

**Halvårsrapport 2021**
**Overskud på 66,8 mio. kr. før skat**

For 2021 som helhed forventer banken at realisere et resultat før skat på 100-130 mio. kr.

Bunden af intervallet på 100-130 mio. kr. i resultat før skat i 2021 afspejler et scenarie med negativ kursregulering i 2. halvår 2021 og en basal drift, der i 2. halvår vil vige sammenlignet med den basale drift i 1. halvår 2021. Toppen af intervallet afspejler et scenarie, hvor 2. halvår 2021 i store træk vil blive en gentagelse af 1. halvår 2021.

**Overskrifter for 1. halvår 2021**

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 11,3 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2020
- Kursreguleringer på 1,8 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration stiger med 4,2 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2020
- Tilbageførsel på nedskrivninger på udlån på 19,7 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 2,88
- I forhold til 1. halvår 2020 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 4 % til 3.507 mio. kr., og udlån stiger med 8 % til 1.712 mio. kr. Indlånsoverskud på 1.659 mio. kr.
- Robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsparet overskud. Kapitalprocent på 22,8 og et solvensbehov på 10,3 %. Solvensoverdækning på 12,5 %-point
- Likviditetsoverdækning på 708 % (LCR-brøken jf. CRR)

**Hovedtal 1. halvår 2017-2021**

1.000 kr.	1. halvår				
	2021	2020	2019	2018	2017
Netto rente- og gebyrindtægter	99.876	88.595	87.342	79.403	79.015
Kursreguleringer	1.819	-677	2.642	27.974	8.624
Udgifter til personale og administration	53.976	49.812	50.406	45.673	43.148
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-19.682	23.124	-1.429	-8.034	4.653
Resultat før skat	66.765	14.310	40.439	69.102	39.352
Udlån	1.848.651	1.711.644	1.863.032	1.747.177	1.677.370
Garantier	1.004.504	795.763	803.745	665.133	644.847
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.507.468	3.368.824	2.925.247	2.682.657	2.417.132
Egenkapital	745.498	653.233	596.836	551.306	489.985
Aktiver i alt	4.839.628	4.420.434	3.849.798	3.336.749	2.985.893

## 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 53 % på privatkunder og 47 % 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 2021 realiseret et resultat før skat på 66,8 mio. kr. mod 14,3 mio. kr. i 1. halvår 2020. Resultatet for 1. halvår 2021 i forhold til 1. halvår 2020 bygger på primært følgende:

- Stigning i netto renteindtægter på 4,5 mio. kr. Stort set uændrede renteindtægter fra udlån, mens negative renteudgifter (negativ indlånsrente) stiger med 3,8 mio. kr.
- Stigning i gebyr- og provisionsindtægter på 7,0 mio. kr. – primært som følge af høj aktivitet på bolig- og investeringsområdet.
- Stigning i kursreguleringer på 2,5 mio. kr. fra -0,7 mio. kr. til 1,8 mio. kr. Kursgevinsten skal ses i lyset af, at banken har som mål at praktisere en forsigtig fondspolitik.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 4,2 mio. kr. til 54,0 mio. kr. i 1. halvår 2021. Stigningen kan især henføres til øgede omkostninger til it. Ved udgangen af juni 2021 har banken opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 82,7 medarbejdere mod 85,0 ved udgangen af juni 2020.
- Fald i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 42,8 mio. kr. – fra en udgift i første halvår 2020 på 23,1 mio. kr. til en indtægt i første halvår 2021 på 19,7 mio. kr. Udviklingen initieres især af 2 forhold. For det første af kunders indfrielse af enkeltstående nedskrivnings-engagementer i 1. halvår 2021. Og for det andet af, at banken i 2. halvår 2021 har fundet det rigtigt at reducere sine samlede ledelsesmæssige skøn, herunder skøn foretaget i 2020 som værn mod de potentielle virkninger af Coronavirus-krisen.

### Balancen

Udlånene udgør 1.849 mio. kr. ultimo 1. halvår 2021 mod 1.712 mio. kr. ultimo 1. halvår 2020. Ændringen svarer til en stigning på 8 %.

Ultimo 1. halvår 2021 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 3.507 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 4 % i forhold til ultimo 1. halvår 2020, hvor indlånene udgjorde 3.369 mio. kr. Bankens indlån er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne.

Ultimo 1. halvår 2021 har banken et indlånsoverskud på 1.659 mio. kr. mod 1.657 mio. kr. ultimo 1. halvår 2020.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af juni 2021 7,8 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 0,7 %-point er rentenulstillede og/eller dubiøse debitorer.

Bankens balance udgør pr. 30. juni 2021 4.840 mio. kr. mod 4.420 mio. kr. ultimo 1. halvår 2020, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 1. halvår 2021 6.361 mio. kr. mod 5.876 mio. kr. ultimo 1. halvår 2020.

## **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 2021 er beregnet til 10,3 %.

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af juni 2021 på 22,8, mens den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 12,5 %-point. Ultimo juni 2020 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 24,1, et solvensbehov på 10,4 % 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. (Ved indregning af overskuddet for 1. halvår 2021 kunne kapitalprocenten være opgjort til 24,7.)

Beregnet på grundlag af bankens solvensbehov ultimo juni 2021 (på 10,3 %) har banken pr. 30. juni 2021 en kapitalmæssig overdækning på 334 mio. kr. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % og indfasningen af bankens NEP-krav med 1,6 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 224 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. Bankens 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](http://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. juli 2023. På grund af indfasningen udgør bankens NEP-tillæg 1,6 % frem til 1. juli 2021. Fra 1. juli 2021 forhøjes NEP-tillægget til 2,6 %.

Ved fuld indfasning har Finanstilsynet fastsat Kreditbankens NEP-tillæg til pr. 1. juli 2023 at skulle udgøre 4,6 % 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 kapitalbuffer. Det vil i 2023 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 2021 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 708 %. Pr. 30. juni 2020 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 698 %. 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. halvår 2021 er på et niveau, der er forsvarligt.

### **Usædvanlige forhold**

Udover Coronavirus-krisen 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 juni 2021 på den pæne side på alle 5.

#### 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 2021 93,6 % 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 2020 til ultimo juni 2021 steget med 8,0 %.

#### 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 2021 12,5 % 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 juni 2021 på 0,43.

#### 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 2021 på 608 %.

#### **Begivenheder efter 30. juni 2021**

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

#### **Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden**

I 2021 forventer banken at realisere et resultat før skat på 100-130 mio. kr.

Bunden af intervallet på 100-130 mio. kr. i resultat før skat i 2021 afspejler et scenarie med negativ kursregulering i 2. halvår 2021 og en basal drift, der i 2. halvår vil vige sammenlignet med den basale drift i 1. halvår 2021. Toppen af intervallet afspejler et scenarie, hvor 2. halvår 2021 i store træk vil blive en gentagelse af 1. halvår 2021.

#### **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 for 2020 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 data-central.

**Filialer i udlandet**

Kreditbanken har ikke filialer i udlandet.

**Nærtstående parter**

Der henvises til note 8.

**Resultat- og totalindkomstopgørelse for 1. halvår 2021**

1.000 kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020
Renteindtægter	50.397	50.300	99.966
Negative renteindtægter (Indskudsbeviser)	-1.182	-1.935	-3.813
Renteudgifter	47	5	55
Negative renteudgifter (Negativ indlånsrente)	-6.252	-2.504	-6.911
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>55.420</b>	<b>50.864</b>	<b>103.009</b>
Udbytte af aktier mv.	3.402	3.226	3.226
Gebyrer og provisionsindtægter	43.162	36.161	73.581
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.108	1.656	3.277
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>99.876</b>	<b>89.595</b>	<b>176.539</b>
Kursreguleringer (Note 5)	1.819	-677	11.208
Andre driftsindtægter	513	260	748
Udgifter til personale og administration	53.976	49.812	100.698
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	1.037	880	6.097
Andre driftsudgifter	112	52	52
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6 )	-19.682	23.124	6.142
<b>Resultat før skat</b>	<b>66.765</b>	<b>14.310</b>	<b>75.506</b>
Skat	14.087	2.658	15.856
<b>Resultat</b>	<b>52.678</b>	<b>11.652</b>	<b>59.650</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat	52.678	11.652	75.506
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>52.678</b>	<b>11.652</b>	<b>75.506</b>



**Balance pr. 30. juni 2021**
**Aktiver**

1.000 kr.	30. juni 2021	31. december 2020	30. juni 2020
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	689.650	93.589	93.371
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	44.798	635.172	929.943
Udlån til amortiseret kostpris	1.848.651	1.699.448	1.711.644
Obligationer til dagsværdi	1.624.317	1.681.363	1.230.012
Aktier m.v.	154.425	140.449	134.803
Aktiver tilknyttet puljeordninger	399.084	315.974	248.104
Grunde og bygninger i alt	43.572	44.047	36.332
<i>Investerings ejendomme</i>	5.220	5.220	6.083
<i>Domicilejendomme</i>	33.840	34.049	30.249
<i>Domicilejendomme, leasing</i>	4.512	4.778	0
Øvrige materielle aktiver	3.876	3.709	4.751
Aktuelle skatteaktiver	7.970	2.063	1.544
Andre aktiver	19.359	23.682	26.218
Udskudte skatteaktiver	1.606	1.533	1.419
Periodeafgrænsningsposter	2.320	2.187	2.293
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.839.628</b>	<b>4.643.216</b>	<b>4.420.434</b>

**Passiver**

1.000 kr.	30. juni 2021	31. december 2020	30. juni 2020
<b>Gæld</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	24.035	27.237	22.514
Indlån og anden gæld	3.507.468	3.492.588	3.368.824
Indlån i puljeordninger	399.084	315.974	248.104
Andre passiver	156.276	99.692	116.880
Periodeafgrænsningsposter	21	26	15
<b>Gæld i alt</b>	<b>4.086.884</b>	<b>3.935.517</b>	<b>3.756.337</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til tab på garantidebitorer	5.429	4.948	9.554
Hensættelser på kredittilsagn	1.814	1.521	1.310
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>7.246</b>	<b>6.469</b>	<b>10.864</b>
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	2.582	2.582	2.583
Overført overskud ultimo perioden	726.096	673.418	633.830
Foreslået udbytte	0	8.410	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>745.498</b>	<b>701.230</b>	<b>653.233</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.839.628</b>	<b>4.643.216</b>	<b>4.420.434</b>

### Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. juni 2021	31. december 2020	30. juni 2020
Garantier mv. i alt	1.004.504	799.188	795.763

## Egenkapitaloppgørelse

(1.000 kr.)	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>16.820</b>	<b>2.582</b>	<b>673.418</b>	<b>8.410</b>	<b>701.230</b>
Periodens resultat	-	-	52.678	-	52.678
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52.678</b>	<b>0</b>	<b>52.678</b>
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
<b>Egenkapital 30. juni 2021</b>	<b>16.820</b>	<b>2.582</b>	<b>726.096</b>	<b>0</b>	<b>745.498</b>
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>16.820</b>	<b>2.583</b>	<b>622.178</b>	<b>8.410</b>	<b>649.991</b>
Periodens resultat	-	-	11.652	-	11.652
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.652</b>	<b>0</b>	<b>11.652</b>
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
<b>Egenkapital 30. juni 2020</b>	<b>16.820</b>	<b>2.583</b>	<b>633.830</b>	<b>0</b>	<b>653.233</b>

## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis

Regnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2020.

Vi henviser til årsrapporten for 2020 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 2021 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2020.

### 3. Hovedtal

1.000 kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Indeks	Året 2020
Netto rente- og gebyrindtægter	99.876	88.595	113	176.539
Kursreguleringer	1.819	-677		11.208
Udgifter til personale og administration	53.976	49.812	108	100.698
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.037	880	118	6.097
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-19.682	23.124		6.142
Resultat før skat	66.765	14.310	466	75.506
Resultat	52.678	11.652	452	59.650
Udlån	1.848.651	1.711.644	108	1.699.448
Garantier	1.004.504	795.763	126	799.188
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.507.468	3.368.824	104	3.492.588
Egenkapital	745.498	653.233	114	701.230
Aktiver i alt	4.839.628	4.420.434	108	4.643.216

#### 4. Nøgletal

	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020
Kapitalprocent	22,8	24,1	25,0
Kernekapitalprocent	22,8	24,1	25,0
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	18,5	4,4	11,2
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	14,6	3,6	8,8
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	2,88	1,19	1,67
Renterisiko, pct.	2,4	2,2	2,4
Valutaposition, pct.	1,7	2,7	1,9
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	59,5	59,5	56,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,6	2,4
LCR-dækning jf. CRR	708	698	664
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	93,6	90,9	85,0
Periodens nedskrivningsprocent	-0,6	0,9	0,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,8	10,7	9,5
Rentenulstillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,7	0,7	0,7
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	1,1	0,3	1,3
Periodens udlånsvækst, pct.	8,8	-7,4	-8,0
Periodens resultat pr. aktie, kr.	313,2	69,3	354,6
Børskurs ultimo, kr.	4.100	2.952	3.340
Indre værdi pr. aktie, kr.	4.432	3.884	4.169
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	13,1	42,6	9,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,93	0,76	0,80
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	82,7	85,0	82,1

#### 5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020
Obligationer	-3.208	-4.048	-91
Aktier mv.	2.640	1.601	7.138
Investeringsejendomme	0	0	380
Valuta	2.702	1.691	3.719
Afledte finansielle instrumenter i alt	-315	79	62
Aktiver tilknyttet puljeordninger	19.944	12.535	3.227
Indlån i puljeordninger	-19.944	-12.535	-3.227
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>1.819</b>	<b>-677</b>	<b>11.208</b>

**6. Nedskrivninger på udlån mv.**

1.000 kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	-13.554	28.778	15.458
Direkte tab	213	847	1.591
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-3.789	-499	-881
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-2.552	-6.002	-10.026
<b>Nedskrivninger på udlån mv. i alt</b>	<b>-19.682</b>	<b>23.124</b>	<b>6.142</b>

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

1.000 kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020
<b>Stadie 1 nedskrivninger på udlån</b>			
Primo perioden	63.148	6.870	6.870
Nye nedskrivninger, netto	-15.396	1.587	56.278
<b>Ultimo perioden</b>	<b>47.752</b>	<b>8.457</b>	<b>63.148</b>
<b>Stadie 2 nedskrivninger på udlån</b>			
Primo perioden	103.899	20.553	20.553
Ændring primo som følge af vandring mellem stadier	0	0	101.227
Nye nedskrivninger, netto	-19.784	35.662	-17.385
Tabsbøgført, tidligere nedskrevet	0	0	-496
<b>Ultimo perioden</b>	<b>84.115</b>	<b>56.215</b>	<b>103.899</b>
<b>Stadie 3 nedskrivninger på udlån</b>			
Primo perioden	89.849	240.731	240.731
Ændring primo som følge af vandring mellem stadier	0	0	-101.227
Nye nedskrivninger, netto	20.849	-8.862	-19.656
Tabsbøgført, tidligere nedskrevet	-5.622	-5.359	-29.999
<b>Ultimo perioden</b>	<b>105.076</b>	<b>226.510</b>	<b>89.849</b>
<b>Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden</b>	<b>236.943</b>	<b>291.182</b>	<b>256.896</b>
<b>Stadie 1 hensættelser på garantier</b>			
Primo perioden	893	789	789
Nye hensættelser, netto	542	150	104
<b>Ultimo perioden</b>	<b>1.435</b>	<b>939</b>	<b>893</b>
<b>Stadie 2 hensættelser på garantier</b>			
Primo perioden	1.633	3.364	3.364
Ændring primo som følge af vandring mellem stadier	0	0	3.873
Nye hensættelser, netto	-316	-10	-5.604
<b>Ultimo perioden</b>	<b>1.317</b>	<b>3.354</b>	<b>1.633</b>
<b>Stadie 3 hensættelser på garantier</b>			
Primo perioden	2.422	5.563	5.563
Ændring primo som følge af vandring mellem stadier	0	0	-3.873
Nye hensættelser, netto	255	78	1.336
Tabsbøgført, tidligere hensat	0	-380	-604
<b>Ultimo perioden</b>	<b>2.677</b>	<b>5.261</b>	<b>2.422</b>
<b>Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden</b>	<b>5.429</b>	<b>9.554</b>	<b>4.948</b>

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

<b>1.000 kr.</b>	<b>1. halvår 2021</b>	<b>1. halvår 2020</b>	<b>Året 2020</b>
<b>Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn</b>			
Primo perioden	732	468	468
Nye hensættelser, netto	172	111	264
<b>Ultimo perioden</b>	<b>904</b>	<b>579</b>	<b>732</b>
<b>Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn</b>			
Primo perioden	789	669	669
Nye hensættelser, netto	124	62	120
<b>Ultimo perioden</b>	<b>913</b>	<b>731</b>	<b>789</b>
<b>Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden</b>	<b>1.817</b>	<b>1.310</b>	<b>1.521</b>
<b>Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden</b>	<b>7.246</b>	<b>10.864</b>	<b>6.469</b>
<b>Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden</b>	<b>244.189</b>	<b>302.046</b>	<b>263.365</b>

**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 2021 for Kreditbanken A/S.

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

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 30. juni 2021 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2021.

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.

Halvårsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 18. august 2021

### Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør  
Torben Silberbauer, regnskabschef

Aabenraa, den 18. august 2021

### Bestyrelsen

Ulrich Jansen – formand  
Henrik Meldgaard – næstformand  
Andy Andersen  
Peter Rudbeck  
Leif Meyhoff  
Ulrik Frederiksen



## **Oplysninger om Kreditbanken**

### **Bestyrelse**

Civilingeniør Ulrich Jansen, Aabenraa – formand  
Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – næstformand  
Andy Andersen, Krusaa  
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg  
Direktør Leif Meyhoff, Aabenraa  
Direktør Ulrik Frederiksen

### **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