

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

Fondsbørsmeddelelse nr. 8/2020
Offentliggjort 5.5.2020 kl.10.55

TOTAL BANKEN

Periodeoplysning 1. kvartal 2020

Overskud på 12,2 mio.kr. før skat forrenter egenkapitalen med 10,6 % p.a.

Efter et kvartal med høj aktivitet på bolig og realkreditområdet, en stor tilgang af nye kunder og en flot vækst i netto rente- og gebyrindtægter på 5,4 mio.kr. (15 %) falder resultatet som følge af øgede nedskrivninger på udlån og lavere kursreguleringer. Periodens resultat før skat er et overskud på 12,2 mio.kr. mod 18,0 mio. samme periode året før.

Siden samme tidspunkt sidste år er udlånet øget med 104 mio.kr. (6 %) til 1.950 mio.kr., og renteindtægter af udlån er øget med 2,4 mio.kr. (11 %) til 25,0 mio.kr. Indlån ekskl. puljeordninger er øget med 203 mio.kr. (10 %) til 2.221 mio.kr., og renteudgifter til indlån er reduceret med 0,6 mio.kr. (89 %) til 0,1 mio.kr. Banken indførte pr. 1. marts 2020 negativ indlånsrente for erhvervskunder. Koncernen omlagde supplerende kapital i maj 2019, og periodens renteudgifter til efterstillede kapitalindskud reduceres med 0,4 mio.kr. (49 %) til 0,5 mio.kr.

Samlet øges netto renteindtægterne med 2,8 mio.kr. (13 %) til 23,5 mio.kr.

Gebyr- og provisionsindtægter øges med 2,5 mio.kr. (16 %) til 18,5 mio.kr. Den positive udvikling skyldes primært fortsat høj aktivitet på bolig- og realkreditområdet og en stor tilgang af nye kunder.

Samlet øges netto rente- og gebyrindtægter med 5,4 mio.kr. (15 %) til 41,7 mio.kr. Udviklingen anses for tilfredsstillende, og det bemærkes, at første kvartal 2020 kun i begrænset omfang er påvirket af Coronakrisen.

Kursreguleringer er en indtægt på 0,9 mio.kr. mod 2,2 mio.kr. i samme periode året før. Faldet skyldes lavere kursreguleringer af aktier og obligationer. Andre driftsindtægter realiseres 1,3 mio.kr. bedre end samme periode året før, primært som følge af gevinst ved salg af overtagne ejendomme.

Udgifter til personale og administration stiger med 1,7 mio.kr. (7 %) til 27,0 mio.kr. Koncernen har 81 medarbejdere mod 76 på samme tidspunkt året før. Andre driftsudgifter reduceres med 0,6 mio.kr. (47 %) til 0,7 mio.kr.

Nedskrivninger udgør en udgift på 4,2 mio.kr. mod en indtægt på 6,2 mio.kr. i samme periode året før, hvor nedskrivningerne var positivt påvirkede af afklaring af enkelte større engagementer. Koncernen har i første kvartal 2020 valgt at nedskrive 5,0 mio.kr. som et ledelsesmæssigt skøn som følge af Coronakrisen med afsæt i, at krisen vil ramme nogle brancher hårdere end andre. Aktiver i midlertidig besiddelse udgør 22 mio.kr. mod 31 mio.kr. ved årets start.

I Banken udgør posten 'Resultat af kapitalandele i tilknyttede selskaber' et overskud på 0,1 mio.kr. mod 4,1 mio.kr. i samme periode sidste år, som er resultatet af Bankens 100 % ejede datterselskab, der konsolideres i koncernregnskabet. Det lavere resultat i datterselskabet henføres til øgede nedskrivninger samt øget skattebetaling.

Periodens resultat før skat er et overskud på 12,2 mio.kr. mod 18,0 mio.kr. i samme periode året før. Skat udgør 2,8 mio.kr. mod nul i samme periode året før. Dermed udgør resultatet i årets første kvartal et overskud på 9,4 mio.kr. mod 18,0 mio.kr. i samme periode året før.

I årsrapporten 2019 udtrykte Koncernen forventning om et resultat før skat i niveauet 35-45 mio.kr. for 2020. Set i lyset af den usikkerhed om udviklingen i aktivitetsniveau, kursreguleringer og nedskrivninger, som Coronakrisen medfører, udvides niveauet til 25-45 mio.kr.

Koncernens kapitalprocent falder fra 21,6 ved årets start til 20,3 og kernekapitalprocenten fra 19,8 til 18,6. Bankens kapitalprocent falder fra 20,8 ved årets start til 19,2 og kernekapitalprocenten fra 19,1 til 17,6. Faldet skyldes primært periodens vækst i garantier.

Bankens solvensoverdækning reduceres fra 10,2 procentpoint ultimo 2019 til 9,3 procentpoint. Overdækningen, der efter reduktion med de gældende kapitalbevarings- og konjunkturbuffer på samlet 2,5 procentpoint udgør 6,8 procentpoint, opfylder ledelsens målsætning om en overdækning på minimum 4,0 procentpoint. Den tilsvarende overdækning i Koncernen er 7,7 procentpoint mod 8,5 procentpoint ved årets start.

Koncernens indlånsoverskud inkl. puljer er i 2020 reduceret med 153 mio.kr. (16 %) til 783 mio.kr., hvilket er tilfredsstillende, idet såvel Koncernen som Banken fortsat har en god overdækning på Liquidity Coverage Ratio (LCR).

Banken overholder samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Regnskabsmæssige skøn og anvendt regnskabspraksis er uændrede og som beskrevet i årsrapporten 2019 (note 47/48). 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	
	31.3.2020	31.3.2019	31.3.2020	31.3.2019
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	25.034	22.610	21.817	19.415
Andre renteindtægter	14	170	14	170
Negative renteindtægter	821	342	821	342
Renteindtægter i alt	24.227	22.438	21.010	19.243
Renteudgifter	935	1.695	894	1.566
Positive renteudgifter	220	0	220	0
Renteudgifter i alt	715	1.695	674	1.566
NETTO RENTEINDTÆGTER	23.512	20.743	20.336	17.677
Udbytte af aktier mv.	33	0	33	0
Gebyrer og provisionsindtægter	18.532	16.029	18.325	15.886
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	342	398	328	375
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	41.735	36.374	38.366	33.188
Kursreguleringer	866	2.196	866	2.196
Andre driftsindtægter	1.819	555	1.645	37
Udgifter til personale og administration	27.030	25.373	25.020	23.544
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	264	620	102	339
Andre driftsudgifter	712	1.339	712	1.339
Nedskrivninger på udlån mv.	4.247	-6.185	3.021	-6.487
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	145	4.102
RESULTAT FØR SKAT	12.167	17.978	12.167	20.788
Skat	2.787	0	2.787	2.810
PERIODENS RESULTAT	9.380	17.978	9.380	17.978
FORDELES PÅ				
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
Kuponrente	1.469	1.623	1.469	1.623
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
Henlagt til egenkapital	7.911	16.355	7.911	16.355
Periodens resultat	9.380	17.978	9.380	17.978
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
Periodens resultat	9.380	17.978	9.380	17.978
PERIODENS TOTALINDKOMST	9.380	17.978	9.380	17.978

BALANCE

i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	31.3.2020	31.12.2019	31.3.2020	31.12.2019
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	130.798	75.084	130.798	75.084
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	386.195	548.763	386.195	548.763
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.950.301	1.920.563	1.891.843	1.829.837
Obligationer til dagsværdi	274.265	204.412	274.265	204.412
Aktier mv.	56.837	44.681	56.837	44.681
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.376	20.231
Aktiver tilknyttet puljeordninger	506.990	609.231	506.990	609.231
Grunde og bygninger i alt	26.814	26.852	26.814	26.852
Investeringsjendomme	612	612	612	612
Domicilejendomme	23.159	23.197	23.159	23.197
Domicilejendomme (Leasing)	3.043	3.043	3.043	3.043
Immaterielle anlægsaktiver	1.026	887	0	0
Øvrige materielle aktiver	2.782	3.087	1.244	1.113
Aktuelle skatteaktiver	473	466	473	466
Udskudte skatteaktiver	18.389	21.177	8.544	11.331
Aktiver i midlertidig besiddelse	21.637	30.571	21.637	30.571
Andre aktiver	62.226	62.964	59.251	61.950
Periodeafgrænsningsposter	2.723	2.405	2.140	2.067
AKTIVER I ALT	3.441.456	3.551.142	3.387.407	3.466.589

	Koncern		Bank	
	31.3.2020	31.12.2019	31.3.2020	31.12.2019
PASSIVER				
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	88.228	84.108	88.228	54.115
Indlån og anden gæld	2.221.203	2.246.667	2.221.203	2.246.667
Indlån i puljeordninger	511.898	609.231	511.898	609.231
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	15.000	15.000	15.000	15.000
Andre passiver	86.540	87.755	34.277	34.329
Periodeafgrænsningsposter	1.786	1.370	0	236
Gæld i alt	2.924.655	3.044.132	2.870.606	2.959.579
Forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.813	3.890	3.813	3.890
Hensættelser til tab på garantier	5.675	3.962	5.675	3.962
Andre hensatte forpligtelser	1.810	1.565	1.810	1.565
Hensatte forpligtelser i alt	11.298	9.417	11.298	9.417
Efterstillede kapitalindskud	40.000	40.000	40.000	40.000
Forpligtelser i alt	51.298	49.417	51.298	49.417
Forpligtelser og gæld i alt	2.975.953	3.093.549	2.921.904	3.008.996
Egenkapital				
Aktiekapital	65.333	65.333	65.333	65.333
Overkurs ved emission	26.157	26.157	26.157	26.157
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.361	15.216
Opskrivningshenlæggelser	642	642	642	642
Anden værdiregulering	-1.206	-1.206	-1.206	-1.206
Overført overskud	309.577	301.666	294.216	286.450
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer	400.503	392.593	400.503	392.593
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter	65.000	65.000	65.000	65.000
Egenkapital i alt	465.503	457.593	465.503	457.593
PASSIVER I ALT	3.441.456	3.551.142	3.387.407	3.466.589

	Koncern		Bank	
	31.3.2020	31.12.2019	31.3.2020	31.12.2019
Eventualforpligtelser				
Garantier				
Finansgarantier	430.383	271.616	430.383	271.616
Tabsgarantier for realkreditudlån	437.035	431.814	437.035	431.814
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	24.713	7.290	24.713	7.290
Øvrige garantier	201.795	174.459	201.795	174.459
I alt garantier	1.093.926	885.179	1.093.926	885.179
Andre eventualforpligtelser				
Øvrige forpligtelser	520	520	520	520
I alt andre eventualforpligtelser	520	520	520	520
Sikkerhedsstillelse				
Til sikkerhed for trækingsret i Danmarks Nationalbank er deponeret				
Obligationer	210.620	190.232	210.620	190.232
Udvalgte nøgletal				
Egenkapitalprocent	15,9	17,0	15,0	16,3
Kernekapitalprocent	18,6	19,8	17,6	19,1
Kapitalprocent	20,3	21,6	19,2	20,8
Solvensbehov	10,1	10,6	9,9	10,5
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	263,8	339,1	234,9	297,1
	31.3.2020	31.3.2019	31.3.2020	31.3.2019
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	2,0	5,0	2,0	5,0
Periodens indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,9	1,4	2,1
Periodens udlånsvækst	1,6	4,7	3,4	2,8
Periodens nedskrivningsprocent	0,2	-0,2	0,2	-0,2

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 MDB 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>