

Totalbanken A/S
Bredgade 95, DK-5560 Aarup
Cvr.nr. 10 34 98 18
LEI-kode 549300CFAB5CF9Y03270

Fondsbørsmeddelelse nr. 19/2018
Offentliggjort 31.10.2018 kl. 9.30

TOTAL BANKEN

Periodeoplysning 3. kvartal 2018

Overskud på 44,0 mio.kr. før skat forrenter egenkapitalen med 17,0 % p.a.

I årets første ni måneder realiserer Totalbanken et overskud før skat på 44,0 mio.kr. mod 34,6 mio.kr. i samme periode året før. Resultatet forrenter egenkapitalen med 17,0 % p.a. mod 14,7 % p.a. i samme periode året før. Resultatet er bedre end forventet ved indgangen til året, og Banken opjusterer til et forventet resultat i niveauet 45-50 mio.kr. for året 2018.

I et marked med høj konkurrence har Banken siden årets start øget udlånet med 80 mio.kr. (5 %) til 1.719 mio.kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Banken har en god tilgang af nye kunder, hvor langt de fleste kommer efter anbefaling fra bestående kunder.

Renteindtægter reduceres med 4,5 mio.kr. (7 %) til 58,5 mio.kr. mod 63,0 mio.kr. i samme periode året før, idet renteindtægter af udlån reduceres med 3,8 mio.kr. og renteindtægter af obligationer med 0,8 mio.kr. Faldet i renteindtægter modsvares delvist af et fald i renteudgifter, der reduceres med 2,2 mio.kr. (34 %) til 4,3 mio.kr. mod 6,5 mio.kr. i samme periode året før.

Indlån er reduceret med 68 mio.kr. (4 %) til 1.853 mio.kr. siden årets start, og indlån i puljeordninger er øget med 19 mio.kr. (4 %) til 568 mio.kr. Faldet i indlån skyldes delvist, at aftaleindsud er nedbragt med 33 mio.kr. (42 %).

Gebyrer og provisionsindtægter øges med 3,6 mio.kr. (10 %) til 40,6 mio.kr. mod 37,0 mio.kr. i samme periode året før. Stigningen skyldes høj aktivitet inden for flere forretningsområder, herunder bolig- og realkredit.

Kursreguleringer udgør en indtægt på 5,1 mio.kr. og er på niveau med samme periode året før.

Banken forventer at fortsætte væksten i resten af 2018 og har afsat øgede omkostninger med henblik på at fastholde væksten. Udgifter til personale og administration stiger som forventet med 4,2 mio.kr. (7 %) til 64,0 mio.kr. mod 59,8 mio.kr. i samme periode året før.

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 0,4 mio.kr. mod en udgift på 8,9 mio.kr. i samme periode året før. Det er et fald på 9,3 mio.kr., som primært skyldes afklaring af enkelte større engagementer, herunder overtagelse af grunde og ejendomme, som forventes solgt inden for en kortere tidshorisont. Aktiver i midlertidig besiddelse udgør 32 mio.kr. mod 4 mio.kr. ved årets start.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede selskaber udgør resultatet i datterselskabet, Dansk Erhvervsfinansiering A/S, og viser et overskud på 7,6 mio.kr. mod 4,4 mio.kr. i samme periode året før. Den positive udvikling skyldes god vækst i datterselskabet.

Periodens resultat før skat er et overskud på 44,0 mio.kr. mod 34,6 mio.kr. i samme periode året før. Skat udgør 4,9 mio.kr. mod 3,2 mio.kr. i samme periode året før. Dermed udgør resultatet i årets første ni måneder et overskud på 39,1 mio.kr. mod 31,4 mio.kr. i samme periode året før.

Forventningerne til årets resultat før skat opjusteres til 45-50 mio.kr. mod tidligere forventet 35-40 mio.kr. Opjusteringen tager udgangspunkt i et uændret niveau for kursreguleringer i 4. kvartal 2018 samt en forventning om øgede nedskrivninger, som følge af landbrugets situation.

Bankens kapitalprocent udgør 17,1 % ved udgangen af tredje kvartal 2018 mod 16,6 % ved årets start. Kernekapitalprocenten udgør 15,4 % mod 14,9 % ved årets start. Stigningen skyldes en kombination af indregning af resultatet pr. 30. juni 2018, der delvist modsvares af overgangen til de nye nedskrivningsregler i IFRS 9, som trådte i kraft 1. januar 2018.

Solvensbehovet falder fra 10,6 % ved årets start til 10,5 % ved udgangen af tredje kvartal 2018. Solvensoverdækningen udgør 6,6 procentpoint mod 6,0 procentpoint ved årets start og opfylder bestyrelsens målsætning om en overdækning på minimum 5,0 procentpoint. Solvensoverdækningen reduceres med lovbestemt kapitalbevaringsbuffer på 1,875 % og udgør herefter 4,8 procentpoint.

Bankens indlånsoverskud inkl. puljer er i 2018 reduceret med 130 mio.kr. (16 %) til 702 mio.kr. Liquidity Coverage Ratio (LCR) er øget fra 143,9 % ved årets start til 156,4 %. Lovkravet er en LCR på 100 %. Efter undersøgelse af markedet for udstedelse af seniorobligationer, jf. selskabsmeddelelse af 17.9.2018, har Banken besluttet ikke at udstede seniorobligationer og i stedet øge fundingen med aftaleindsud, som løbende kan afpasses Bankens forventninger.

Banken overholder samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Som beskrevet i note 13 i halvårsrapporten for 2018 er regnskabspraksis for opgørelsen af nedskrivninger på udlån ændret fra den 1. januar 2018 med overgangen til IFRS9. Balancen ultimo 2018 er tilrettet den ændrede regnskabspraksis, mens det ikke har været praktisk muligt at tilrette sammenligningstal fra tidligere år. Øvrig regnskabspraksis er uændret. Periodeoplysningen er ikke revideret, ligesom der ikke er udført review.

Spørgsmål kan rettes til bankdirektør Ivan Sløk på telefon 63 45 71 75.

	Banken		Koncern	
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Renteindtægter	58.479	63.028	65.225	67.612
Renteudgifter	4.266	6.462	4.438	6.661
NETTO RENTEINDTÆGTER	54.213	56.566	60.787	60.951
Udbytte af aktier mv.	1.200	602	1.200	602
Gebyrer og provisionsindtægter	40.554	36.994	42.156	38.261
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.036	1.152	1.068	1.172
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	94.931	93.010	103.075	98.642
Kursreguleringer	5.062	5.041	5.062	5.041
Andre driftsindtægter	660	1.359	1.830	2.454
Udgifter til personale og administration	63.985	59.802	69.071	64.427
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	468	435	1.304	1.322
Andre driftsudgifter	283	23	283	23
Nedskrivninger på udlån mv.	-421	8.935	8	8.977
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7.633	4.403	0	0
RESULTAT FØR SKAT	43.971	34.620	39.301	31.388
Skat	4.881	3.232	211	0
PERIODENS RESULTAT	39.090	31.388	39.090	31.388
FORDELES PÅ				
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
Kuponrente	5.023	7.517	5.023	7.517
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
Henlagt til egenkapital	34.067	23.871	34.067	23.871
Periodens resultat	39.090	31.388	39.090	31.388
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
Periodens resultat	39.090	31.388	39.090	31.388
PERIODENS TOTALINDKOMST	39.090	31.388	39.090	31.388

	Banken		Koncern	
	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	74.144	65.642	74.144	65.642
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	114.640	207.900	114.640	207.900
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.719.352	1.659.910	1.756.447	1.672.845
Obligationer til dagsværdi	216.377	289.728	216.377	289.728
Aktier	44.606	38.525	44.606	38.525
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.351	8.717	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	568.114	548.894	568.114	548.894
Domicilejendomme	22.684	23.528	22.684	23.528
Investeringsjendomme	729	0	729	0
Grunde og bygninger i alt	23.413	23.528	23.413	23.528
Øvrige materielle aktiver	1.334	1.485	4.447	4.968
Aktuelle skatteaktiver	286	142	286	142
Udsudte skatteaktiver	26.992	26.992	26.992	26.992
Aktiver i midlertidig besiddelse	32.409	3.822	32.409	4.073
Andre aktiver	57.014	57.702	61.321	67.204
Periodeafgrænsningsposter	2.126	1.667	2.244	1.640
AKTIVER I ALT	2.897.158	2.934.653	2.925.446	2.952.081

	Banken		Koncern	
	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017
PASSIVER				
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	37.050	44.401	37.050	44.401
Indlån og anden gæld	1.853.247	1.921.706	1.853.247	1.921.706
Indlån i puljeordninger	568.114	548.894	568.114	548.894
Aktuelle skatteforpligtelser	8.134	3.464	0	0
Andre passiver	22.881	23.298	59.205	44.088
Periodeafgrænsningsposter	2.321	1.033	2.419	1.135
Gæld i alt	2.491.747	2.542.796	2.520.035	2.560.224
Forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.497	3.718	3.497	3.718
Hensættelser til tab på garantier	1.761	261	1.761	261
Andre hensatte forpligtelser	2.157	0	2.157	0
Hensatte forpligtelser i alt	7.415	3.979	7.415	3.979
Efterstillede kapitalindskud	36.895	36.790	36.895	36.790
Forpligtelser i alt	44.310	40.769	44.310	40.769
Forpligtelser og gæld i alt	2.536.057	2.583.565	2.564.345	2.600.993
Egenkapital				
Aktiekapital	56.000	56.000	56.000	56.000
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	11.335	3.702	0	0
Opskrivningshenlæggelser	497	497	497	497
Anden værdiregulering	-591	-591	-591	-591
Overført overskud	228.860	226.480	240.195	230.182
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer	296.101	286.088	296.101	286.088
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter	65.000	65.000	65.000	65.000
Egenkapital i alt	361.101	351.088	361.101	351.088
PASSIVER I ALT	2.897.158	2.934.653	2.925.446	2.952.081

	Banken		Koncern	
	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2018	31.12.2017
Eventualforpligtelser				
Garantier				
Finansgarantier	217.199	354.544	217.199	354.544
Tabsgarantier for realkreditudlån	367.622	330.986	367.622	330.986
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.651	2.104	2.651	2.104
Øvrige garantier	121.655	96.813	121.655	96.813
I alt garantier	709.127	784.447	709.127	784.447
Andre eventualforpligtelser				
Øvrige forpligtelser	520	520	520	520
I alt andre eventualforpligtelser	520	520	520	520
Sikkerhedsstillelse				
Til sikkerhed for trækningsret i Danmarks Nationalbank er deponeret				
Obligationer	196.394	266.204	196.394	266.204
Indgåede lejekontrakter				
Omfatter lejekontrakter på bygninger til bankdrift. I perioden, hvor lejekontrakterne er uopsigelige fra Bankens side, udgør husleje med				
Forfald < 1 år	630	700	630	700
Forfald 1-5 år	0	458	0	458
Forfald i alt	630	1.158	630	1.158
Udvalgte nøgletal				
Egenkapitalprocent	12,4	11,8	13,3	12,5
Kernekapitalprocent	15,4	14,9	16,5	15,6
Kapitalprocent	17,1	16,6	18,4	17,4
Solvensbehov	10,5	10,6	10,6	10,6
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	156,4	143,9	170,5	145,8
	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2018	30.9.2017
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	11,4	9,7	11,4	9,7
Periodens indtjening pr. omkostningskrone	1,68	1,50	1,56	1,42
Periodens udlånsvækst	4,9	9,4	6,3	9,7
Periodens nedskrivningsprocent	-0,6	0,4	-0,6	0,4

SELSKABSOPLYSNINGER

Institut	<p>Totalbanken A/S Bredgade 95 5560 Aarup</p> <p>Cvr.nr. 10 34 98 18 LEI 549300CFAB5CF9Y03270 Hjemstedskommune: Assens</p> <p>Telefon 63 457 000 Telefax 63 457 130</p> <p>Hjemmeside: www.totalbanken.dk Mail: post@totalbanken.dk</p>
Bestyrelse	<p>Bygmester Poul Juhl Fischer, Aarup, formand Advokat Merete Vangsøe Simonsen, Odense, næstformand Direktør Claus Moltrup, Langeskov Autoforhandler Jan Thybo, Aarup Filialchef Claus Lyngbakke-Hellesøe, Odense, medarbejdervalgt Fuldmægtig Gitte N. Stentebjerg, Aarup, medarbejdervalgt Erhvervs-kundechef Henning Munch Jensen, Svendborg, medarbejdervalgt</p>
Direktion	<p>Bankdirektør Ivan Sløk, Aarup</p>
Revisionsudvalg	<p>Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for revisionsudvalget er direktør Claus Moltrup.</p>
Aflønningsudvalg	<p>Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for aflønningsudvalget er bygmester Poul Juhl Fischer.</p>
Nomineringsudvalg	<p>Nomineringsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for nomineringsudvalget er bygmester Poul Juhl Fischer.</p>
Risikoudvalg	<p>Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for risikoudvalget er direktør Claus Moltrup.</p>
Revision	<p>Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab</p>