

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

Fondsbørsmeddelelse nr. 25/2019
Offentliggjort 05.11.2019 kl. 10.00



Periodeoplysning 3. kvartal 2019

Overskud på 68,2 mio.kr. før skat forrefter egenkapitalen med 22,6 % p.a.

I årets første ni måneder realiserer Totalbanken et overskud før skat på 68,2 mio.kr. mod 38,6 mio.kr. i samme periode året før. Resultatet forrefter egenkapitalen med 22,6 % p.a. mod 15,0 % p.a. i samme periode året før. Koncernen har senest opjusteret til et forventet resultat i niveauet 65-75 mio.kr. for året 2019.

I et marked med hård konkurrence og fortsat lavt renteniveau har Koncernen en tilfredsstillende vækst i nettorenteindtægterne på 3,2 mio.kr. (5 %). Renteindtægter øges med 3,6 mio.kr. (5 %) og renteudgifter med 0,4 mio.kr. (9 %).

Renteindtægter af udlån øges med 4,7 mio.kr. (7 %), idet udlånet er øget med 154 mio.kr. (9 %) siden samme tidspunkt året før. Renteindtægter af indestående i Nationalbanken udgør en udgift på 1,3 mio.kr. mod 0,4 mio.kr. i samme periode året før. Renteudgifter til indlån er øget med 0,6 mio.kr. (45 %), idet indlån er øget med 294 mio.kr. (16 %) siden samme tidspunkt året før. Renteudgifter til efterstillet kapital er reduceret med 0,4 mio.kr.

Udbytte af aktier udgør en indtægt på 3,0 mio.kr. mod 1,2 mio.kr. i samme periode året før. Udviklingen skyldes primært ekstraordinært udbytte af Bankens aktier i Sparinvest Holding SE. Gebyrer og provisionsindtægter øges med 12,3 mio.kr. (33 %) til 49,9 mio.kr. Fremgangen kan især henføres til meget høj aktivitet på bolig- og realkreditområdet.

Samlet øges netto rente- og gebyrindtægter med 17,4 mio.kr. (17 %) til 119,8 mio.kr.

Koncernen har også i 2019 afsat øgede omkostninger med henblik på at fastholde væksten i 2019. Udgifter til personale og administration stiger som forventet med 4,9 mio.kr. (7 %) til 74,0 mio.kr. Andre driftsudgifter øges med 2,8 mio.kr. til 3,0 mio.kr., i forbindelse med klargøring til salg af aktiver i midlertidig besiddelse.

Kursreguleringer udgør en indtægt på 16,8 mio.kr. mod 5,1 mio.kr. i samme periode året før. Udviklingen skyldes primært salget af 75 % af Bankens aktier i Sparinvest Holding SE (selskabsmeddelelse 15/2019). Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 8,0 mio.kr. mod nul i samme periode året før. Det er en forbedring på 8,0 mio.kr., som primært skyldes tilbageførsel af et ledelsesmæssigt tillæg, som følge af forbedrede konjunkturer for landbruget. Aktiver i midlertidig besiddelse udgør 31 mio.kr. mod 33 mio.kr. ved årets start.

I Banken udgør posten 'Resultat af kapitalandele i tilknyttede selskaber' et overskud på 11,0 mio.kr. mod 7,4 mio.kr. i samme periode sidste år, som er resultatet af 100 % ejede datterselskaber, der konsolideres i koncernregnskabet.

Periodens resultat før skat er et overskud på 68,2 mio.kr. mod 38,6 mio.kr. i samme periode året før. Skat udgør 3,3 mio.kr. mod nul i samme periode året før. Dermed udgør resultatet i årets første ni måneder et overskud på 64,9 mio.kr. mod 38,6 mio.kr. i samme periode året før.

Forventningerne til årets resultat før skat er senest opjusteret til niveauet 65-75 mio.kr. i oktober 2019. Forventningen til resten af året tager udgangspunkt i et uændret niveau for kursreguleringer samt øget behov for nedskrivninger i 4. kvartal 2019.

Koncernens kapitalprocent stiger fra 18,6 ved årets start til 20,1 og kernekapitalprocenten fra 16,7 til 18,3. Bankens kapitalprocent stiger fra 17,2 ved årets start til 19,1 og kernekapitalprocenten fra 15,5 til 17,5. Stigningen skyldes den gennemførte kapitaludvidelse i 3. kvartal 2019 og indregning af resultatet pr. 30. juni 2019.

Koncernens solvensbehov falder fra 10,6 % ved årets start til 10,4 %. Bankens solvensbehov falder fra 10,4 % ved årets start til 10,3 %. Solvensoverdækningen udgør 8,8 %-point mod 6,8 %-point ved årets start og opfylder bestyrelsens målsætning om en overdækning på minimum 5,0 %-point. Solvensoverdækningen reduceres med lovbestemt kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %-point og udgør herefter 6,3 %-point.

Koncernens indlånsoverskud inkl. puljer er i 2019 øget med 75 mio.kr. (10 %) til 814 mio.kr. Liquidity Coverage Ratio (LCR) er øget fra 238,4 % ved årets start til 302,0 %. I Banken er LCR øget fra 207,7 % til 269,5 %.

Banken overholder samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Som beskrevet i halvårsrapporten 2019 (note 13) har Koncernen implementeret IFRS 16, Leasing, der trådte i kraft 1.1.2019. Sammenligningstal er ikke tilpassede. Regnskabsmæssige skøn og anvendt regnskabspraksis er i øvrigt uændrede og som beskrevet i årsrapporten 2018 (note 45/46). Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet forhold, der forrykker ledelsens vurdering af periodeoplysningen. Periodeoplysningen er ikke revideret, og der er ikke udført review.

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

	Koncern		Bank	
	30.9.2019	30.9.2018	30.9.2019	30.9.2018
Renteindtægter	72.684	69.074	62.701	61.166
Renteudgifter	4.838	4.438	4.439	4.266
NETTO RENTEINDTÆGTER	67.846	64.636	58.262	56.900
Udbytte af aktier mv.	3.003	1.200	3.003	1.200
Gebyrer og provisionsindtægter	49.933	37.621	49.463	37.432
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.002	1.068	955	1.036
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	119.780	102.389	109.774	94.496
Kursreguleringer	16.830	5.062	16.830	5.062
Andre driftsindtægter	2.478	1.830	1.013	660
Udgifter til personale og administration	73.967	69.071	68.558	63.985
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.777	1.304	1.033	468
Andre driftsudgifter	3.049	283	3.049	283
Nedskrivninger på udlån mv.	-7.952	8	-9.808	-421
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	10.985	7.382
RESULTAT FØR SKAT	68.247	38.615	75.770	43.285
Skat	3.333	5	10.855	4.675
PERIODENS RESULTAT	64.914	38.610	64.914	38.610
FORDELES PÅ				
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
Kuponrente	4.673	5.023	4.673	5.023
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
Henlagt til egenkapital	60.241	33.587	60.241	33.587
Periodens resultat	64.914	38.610	64.914	38.610
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
Periodens resultat	64.914	38.610	64.914	38.610
PERIODENS TOTALINDKOMST	64.914	38.610	64.914	38.610

BALANCE

i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2019	31.12.2018
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	93.974	71.289	93.974	71.289
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	432.939	249.459	432.939	249.459
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.910.847	1.764.118	1.824.982	1.723.917
Obligationer til dagsværdi	180.754	192.990	180.754	192.990
Aktier	42.658	44.178	42.658	44.178
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.252	9.075
Aktiver tilknyttet puljeordninger	577.954	528.888	577.954	528.888
Grunde og bygninger i alt	23.293	23.405	23.293	23.405
Investeringsjendomme	592	592	592	592
Domicilejendomme	22.701	22.813	22.701	22.813
Øvrige materielle aktiver	7.207	4.590	4.540	1.357
Aktuelle skatteaktiver	673	286	673	3.274
Udsudte skatteaktiver	23.659	26.992	13.643	24.689
Aktiver i midlertidig besiddelse	30.684	33.334	30.684	33.334
Andre aktiver	62.649	65.039	63.702	60.327
Periodeafgrænsningsposter	2.224	2.159	2.111	1.914
AKTIVER I ALT	3.389.515	3.006.728	3.312.158	2.968.096

	Koncern		Bank	
	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2019	31.12.2018
PASSIVER				
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	72.988	40.434	42.988	40.434
Indlån og anden gæld	2.147.283	1.974.539	2.147.924	1.975.455
Indlån i puljeordninger	577.954	528.888	577.954	528.888
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	15.000	0	15.000	0
Aktuelle skatteforpligtelser	0	156	0	0
Andre passiver	77.057	62.793	29.253	23.492
Periodeafgrænsningsposter	194	1.285	0	1.193
Gæld i alt	2.890.476	2.608.094	2.813.119	2.569.462
Forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.416	3.642	3.416	3.642
Hensættelser til tab på garantier	4.281	3.739	4.281	3.739
Andre hensatte forpligtelser	1.287	0	1.287	0
Hensatte forpligtelser i alt	8.984	7.381	8.984	7.381
Efterstillede kapitalindskud	40.000	36.930	40.000	36.930
Forpligtelser i alt	48.984	44.311	48.984	44.311
Forpligtelser og gæld i alt	2.939.460	2.652.406	2.862.103	2.613.773
Egenkapital				
Aktiekapital	65.333	56.000	65.333	56.000
Overkurs ved emission	26.157	0	26.157	0
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.237	4.060
Opskrivningshenlæggelser	476	476	476	476
Anden værdiregulering	-755	-755	-755	-755
Overført overskud	293.844	233.602	278.607	229.542
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer	385.055	289.323	385.055	289.323
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter	65.000	65.000	65.000	65.000
Egenkapital i alt	450.055	354.323	450.055	354.323
PASSIVER I ALT	3.389.515	3.006.728	3.312.158	2.968.096

	Koncern		Bank	
	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2019	31.12.2018
Eventualforpligtelser				
Garantier				
Finansgarantier	340.053	250.048	340.053	250.048
Tabsgarantier for realkreditudlån	413.901	381.665	413.901	381.665
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	4.296	6.142	4.296	6.142
Øvrige garantier	198.684	125.245	198.684	125.245
I alt garantier	956.934	763.100	956.934	763.100
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	159.102	181.773	159.102	181.773
Indgåede lejekontrakter				
Omfatter lejekontrakter på bygninger til bankdrift. I perioden, hvor lejekontrakterne er uopsigelige fra Bankens side, udgør husleje med Forfald < 1 år	0	467	0	467
Forfald i alt	0	467	0	467
Udvalgte nøgletal				
Egenkapitalprocent	15,4	13,5	14,7	12,5
Kernekapitalprocent	18,3	16,7	17,5	15,5
Kapitalprocent	20,1	18,6	19,1	17,2
Solvensbehov	10,4	10,6	10,3	10,4
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	302,0	238,4	269,5	207,7
	30.9.2019	30.9.2018	30.9.2019	30.9.2018
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	16,1	11,4	16,1	11,4
Periodens indtjening pr. omkostningskrone	1,96	1,56	2,21	1,68
Periodens udlånsvækst	8,3	6,3	5,9	4,9
Periodens nedskrivningsprocent	-0,3	-0,6	-0,4	-0,6

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>Direktør Claus Moltrup, Langeskov, formand Direktør Christian Fischer, Frederiksberg, næstformand Statsaut. revisor John Eric Rath Petersen, Odense Autoforhandler Jan Thybo, Aarup Advokat Jens Jacob Dühr, Vissenbjerg Filialchef Claus Lyngbakke-Hellesøe, Odense, medarbejdervalgt Fuldmægtig Gitte N. Stentebjerg, Aarup, medarbejdervalgt Regnskabskonsulent Dennis Nordfjeld Nielsen, Vissenbjerg, medarbejdervalgt</p>
Direktion	<p>Bankdirektør Ivan Sløk, Aarup</p>
Revisionsudvalg	<p>Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for revisionsudvalget er statsaut. revisor John Eric Rath Petersen.</p>
Aflønningsudvalg	<p>Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for aflønningsudvalget er direktør Claus Moltrup.</p>
Nomineringsudvalg	<p>Nomineringsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for nomineringsudvalget er direktør Claus Moltrup.</p>
Risikoudvalg	<p>Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for risikoudvalget er statsaut. revisor John Eric Rath Petersen.</p>
Revision	<p>Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab</p>