har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2015 og i 2016.

Likviditetsrisiko

Jf. Kreditbankens interne mål for likviditet skal banken evne at operere med en likviditetsmæssig overdækning på mindst 100 % (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Et væsentligt element i at sikre en sådan likviditetsmæssig 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 optaget finansiering hos andre kreditinstitutter.

Liquidity Coverage Ratio

Fra 1. oktober 2015 skal pengeinstitutterne efterleve nye krav til likviditet efter den såkaldte Liquidity Coverage Ratio (LCR-nøgletal). LCR-nøgletallet 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. LCR-nøgletallet, der senere skal afløse ovennævnte, nuværende likviditetsnøgletal, beregnes ved at sætte pengeinstitutts likviditetsbeholdning/let realisable aktiver i forhold til pengeinstitutts betalingsforpligtelser de kommende 30 dage.

Ikke-SIFI-pengeinstitutter, således også Kreditbanken, skal pr. 1. oktober 2015 have en dækning på mindst 60 %. Dækningen skal dog stige til 70 % pr. 1. januar 2016, til 80 % pr. 1. januar 2017 og til 100 % pr. 1. januar 2018. SIFI-pengeinstitutter skal allerede pr. 1. oktober 2015 have en dækning på mindst 100 %.

Kreditbanken opgør allerede nu sit LCR-nøgletal med henblik på løbende at kunne indberette opgørelser til Finanstilsynet. Pr. 31. marts 2015 var bankens LCR-nøgletal opgjort til at udgøre mere end dobbelte af kravet til pengeinstitutterne pr. 1. januar 2018.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og til værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Kreditbanken styrer efter bl.a. grænseværdierne i tilsynsdiamanten og ligger – jf. efterfølgende – ultimo marts 2015 på den pæne side på alle 5.

Summen af store eksponeringer

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

Summen af store eksponeringer skal være på under 125 % af kapitalgrundlaget. I Kreditbanken udgør summen af store eksponeringer ultimo marts 2015 33,5 % af kapitalgrundlaget.

Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år – og opgjort efter eventuelle repo'er og efter nedskrivninger – skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er fra ultimo marts 2014 til ultimo marts 2015 øget med 5,2 %.

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 marts 2015 11,5 % af de samlede udlån og garantier.

Funding ratio

Funding ratio angiver forholdet mellem udlån – fundingbehovet – og den stabile funding i form af arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid på under 1 år.

Den stabile funding skal være mindre end en beregnet faktor på 1,0. Kreditbankens stabile funding har en beregnet faktor ultimo marts 2015 på 0,65.

Likviditetsoverdækning

Likviditetsoverdækningen er den overskydende likviditet efter opfyldelse af lovens minimumskrav (10 %-kravet eller 15 %-kravet i Lov om finansiel virksomhed § 152) i procent af lovens minimumskrav.

Likviditetsoverdækningen skal være større end 50 % (jf. 10 %-reglen). Kreditbankens likviditetsoverdækning ultimo marts 2015 er på 231 %.

Begivenheder efter 31. marts 2015

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der forrykker ved vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

For 2015 som helhed forventer banken at realisere et resultat før skat, der er på niveau med resultatet for 2014, dog korrigeret for de ekstraordinære kursgevinster, banken har opnået i 2014. Banken forventer således et resultat før skat på 20-28 mio. kr. Forventningen bygger på, at banken i 2015

- forventer et moderat fald i indtjeningsniveauet i forhold til 2014
- påregner svagt stigende omkostninger i forhold til 2014
- forudser et scenarium, hvor nedskrivningerne på landbrugseksposeringer vil kunne stige, mens det samlede nedskrivningsniveau vil kunne falde i forhold til 2014.

Finanstilsynets praksis vedrørende solvensbehov udvikler sig løbende. Måling af udlån og opgørelse af solvensbehov er baseret på de nugældende regler og tager således ikke højde for eventuelle kommende ændringer i regler og praksis.

Øvrige forhold

Banken offentliggør kvartalsrapporter, halvårsrapport og årsrapport.

Videnressourcer

Kreditbanken har de videnressourcer, der er nødvendige for rådgivningsmæssigt og administrativt at drive et konkurrencedygtigt pengeinstitut.

Særlige risici

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 7.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 1. kvartal 2015

1.000 kr.	1. kvartal 2015	1. kvartal 2014	Året 2014
Renteindtægter	26.353	27.770	109.873
Renteudgifter	1.663	2.028	8.283
Netto renteindtægter	24.690	25.742	101.590
Udbytte af aktier mv.	5	2	2.637
Gebyrer og provisionsindtægter	12.911	8.178	38.456
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	650	690	2.501
Netto rente- og gebyrindtægter	36.955	33.232	140.182
Kursreguleringer (Note 5)	3.189	2.472	8.808
Andre driftsindtægter	362	119	817
Udgifter til personale og administration	19.492	19.352	74.947
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	475	480	1.585
Andre driftsudgifter	908	814	3.396
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	11.195	9.488	42.059
Resultat før skat	8.436	5.689	27.819
Skat	1.801	907	4.967
Resultat	6.635	4.782	22.852
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	6.635	4.782	22.852
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	-267
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-267
Periodens totalindkomst	6.635	4.782	22.585

Balance pr. 31. marts 2015
Aktiver

1.000 kr.	31. marts 2015	31. december 2014	31. marts 2014
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	214.780	146.228	105.457
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	14.451	139.876	67.007
Udlån til amortiseret kostpris	1.506.714	1.418.253	1.431.604
Obligationer til dagsværdi	657.690	663.462	628.571
Aktier m.v.	83.366	80.550	70.355
Grunde og bygninger i alt	39.693	39.829	40.193
<i>Investerings ejendomme</i>	4.529	4.529	4.529
<i>Domicilejendomme</i>	35.164	35.300	35.664
Øvrige materielle aktiver	5.623	5.962	6.760
Aktuelle skatteaktiver	1.980	537	830
Aktiver i midlertidig besiddelse	2.074	2.091	2.397
Andre aktiver	14.468	13.062	14.420
Udskudte skatteaktiver	1.076	1.082	1.204
Periodeafgrænsningsposter	2.130	2.098	2.056
Aktiver i alt	2.544.104	2.513.030	2.370.854

Passiver

1.000 kr.	31. marts 2015	31. december 2014	31. marts 2014
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	209.481	207.455	192.312
Indlån og anden gæld	1.871.804	1.844.196	1.730.186
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	776	775
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	0
Midlertidigt overtagne forpligtelser	0	0	0
Andre passiver	21.472	22.480	28.014
Periodeafgrænsningsposter	33	11	39
Gæld i alt	2.102.791	2.074.918	1.951.326
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantidebitorer	8.713	8.713	8.586
Hensatte forpligtelser i alt	8.713	8.713	8.586
Aktiekapital	17.820	17.820	17.820
Opskrivningshenlæggelser	3.703	3.703	3.970
Overført overskud ultimo perioden	411.077	403.421	389.152
Foreslået udbytte	0	4.455	0
Egenkapital i alt	432.600	429.399	410.942
Passiver i alt	2.544.104	2.513.030	2.370.854

Banken har pr. 31. marts 2015 en beholdning af egne aktier på 1.172 stk. til en kursværdi på 2,1 mio. kr.

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	31. marts 2015	31. decem- ber 2014	31. marts 2014
Garantier mv. i alt	396.810	409.930	224.624

Banken har pr. 31. marts 2015, 31. december 2014 og 31. marts 2014 ikke stillet garantier for udlandslån.

Egenkapitaloppgørelse

(1.000 kr.)

	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	17.820	3.703	403.421	4.455	429.399
Periodens resultat			6.635		6.635
Værdiregulering af domicil- ejendomme		0	0		0
Totalindkomst for perioden		0	6.635	0	6.635
Udlodning til ejerne			29	-4.455	-4.426
Køb af egne aktier			0		0
Salg af egne aktier			992		992
Egenkapital 31. marts 2015	17.820	3.703	411.077	0	432.600
Egenkapital 1. januar 2014	17.820	3.970	384.329	3.564	409.683
Periodens resultat			4.782		4.782
Værdiregulering af domicil- ejendomme		0	0		0
Totalindkomst for perioden		0	4.782	0	4.782
Udlodning til ejerne			41	-3.564	-3.523
Køb af egne aktier			0		0
Salg af egne aktier			0		0
Egenkapital 31. marts 2014	17.820	3.970	389.152	0	410.942

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) og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsregnskabet for 2014. Vi henviser til årsrapporten for 2014 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 2015 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2014.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1. kvartal 2015	1. kvartal 2014	Indeks	Året 2014
Netto rente- og gebyrindtægter	36.955	33.232	111	140.182
Kursreguleringer	3.189	2.472	129	8.808
Udgifter til personale og administration	19.492	19.352	101	74.948
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	475	480	99	1.585
Andre driftsudgifter	908	814	112	3.396
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11.195	9.488	118	42.059
Resultat før skat	8.436	5.689	148	27.819
Resultat	6.635	4.782	138	22.852
Udlån	1.506.714	1.431.604	105	1.418.253
Garantier	396.810	224.624	177	409.930
Indlån	1.871.804	1.730.186	108	1.844.196
Egenkapital	432.600	410.942	105	429.399
Aktiver i alt	2.544.104	2.370.854	107	2.513.030

4. Nøgletal

	1. kvartal 2015	1. kvartal 2014	Året 2014
Kapitalprocent	21,8	22,8	22,5
Kernekapitalprocent	21,8	23,2	22,5
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	7,8	5,6	6,6
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	6,2	4,7	5,5
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,26	1,19	1,23
Renterisiko, pct.	0,5	0,7	0,5
Valutaposition, pct.	3,4	3,6	3,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	80,5	82,7	88,3
Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,5	3,3
Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet, pct.	230,5	249,0	234,4
Summen af store eksponeringer, pct.	33,5	23,2	22,5
Periodens nedskrivningsprocent	0,7	0,7	2,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,6	10,5	10,7
Rentenustillemte udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	1,1	1,4	1,5
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	0,3	0,2	0,9
Periodens udlånsvækst, pct.	6,2	3,5	0,4
Periodens resultat pr. aktie, kr.	37,2	26,8	128,2
Børskurs ultimo, kr.	1.774	1.775	1.843
Indre værdi pr. aktie, kr.	2.444	2.333	2.433
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	47,4	66,2	14,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,73	0,76	0,76
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	67,9	68,8	68,1

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1. kvartal 2015	1. kvartal 2014	Året 2014
Obligationer	1.132	-346	-2.686
Aktier mv.	989	2.262	8.217
Investeringsejendomme	0	0	0
Valuta	1.014	551	3.191
Afledte finansielle instrumenter i alt	54	5	86
Kursreguleringer i alt	3.189	2.472	8.808

6. Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier

1.000 kr.	1. kvartal 2015	1. kvartal 2014	Året 2014
Individuelle nedskrivninger på udlån:			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i perioden	16.007	15.427	64.792
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-2.238	-2.869	-11.442
Andre bevægelser	-2.970	-3.334	-11.038
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	-38
Individuelle nedskrivninger i alt	10.799	9.224	42.274
Individuelle hensættelser på garantier:			
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i perioden	0	1.739	1.958
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	0	-3	-95
Individuelle hensættelser i alt	0	1.736	1.863
Gruppevise nedskrivninger på udlån:			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i perioden	551	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-1.293	-1.534
Andre bevægelser	-155	-179	-544
Gruppevise nedskrivninger i alt	396	-1.472	-2.078
Nedskrivninger og hensættelser i alt	11.195	9.488	42.059

7. Nærtstående parter

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for regnskabsperioden 1. januar – 31. marts 2015 for Kreditbanken A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Kvartalsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at kvartalsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 31. marts 2015 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 31. marts 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som kan påvirke banken.

Kvartalsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 13. maj 2015

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør
Torben Silberbauer, regnskabschef

Aabenraa, den 13. maj 2015

Bestyrelsen

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

Oplysninger om Kreditbanken

Bestyrelse

Civilingeniør Ulrich Jansen, Aabenraa – formand
Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – næstformand
Andy Andersen, Krusaa
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg
Direktør Jens Klavsén, Aabenraa
Forretningsfører Leif Meyhoff, Aabenraa

Direktion

Bankdirektør Lars Frank Jensen, Aabenraa

Revisionsudvalg

Den samlede bestyrelse

Aflønningsudvalg

Den samlede bestyrelse

Nomineringsudvalg

Den samlede bestyrelse

Risikoudvalg

Den samlede bestyrelse

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Silkeborg

Hovedkontor

Kreditbanken A/S
H.P. Hanssens Gade 17 - 6200 Aabenraa
CVR nr. 16 33 90 16
Hjemstedskommune: Aabenraa
Telefon 73 33 17 00, telefax 73 33 17 17
E-mail: aab@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk

Filialer

Sønderborg Kreditbank
Perlegade 40 - 6400 Sønderborg
Telefon 73 33 18 00, telefax 73 33 18 18
E-mail: sdbg@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk

Haderslev Kreditbank
Nørregade 15 - 6100 Haderslev
Telefon 73 33 16 00, telefax 73 33 16 16
E-mail: hds@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk

Tønder Kreditbank
Storegade 21 - 6270 Tønder
Telefon 73 33 19 00, telefax 73 33 19 19
E-mail: tdr@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk