

Kvartalsrapport 1. kvartal 2013

Overskud på 5,5 mio. kr. før skat

Overskrifter for 1. kvartal 2013

- Netto rente- og gebyrindtægter faldet med 1,5 mio. kr. (4 %)
- Positive kursreguleringer på 1,3 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration øget med 0,5 mio. kr. (3 %)
- Andre driftsudgifter på 1,1 mio. kr. til betaling til Indskydergarantifonden
- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier faldet med 1,1 mio. kr. (9 %) til 11,0 mio. kr.
- Resultat før skat på 5,5 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,18
- Indlånsoverskud på 267 mio. kr. Udlånene pr. 31. marts 2013 på 1.390 mio. kr. mod 1.378 mio. kr. ultimo 2012, og indlån på 1.657 mio. kr. mod 1.672 mio. kr. ultimo 2012
- Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet på 260 % (10 %-reglen jf. Lov om finansiel virksomhed)
- Solvensbehov på 10,0 %, solvens på 21,5 %. Solvensoverdækning på 11,5 %-point svarende til en kapitalmæssig overdækning på 202 mio. kr.
- Kernekapitalprocent på 21,7

Kreditbanken

- har en robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsøret overskud
- er placeret som det 10. mest solide pengeinstitut i Danmark i den analyse af 91 danske pengeinstitutter, som Niro Invest har offentliggjort maj 2012
- ligger på den pæne side af de 5 grænseværdier i Finanstilsynets tilsynsdiamant
- er uafhængig af statslige hjælpepakker.

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 ca. 46 % på privatkunder og ca. 54 % 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

Med 5,5 mio. kr. før skat har Kreditbanken i 1. kvartal 2013 realiseret et resultat, der ligger lidt over resultatet i 1. kvartal 2012 på 5,2 mio. kr. Samtidig bidrager resultatet i 1. kvartal 2013 til den gode side, når det gælder om at indfri forventningen til det samlede resultat for 2013, som er et positivt resultat på op til 15 mio. kr. før skat.

Resultatet for 1. kvartal 2013 (i forhold til 1. kvartal 2012) bygger på primært 5 overordnede forhold:

- Fald i netto rente- og gebyrindtægter på 4 % til 33,9 mio. kr. Netto renteindtægterne i 1. kvartal 2013 udgør 26,6 mio. kr. og er faldet med 4 % i forhold til 1. kvartal 2012. Det skyldes overvejende faldende udlånsvolumen fra 1. kvartal 2012 til 1. kvartal 2013. Bankens gebyr- og provisionsindtægter i 1. kvartal 2013 udgør 7,3 mio. kr., hvilket er uændret niveau i forhold til 1. kvartal 2012
- Stigning i udgifter til personale og administration på 3 %, idet bankens udgifter til personale og administration er på 17,4 mio. kr. i 1. kvartal 2013 mod 16,9 mio. kr. i samme kvartal i 2012. Stigningen kan primært henføres til overenskomstmæssige lønreguleringer og til bankens etablering af en filial i Tønder. Ved udgangen af 1. kvartal 2013 har banken opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 65,0 medarbejdere mod 65,2 ved udgangen af 1. kvartal 2012.
- Stigning i kursreguleringer på 1,3 mio. kr.
- Stigning i andre driftsudgifter fra 0,9 mio. kr. i 1. kvartal 2012 til 1,1 mio. kr. i 1. kvartal 2013. Omkostningen udgør bankens bidrag til den forsikringsbaserede bi-dragmodel i Indskydergarantifonden og til betaling af afviklingsafdelingen
- Fald i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 1,1 mio. kr. fra 1. kvartal 2012 til 1. kvartal 2013, hvor nedskrivningerne udgør 11,0 mio. kr. Niveaulet for bankens nedskrivninger afspejler, at banken fortsat vurderer konjunktursituationen til at være så uforudsigelig, at der bør ageres årvågent og så rettidigt som muligt på eventuelle nedskrivningsbehov. Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved

udgangen af 1. kvartal 2013 8,6 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 2,0 %-point er rentenulstillede og/eller dubiøse debitorer.

Balancen

Ved udgangen af 1. kvartal 2013 har Kreditbanken et indlånsoverskud på 267 mio. kr. mod 294 mio. kr. ultimo 2012

Udlånene udgør 1.390 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2013 mod 1.378 mio. kr. ultimo 2012. Udviklingen svarer til en stigning på 1 %. Stigningen skal ses i lyset af, at banken fortsat oplever en udpræget træghed i efterspørgslen efter udlån, og at banken også i 1. kvartal 2013 har opretholdt et relativt højt niveau for nedskrivninger på udlån m.m.

Ultimo 1. kvartal 2013 udgør indlånene 1.657 mio. kr. mod 1.672 mio. kr. ultimo 2012. Udviklingen svarer til et fald på 1 %. Bankens indlån(overskud) er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med bestående kunder. Det er således ikke etableret ved at agere opsøgende/prismæssigt aggressivt i markedet.

Ved udgangen af 1. kvartal 2013 har banken en garantivolumen på 250 mio. kr. mod 265 mio. kr. ved udgangen af 2012. Banken har ikke stillet garantier for udlandslån.

Bankens balance udgør pr. 31. marts 2013 2.343 mio. kr. mod 2.352 mio. kr. pr. 31. december 2012, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 1. kvartal 2013 3.296 mio. kr. mod 3.315 mio. kr. ved udgangen af 2012.

Kapitalbehov og likviditet

Kapitaldækning og kapitalforhold

Ledelsen vurderer fortsat, at banken er solvensmæssigt godt funderet og solvensen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter.

Kreditbanken vil opretholde en høj solvensprocent i forhold til det solvensbehov, banken måtte have. Derfor er bankens interne solvensmål på 15 % fastsat betydeligt højere end bankens internt opgjorte solvensbehov, som pr. 31. marts 2013 er beregnet til 10,0 %.

Bankens solvensprocent er ved udgangen af marts 2013 på 21,5. Banken har således en solvensmæssig overdækning på 11,5 %-point. Ultimo 2012 havde banken en solvensprocent på 21,7, et internt opgjort solvensbehov på 10,2 % og en solvensmæssig overdækning på 11,5 %-point.

Bankens basiskapital udgør 380 mio. kr. pr. 31. marts 2013 og består næsten udelukkende af aktiekapital og af opsøret overskud. Beregnet på grundlag af bankens internt opgjorte solvensbehov (på 10,0 %) har banken en kapitalmæssig overdækning på 202 mio. kr. Det er vurderingen, at banken – om end det således aktuelt ikke vurderes nødvendigt – vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindsud i bankens bestående aktionærkreds.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal banken offentliggøre en række oplysninger, herunder om det opgjorte individuelle solvensbehov. Kreditbanken har offentliggjort oplysningerne på www.kreditbanken.dk (under "Kreditbanken", "Investor", "Regnskabsmeddelelser" (URL:<http://alm.kreditbanken.dk/Regnskabsmeddelelser>)) i Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens.

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici og basisindikatormetoden for operationelle risici, men vil løbende vurdere behovet og arbejde med, at der i risikostyringen indføres gradvist mere avancerede modeller.

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og på Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov, der er udsendt den 18. december 2012. Banken vurderer i øvrigt løbende sin metode til opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Banken er i proces med at vurdere virkningen af de kommende Basel III regler, der forventes at træde i kraft formentlig i 2014 og herefter vil blive indfaset over nogle år. Det er bankens vurdering, at banken efter indførelse af Basel III-reglerne fortsat vil fremstå med en markant solvensmæssig overdækning. Væsentlige uforudsete ændringer i kapitaldækningsbekendtgørelsen eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige solvensbehov kan medføre, at bankens 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.

Likviditet

Ledelsen vurderer fortsat, at banken er godt likviditetsmæssigt funderet og har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2013 og 2014.

Pr. 31. marts 2013 har banken en likviditet på 789 mio. kr. mod lovens krav på 219 mio. kr. (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Ved udgangen af 2012 var bankens likviditet tilsvarende opgjort til 787 mio. kr. mod lovens krav på 222 mio. kr.

Pr. 31. marts 2013 har banken (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed) beregnet sin likviditetsmæssige overdækning til 260 % - mod 255 % ultimo 2012. Ud over at banken har indlånsoverskud skyldes denne høje overdækning, at banken har valgt at "overfunde" sig via korte og mellemlange lån og lånefaciliteter på interbankmarkedet.

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.

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier samt 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 tilsynsdiamant og ligger – jf. det efterfølgende – ultimo marts 2013 på den pæne side på alle 5.

Summen af store engagementer

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

Summen af store engagementer skal være på under 125 % af basiskapitalen. I Kreditbanken udgør summen af store engagementer ultimo marts 2013 23,9 % af basiskapitalen.

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 2012 til ultimo marts 2013 faldet med 2,8 %.

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 2013 11,0 % 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 2013 på 0,68.

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 2013 er på 260 %.

Begivenheder efter 31. marts 2013

Der er ikke indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold efter 31. marts 2013, som væsentligt påvirker bankens økonomiske stilling.

Forventet udvikling i 2013

Kreditbanken vurderer, at der fortsat er usikkerhed forbundet med at vurdere konjunktursituationen og virkningerne af den. Banken forudser derfor, at der også i 2013 skal opereres med et relativt højt niveau for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. På det grundlag budgetterer banken med i 2013 at realisere et positivt resultat på op til 15 mio. kr. før skat.

Budgettet bygger på, at banken i 2013

- forventer et fald i netto rente- og gebyrindtægter i forhold til 2012
- øger omkostningerne primært som følge af, at banken etablerer en afdeling i Tønder i 2013
- påregner et faldende niveau for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i forhold til 2012.

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

Banken vurderer, at den ikke har særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici ud over de i årsrapporten for 2012 nævnte.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Kreditbanken gennemfører ingen særlige, selvstændige forsknings- og udviklingsaktiviteter, idet disse er henlagt til bankens leverandører – specielt til Bankdata, der er bankens datacentral.

Filialer i udlandet

Banken har ikke filialer i udlandet.

Nærtstående parter

Der henvises til note 7.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 1. kvartal 2013

1.000 kr.	1. kvartal 2013	1. kvartal 2012	Året 2012
Renteindtægter	29.321	31.697	126.336
Renteudgifter	2.744	3.867	13.785
Netto renteindtægter	26.577	27.830	112.551
Udbytte af aktier mv.	2	313	2.145
Gebyrer og provisionsindtægter	7.824	7.623	32.348
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	546	405	2.259
Netto rente- og gebyrindtægter	33.857	35.361	144.785
Kursreguleringer (Note 5)	1.294	19	4.128
Andre driftsindtægter	106	28	518
Udgifter til personale og administration	17.390	16.929	68.462
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	332	373	1.116
Andre driftsudgifter	1.108	875	2.646
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	10.967	12.067	62.034
Resultat før skat	5.460	5.164	15.173
Skat	1.381	1.267	4.024
Resultat	4.079	3.897	11.149
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	4.079	3.897	11.149
Værdiregulering af ejendomme	0	0	218
Anden totalindkomst efter skat	0	0	218
Periodens totalindkomst	4.079	3.897	11.367

Balance pr. 31. marts 2013
Aktiver

1.000 kr.	31. marts 2013	31. december 2012	31. marts 2012
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	118.357	120.626	49.061
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	171.358	137.237	161.051
Udlån til amortiseret kostpris	1.389.939	1.378.015	1.430.227
Obligationer til dagsværdi	539.009	594.234	530.045
Aktier m.v.	64.983	64.257	55.530
Grunde og bygninger i alt	40.470	40.606	40.269
<i>Investeringsjendomme</i>	4.806	4.806	4.603
<i>Domicilejendomme</i>	35.664	35.800	35.666
Øvrige materielle aktiver	2.900	2.975	3.123
Aktuelle skatteaktiver	0	0	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	682	307	300
Andre aktiver	12.739	11.199	14.126
Udskudte skatteaktiver	703	866	0
Periodeafgrænsningsposter	1.938	1.868	1.868
Aktiver i alt	2.343.078	2.352.190	2.285.600

Passiver

1.000 kr.	31. marts 2013	31. december 2012	31. marts 2012
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	249.205	242.141	313.415
Indlån og anden gæld	1.656.678	1.671.634	1.548.256
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.599	2.385	2.385
Aktuelle skatteforpligtelser	1.282	781	216
Andre passiver	29.267	30.317	28.142
Periodeafgrænsningsposter	41	17	49
Gæld i alt	1.938.072	1.947.275	1.892.463
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	0	0	192
Hensættelser til tab på garantidebitorer	4.409	4.409	760
Hensatte forpligtelser i alt	4.409	4.409	952
Aktiekapital	17.820	17.820	17.820
Opskrivningshenlæggelser	3.738	3.738	3.520
Overført overskud ultimo perioden	379.039	375.384	370.845
Foreslået udbytte	0	3.564	0
Egenkapital i alt	400.597	400.506	392.185
Passiver i alt	2.343.078	2.352.190	2.285.600

Banken har pr. 31. marts 2013 en beholdning af egne aktier på 2.309 stk. til en kursværdi på 3,6 mio. kr.

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	31. marts 2013	31. decem- ber 2012	31. marts 2012
Garantier mv. i alt	249.688	264.973	262.000

Banken har pr. 31. marts 2013, 31. december 2012 og 31. marts 2012 ikke stillet garantier for udlandslån.

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	17.820	3.738	375.384	3.564	400.506
Periodens resultat			4.079		4.079
Værdiregulering af domicil- ejendomme		0	0		0
Totalindkomst for perioden		0	4.079	0	4.079
Udlodning til ejerne			47	-3.564	-3.517
Køb af egne aktier			-1.335		-1.335
Salg af egne aktier			864		864
Egenkapital 31. marts 2013	17.820	3.738	379.039	0	400.597
Egenkapital 1. januar 2012	17.820	3.520	366.109	3.564	391.013
Periodens resultat			3.897		3.897
Værdiregulering af domicil- ejendomme		0	0		0
Totalindkomst for perioden		0	3.897	0	3.897
Udlodning til ejerne			59	-3.564	-3.505
Køb af egne aktier			-1.511		-1.511
Salg af egne aktier			2.291		2.291
Egenkapital 31. marts 2012	17.820	3.520	370.845	0	392.185

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber 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 2012. Vi henviser til årsrapporten for 2012 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 2013 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2012.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1. kvartal 2013	1. kvartal 2012	Indeks	Året 2012
Netto rente- og gebyrindtægter	33.857	35.361	96	144.785
Kursreguleringer	1.294	19	-	4.128
Udgifter til personale og administration	17.390	16.929	103	68.462
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	332	373	89	1.116
Andre driftsudgifter	1.108	875	127	2.646
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	10.967	12.067	91	62.034
Resultat før skat	5.460	5.164	117	15.173
Resultat	4.079	3.897	116	11.149
Udlån	1.389.939	1.430.227	97	1.378.015
Garantier	249.205	262.000	95	264.973
Indlån	1.656.678	1.548.256	107	1.671.634
Egenkapital	400.597	392.185	102	400.506
Aktiver i alt	2.343.078	2.285.600	103	2.352.190

4. Nøgletal

	1. kvartal 2013	1. kvartal 2012	Året 2012
Solvensprocent	21,5	21,8	21,7
Kernekapitalprocent	21,7	21,8	21,9
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	5,4	5,3	3,8
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	4,1	4,0	2,8
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,18	1,17	1,11
Renterisiko, pct.	0,7	0,6	0,8
Valutaposition, pct.	6,9	5,1	6,5
Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet, pct.	259,7	256,1	254,8
Summen af store engagementer, pct.	23,9	15,8	22,8
Periodens nedskrivningsprocent	0,7	0,7	3,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,6	7,6	8,5
Periodens udlånsvækst, pct.	0,9	-0,6	-4,8
Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,6	3,4
Periodens resultat før skat pr. aktie, kr.	30,6	29,0	85,1
Periodens resultat efter skat pr. aktie, kr.	22,9	21,9	62,6
Børskurs ultimo, kr.	1.575	1.670	1.430
Indre værdi pr. aktie, kr.	2.278	2.238	2.273
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	68,8	76,4	22,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,69	0,75	0,63
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	65,0	65,2	64,5

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1. kvartal 2013	1. kvartal 2012	Året 2012
Obligationer	-27	-88	1.566
Aktier mv.	668	-328	1.160
Investeringsejendomme	0	0	-270
Valuta	650	427	1.669
Afledte finansielle instrumenter i alt	3	8	3
Kursreguleringer i alt	1.294	19	4.128

6. Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier

1.000 kr.	1. kvartal 2013	1. kvartal 2012	Året 2012
Individuelle nedskrivninger på udlån:			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i perioden	14.729	13.950	67.687
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-2.162	-525	-10.542
Andre bevægelser	-1.975	-975	-178
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
Individuelle nedskrivninger i alt	10.592	12.450	56.967
Individuelle hensættelser på garantier:			
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i perioden	0	0	4.309
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	0	0	-50
Individuelle hensættelser i alt	0	0	4.259
Gruppevise nedskrivninger på udlån:			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i perioden	548	0	1.415
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-248	0
Andre bevægelser	-173	-135	-607
Gruppevise nedskrivninger i alt	375	-383	-808
Nedskrivninger og hensættelser i alt	10.967	12.067	62.034

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 2013 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 2013 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 31. marts 2013.

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 8. maj 2013

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør
Torben Silberbauer, regnskabschef

Aabenraa, den 8. maj 2013

Bestyrelsen

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

Direktion

Bankdirektør Lars Frank Jensen, Aabenraa

Revisionsudvalg

Den samlede bestyrelse

Aflønningsudvalg

Den samlede bestyrelse

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Esbjerg

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