

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

Fondsbørsmeddelelse nr. 13/2020
Offentliggjort 3.11.2020 kl. 9.55



Periodeoplysning 3. kvartal 2020

Overskud på 41,3 mio.kr. før skat forrenter egenkapitalen med 11,7 % p.a.

Efter 9 måneder med fortsat høj aktivitet på bolig- og realkreditområdet samt en stor tilgang af nye kunder opjusterer koncernen forventningerne til årets resultat før skat til 45-55 mio.kr. Periodens resultat før skat udgør et overskud på 41,3 mio.kr.

Netto renteindtægterne øges samlet med 3,7 mio.kr. (5 %) til 71,6 mio.kr. i forhold til samme periode sidste år. Den positive udvikling i netto renteindtægterne er primært et resultat af Bankens fokus på at øge udlånet og minimering af renteudgifterne i et marked præget af hård konkurrence. Banken indførte 1. marts 2020 negativ indlånsrente for erhvervs kunder, som ved udgangen af 3. kvartal bidrager positivt med 1,5 mio.kr. til netto renteindtægter. Samlet falder renteudgifterne med 3,5 mio.kr. (73 %) til 1,3 mio.kr. Siden samme tidspunkt sidste år er udlånet steget med 16,7 mio.kr. (1 %) til 1.927 mio.kr. i en periode, hvor mange pengeinstitutter kæmper med negativ udlånsvækst.

Gebyr- og provisionsindtægter reduceres med 0,7 mio.kr. (1 %) til 49,2 mio.kr. Koncernen er tilfreds med niveauet, da det er udtryk for fortsat høj aktivitet på bolig- og realkreditområdet og en stor tilgang af nye kunder.

Udbytte af aktier udgør en indtægt på 1,0 mio.kr. mod 3,0 mio.kr. i samme periode sidste år. Sidste år var dog præget af ekstraordinært udbytte af Bankens aktier i Sparinvest Holding SE.

Samlet øger Koncernen netto rente- og gebyrindtægterne med 1,0 mio.kr. (1 %) til 120,8 mio.kr. Udviklingen anses for tilfredsstillende, da 2019 også var et rigtig godt år for Koncernen.

Kursreguleringerne udgør 5,6 mio.kr. mod 16,8 mio.kr. i samme periode året før. Udviklingen skyldes, at Banken sidste år fik en ekstraordinær indtægt fra salget af 75 % af Bankens aktier i Sparinvest Holding SE. Andre driftsindtægter øges med 0,7 mio.kr., primært som følge af gevinst ved salg af overtagne ejendomme.

Udgifter til personale og administration stiger med 3,1 mio.kr. (4 %) til 77,1 mio.kr. Koncernen har 84 medarbejdere mod 78 på samme tidspunkt året før. Andre driftsudgifter reduceres med 1,1 mio.kr. (37 %) til 1,9 mio.kr.

Nedskrivninger udgør en udgift på 7,8 mio.kr. mod en indtægt på 8,0 mio.kr. i samme periode året før, hvor nedskrivningerne var positivt påvirkede af afklaring af enkelte større engagementer. Koncernen valgte allerede i første kvartal 2020 at nedskrive 5,0 mio.kr. som et ledelsesmæssigt skøn som følge af Coronakrisen. Det ledelsesmæssige skøn anses stadig som værende tilstrækkeligt. 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 1,8 mio.kr. mod 11,0 mio.kr. i samme periode sidste år. Det lavere resultat i det 100 % ejede datterselskabet henføres til øgede nedskrivninger samt, at der sidste år blev aktiveret et større skattemæssigt aktiv.

Periodens resultat før skat er et overskud på 41,3 mio.kr. mod 68,2 mio.kr. i samme periode året før. Skat udgør 9,1 mio.kr. mod 3,3 mio.kr. i samme periode året før. Dermed udgør resultatet et overskud på 32,3 mio.kr. for årets første 9 måneder mod 64,9 mio.kr. i samme periode året før.

I halvårsrapporten 2020 indsnævrede Koncernen intervallet for forventningen til resultatet før skat til niveauet 35-45 mio.kr. for 2020. Med udgangspunkt i resultatet for koncernen i årets første 9 måneder opjusterer koncernen forventningerne til årets resultat før skat til 45-55 mio.kr.

Koncernens kapitalprocent falder med 0,6 procentpoint til 21,0 i forhold til ved årets start og kernekapitalprocenten falder med 0,5 procentpoint til 19,3. Bankens kapitalprocent falder fra 20,8 ved årets start til 20,7 og kernekapitalprocenten fra 19,1 til 19,0. Faldene skyldes primært periodens vækst i garantier. Forskellen mellem Koncern og Bank er indsnævret pga af særlige COVID-19 vægtningsregler.

Koncernens solvensbehov er ultimo 2019 opgjort til 10,6 % og er øget til 11,6 % ved udgangen af tredje kvartal 2020. Bankens solvensbehov er ultimo 2019 opgjort til 10,5 % og er øget til 11,8 % ved udgangen af tredje kvartal 2020. Stigningen er primært en konsekvens af, at Banken har taget yderligere tillæg for operationelle risici på 1,3 %.

Koncernens indlånsoverskud inkl. puljer er i 2020 øget med 274 mio.kr. (34 %) til 1.089 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	
	30.9.2020	30.9.2019	30.9.2020	30.9.2019
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	75.276	73.735	65.065	63.752
Andre renteindtægter	51	289	51	289
Negative renteindtægter	-2.459	-1.340	-2.459	-1.340
Renteindtægter i alt	72.868	72.684	62.657	62.701
Renteudgifter	2.760	4.838	2.666	4.439
Positive renteudgifter	-1.452	0	-1.452	0
Renteudgifter i alt	1.308	4.838	1.214	4.439
NETTO RENTEINDTÆGTER	71.560	67.846	61.443	58.262
Udbytte af aktier mv.	1.045	3.003	1.045	3.003
Gebyrer og provisionsindtægter	49.203	49.933	48.495	49.463
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	963	1.002	918	955
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	120.846	119.780	110.065	109.774
Kursreguleringer	5.552	16.830	5.552	16.830
Andre driftsindtægter	3.251	2.478	2.325	1.013
Udgifter til personale og administration	77.120	73.967	70.688	68.558
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.497	1.777	1.034	1.033
Andre driftsudgifter	1.915	3.049	1.915	3.049
Nedskrivninger på udlån mv.	7.786	-7.952	5.250	-9.808
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	1.761	10.985
RESULTAT FØR SKAT	41.331	68.247	40.816	75.770
Skat	9.063	3.333	8.549	10.855
PERIODENS RESULTAT	32.267	64.914	32.267	64.914
FORDELES PÅ				
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
Kuponrente	4.407	4.673	4.407	4.673
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
Henlagt til egenkapital	27.860	60.241	27.860	60.241
Periodens resultat	32.267	64.914	32.267	64.914
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
Periodens resultat	32.267	64.914	32.267	64.914
PERIODENS TOTALINDKOMST	32.267	64.914	32.267	64.914

	Koncern		Bank	
	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2020	31.12.2019
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	127.348	75.084	127.348	75.084
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	645.458	548.763	645.458	548.763
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.927.505	1.920.563	1.859.321	1.829.837
Obligationer til dagsværdi	302.007	204.412	302.007	204.412
Aktier mv.	53.760	44.681	53.760	44.681
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	21.992	20.231
Aktiver tilknyttet puljeordninger	576.765	609.231	576.765	609.231
Grunde og bygninger i alt	26.169	26.852	26.169	26.852
Investeringsjendomme	612	612	612	612
Domicilejendomme	23.085	23.197	23.085	23.197
Domicilejendomme (Leasing)	2.472	3.043	2.472	3.043
Immaterielle anlægsaktiver	1.105	887	0	0
Øvrige materielle aktiver	2.424	3.087	1.151	1.113
Aktuelle skatteaktiver	629	466	629	466
Udskudte skatteaktiver	12.113	21.177	2.782	11.331
Aktiver i midlertidig besiddelse	21.637	30.571	21.637	30.571
Andre aktiver	37.721	62.964	39.481	61.950
Periodeafgrænsningsposter	2.413	2.405	2.222	2.067
AKTIVER I ALT	3.737.054	3.551.142	3.680.722	3.466.589

	Koncern		Bank	
	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2020	31.12.2019
PASSIVER				
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	81.554	84.108	81.554	54.115
Indlån og anden gæld	2.439.858	2.246.667	2.439.858	2.246.667
Indlån i puljeordninger	576.765	609.231	576.765	609.231
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	15.000	15.000	15.000	15.000
Andre passiver	84.433	87.755	29.180	34.329
Periodeafgrænsningsposter	1.079	1.370	0	236
Gæld i alt	3.198.689	3.044.132	3.142.357	2.959.579
Forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.659	3.890	3.659	3.890
Hensættelser til tab på garantier	7.155	3.962	7.155	3.962
Andre hensatte forpligtelser	2.098	1.565	2.098	1.565
Hensatte forpligtelser i alt	12.912	9.417	12.912	9.417
Efterstillede kapitalindskud	40.000	40.000	40.000	40.000
Forpligtelser i alt	52.912	49.417	52.912	49.417
Forpligtelser og gæld i alt	3.251.601	3.093.549	3.195.269	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	16.977	15.216
Opskrivningshenlæggelser	642	642	642	642
Anden værdiregulering	-1.206	-1.206	-1.206	-1.206
Overført overskud	329.527	301.666	312.550	286.450
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer	420.453	392.593	420.453	392.593
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter	65.000	65.000	65.000	65.000
Egenkapital i alt	485.453	457.593	485.453	457.593
PASSIVER I ALT	3.737.054	3.551.142	3.680.722	3.466.589

	Koncern		Bank	
	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2020	31.12.2019
Eventualforpligtelser				
Garantier				
Finansgarantier	329.649	271.616	329.649	271.616
Tabsgarantier for realkreditudlån	456.387	431.814	456.387	431.814
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	3.521	7.290	3.521	7.290
Øvrige garantier	249.472	174.459	249.472	174.459
I alt garantier	1.039.029	885.179	1.039.029	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	139.029	190.232	139.029	190.232
Udvalgte nøgletal				
Egenkapitalprocent	16,5	17,0	16,3	16,3
Kernekapitalprocent	19,3	19,8	19,0	19,1
Kapitalprocent	21,0	21,6	20,7	20,8
Solvensbehov	11,6	10,6	11,8	10,5
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	347,9	339,7	285,5	297,6
	30.9.2020	30.9.2019	30.9.2020	30.9.2019
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	6,8	16,1	6,8	16,1
Periodens indtjening pr. omkostningskrone	1,5	2,0	1,5	2,2
Periodens udlånsvækst	0,4	8,3	1,6	5,9
Periodens nedskrivningsprocent	0,4	-0,3	0,2	-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>Direktør Claus Moltrup, Langeskov, formand Direktør Christian Fischer, Frederiksberg, næstformand Statsaut. Revisor MDB John Eric Rath Petersen, Odense Direktør Jan Thybo, Aarup Advokat Jens Jacob Dühr, Vissenbjerg Filioldirektør 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>