

KVARTALSRAPPORT**TOTALBANKENS REGNSKAB FOR 3. KVARTAL 2013**

- **Overskud på 8,0 mio.kr. mod underskud på 29,1 mio.kr. i forhold til samme periode 2012.**
- **Nedskrivninger falder med 46,5 mio.kr. (66 %) i forhold til samme periode 2012.**
- **Stærk likviditet med en overdækning på 129,9 % og likviditetsreserve på 304 mio.kr.**
- **Solvensoverdækning på 5,1 % opfylder Bankens målsætning.**

LEDELSESBERETNING**Præsentation**

Totalbanken er et fynsk pengeinstitut, som er stiftet i 1911. Hovedsædet ligger i Aarup på Fyn. Banken har to privatfilialer på Vestfyn og to i Odense. Banken har 54 medarbejdere og en balance på 2,3 mia.kr.

Banken driver traditionel pengeinstitutvirksomhed med formidling af udlån, indlån og garantier. Som udgangspunkt findes forretningsgrundlaget på Fyn, som er Bankens primære markedsområde, med særlig vægt på Odense, Assens og Middelfart kommuner. Den primære kundegruppe er private husstande samt små og mellemstore virksomheder.

Gennem det 100 % ejede datterselskab, Dansk Erhvervsfinansiering A/S, udbydes leasing af primært erhvervsbiler til små og mellemstore virksomheder på Fyn og i Sydjylland. Datterselskabet er overtaget 1. juli 2013.

Kvartalsrapporten

Kvartalsrapporten omfatter Bankens regnskab samt koncernregnskabet, der er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og datterselskabets regnskaber. I koncernen er Bankens moderselskab og Dansk Erhvervsfinansiering A/S datterselskab. Før den 1. juli 2013 fandtes intet koncernforhold, hvorfor koncernregnskabet ikke indeholder sammenligningstal før denne dato.

Regnskabsmæssige skøn og anvendt regnskabspraksis er beskrevet i note 19 og 20.

Med mindre andet er anført i ledelsesberetningen, kommenteres Bankens regnskab. Udviklingen i driftsposter kommenteres i forhold til samme periode året før, og udviklingen i balanceposter i forhold til seneste årsrapport.

Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet forhold, der forrykker ledelsens vurdering af kvartalsrapporten.

Kort om regnskabet

Banken realiserer et overskud efter skat på 8,0 mio.kr. i årets første tre kvartaler mod et underskud på 29,1 mio.kr. i samme periode året før. Resultatet forrenter egenkapitalen med 5,6 % p.a.

Fremgangen skyldes især lavere nedskrivninger, der falder 46,5 mio.kr. (66 %) fra 68,8 mio.kr. til 23,2 mio.kr. og modsvares delvist af et fald i basisindtjeningen og kursreguleringer. Basisindtjeningen år til dato falder 4,3 mio.kr. (14 %) fra 31,3 mio.kr. til 27,0 mio.kr., og kursreguleringer falder 4,3 mio.kr. (51 %) fra 8,5 mio.kr. til 4,2 mio.kr.

Basisindtjeningen viser fremgang i tredje kvartal 2013 og realiseres med 11,6 mio.kr. mod 7,2 mio.kr. i andet kvartal 2013 og 8,7 mio.kr. i samme kvartal sidste år. Fremgangen skyldes, at netto rente- og gebyrindtægter viser en mindre stigning samtidig med, at udgifter til personale og administration reduceres.

I halvårsrapporten 2013 anførte Bankens forventet basisindtjening før kursreguleringer og nedskrivninger i niveauet 35-40 mio.kr. for 2013. Denne forventning fastholdes uændret og er på niveau med 2012, hvor basisindtjeningen var på 37,1 mio.kr.

Solvensoverdækningen fastholdes uændret på 5,1 procentpoint og opfylder dermed Bankens målsætning om, at solvensoverdækningen skal udgøre minimum 5,0 procentpoint. Banken overholder samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Bestyrelsen udtrykker tilfredshed med Bankens solvensmæssige overdækning, som opfylder målsætningen på minimum 5 procentpoint. Bestyrelsen finder endvidere det positive resultat for acceptabelt, henset til den fortsatte økonomiske afmatning.

Udvikling i 2013

Dansk økonomi er fortsat påvirket af den europæiske afmatning, som i de senere år har betydet ændrede adfærdsmønstre i samfundet med øget opsparing og gældsnedbringelse. Det økonomiske aktivitetsniveau er fortsat generelt lavt og påvirket af lav investeringslyst hos erhvervsvirksomheder og private husstande, ligesom de private husstande er tilbageholdende med lånefinansieret forbrug.

Med baggrund i en fortsat lav efterspørgsel efter nye udlån, i kombination med at Banken fortsat nedbringer specifikke større erhvervsengagementer, anses det for positivt, at udlån fastholdes i 2013 efter at have været faldende gennem 2012. Udlån stiger marginalt i forhold til udgangen af 2012 med 9 mio.kr. (1 %) til 1.533 mio.kr. ved udgangen af tredje kvartal 2013.

Indlån falder i forhold til udgangen af 2012 med 96 mio.kr. (5 %) til 1.679 mio.kr. Af faldet i indlån udgør 239 mio.kr. et tilsigtet fald i aftaleindskud, der delvist modsvares af, at Banken i andet kvartal har etableret pensionspuljer, der udgør 162 mio.kr. ved udgangen af tredje kvartal 2013. Dermed har Banken et indlånsoverskud inkl. puljer på 147 mio.kr. mod 252 mio.kr. ved indgangen til året.

Garantier falder i forhold til udgangen af 2012 med 118 mio.kr. (22 %) til 419 mio.kr. Faldet kan henføres til lavere aktivitet på boligområdet. Finansgarantier falder med 118 mio.kr. (54 %).

Basisindtjening

Basisindtjeningen før kursreguleringer og nedskrivninger udgør 11,6 mio.kr. i tredje kvartal 2013 mod 7,2 mio.kr. i andet kvartal 2013 og 8,7 mio.kr. i samme kvartal sidste år. Forbedringen skyldes øgede gebyrer og provisionsindtægter samt faldende personale- og administrationsudgifter, der delvist modsvares af et fald i netto renteindtægter.

Netto renteindtægter udgør 17,1 mio.kr. i tredje kvartal 2013 mod 17,3 mio.kr. i andet kvartal 2013 og 19,5 mio.kr. i samme kvartal sidste år. Gebyrer og provisionsindtægter udgør 10,0 mio.kr. i tredje kvartal 2013 mod 8,6 mio.kr. i andet kvartal 2013 og 6,3 mio.kr. i samme kvartal sidste år. Personale- og administrationsudgifter udgør 14,4 mio.kr. i tredje kvartal 2013 mod 18,0 mio.kr. i andet kvartal 2013 og 15,6 mio.kr. i samme kvartal sidste år.

År til dato falder basisindtjeningen 4,3 mio.kr. (14 %) til 27,0 mio.kr., primært som følge af et fald i netto rente- og gebyrindtægter på 7,9 mio.kr. (9 %), der delvist modsvares af et fald i personale- og administrationsomkostninger på 4,1 mio.kr. (8 %).

Netto rente- og gebyrindtægter påvirkes af øgede renteudgifter til efterstillede kapitalindskud 3,3 mio.kr. (33 %) som følge af kapitaludvidelsen i december 2012, et fald i renter fra kreditinstitutter og obligationer på 2,2 mio.kr. (52 %) som følge af et lavere renteniveau samt i gebyrer og provisionsindtægter på 1,6 mio.kr. (5 %). Renter af udlån falder 11,3 mio.kr. (13 %), hvilket modsvares af lavere renter til indlån på 5,3 mio.kr. (29 %) og renter til udstedte obligationer 5,3 mio.kr. (97 %).

Personale- og administrationsomkostninger påvirkes af lavere personaleudgifter på 3,1 mio.kr. (12 %) og lavere administrationsudgifter på 1,1 mio.kr. (5 %). I perioden er antallet af medarbejdere yderligere reduceret, og det gennemsnitlige antal medarbejdere udgør 54 i 2013 mod 59 i 2012. Banken benytter ikke salgafhængige løntillæg.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede selskaber på 0,6 mio.kr. er en ny post, som følge af Bankens overtagelse af Dansk Erhvervsfinansiering pr. 1. juli 2013. Af resultatet kan 0,5 mio.kr. henføres til forholdsmæssig allokering af købesummen på de overtagne aktiver og forpligtelser, baseret på disses relative dagsværdier.

Kursreguleringer

Kursreguleringer er positive og udgør 4,2 mio.kr. mod 8,5 mio.kr. i samme periode 2012. Kursregulering af udlån og obligationer falder med henholdsvis 3,1 mio.kr. og 1,5 mio.kr., mens kursregulering af aktier stiger med 0,5 mio.kr. Kursregulering af valuta og afledte finansielle instrumenter, der bl.a. omfatter kursregulering af kunders lån i valuta og bankens afdækning af disse lån, falder samlet med 0,2 mio.kr.

Tab og nedskrivninger

Efter store nedskrivninger i 2011 og 2012 falder behovet for nedskrivninger som forventet i 2013, selv om behovet fortsat er på et for højt niveau, som følge af den økonomiske afmatning. Tab og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør 23,2 mio.kr. år til dato i 2013 mod 68,8 mio.kr. i samme periode året før. Det er et fald på 45,6 mio.kr. (66 %).

Periodens nedskrivningsprocent udgør år til dato 1,1 % mod 2,9 % i samme periode sidste år. Bankens korrektivkonto reduceres med 42 mio.kr. og repræsenterer en reservation til endnu ikke realiserede tab på debitorer på 11,0 % af låne- og garantiporteføljen mod 12,3 % ved udgangen af 2012.

Resultat

Periodens resultat før skat er et overskud på 8,0 mio.kr. mod et underskud 29,0 mio.kr. i samme periode 2012. Da skat af resultatet opgøres til nul mod 0,1 mio.kr. året før, bliver periodens resultat efter skat et overskud på 8,0 mio.kr. mod et underskud på 29,1 mio.kr. i samme periode året før.

Basiskapital

Bankens basiskapital er på 356 mio.kr. Basiskapitalen består af egenkapital på 191 mio.kr. samt supplerende kapital i form af hybrid kernekapital og ansvarlig lånekapital på 216 mio.kr. og reduceres i overensstemmelse med bekendtgørelsen om opgørelse af basiskapital.

Den hybride kernekapital indgår med 140 mio.kr., der er uden forfald, og består af 3 lån på henholdsvis 97 mio.kr., 30 mio.kr. og 15 mio.kr., hvoraf de to sidstnævnte er optaget ved kapitaludvidelsen i december 2012 og kan medregnes fuldt ud i basiskapitalen. Lånet på 97 mio.kr. er optaget i 2009 under Bankpakke II og kan medregnes fuldt ud i basiskapitalen indtil udgangen af 2017. Banken har i 2012 udgiftsført en opskrivning på 4,6 mio.kr., da lånet forventes indfriet senest i første halvår 2015 og erstattet helt eller delvist med anden supplerende kapital.

Banken har ansvarlig lånekapital på 76 mio.kr. Som tidligere meddelt har Banken besluttet at foretage førtidig indfrielse af ansvarlig lånekapital på 3,5 mio. EUR (26 mio.kr.) den 31. oktober 2013. Indfrielsen sker efter tilladelse fra Finanstilsynet.

Den resterende ansvarlige lånekapital udløber med 25 mio.kr. i november 2014 og 25 mio.kr. i december 2015. Når der er mindre end tre år til forfaldstidspunktet reduceres den regnskabsmæssige indregning af ansvarlig lånekapital i basiskapitalen. Den regnskabsmæssige reduktion af den resterende ansvarlige lånekapital frem til forfaldstidspunkterne udgør 12 mio.kr. i sidste kvartal 2013 samt 14 mio.kr. i 2014 og 5 mio.kr. i 2015.

Førtidsindfrielsen og den regnskabsmæssige reduktion af den resterende ansvarlige lånekapital vil, beregnet på realiserede tal pr. 30. september 2013, reducere Bankens solvensprocent med 0,6 procentpoint ved udgangen af 2013. Den faktiske påvirkning afhænger af udviklingen i Bankens resultat og balance frem til årets udgang.

Solvensprocent

Bankens solvensprocent udgør 17,6 ved udgangen af tredje kvartal 2013 og er uændret i forhold til ultimo 2012. Lovkravet er en solvensprocent på minimum 8. Kernekapitalprocenten falder fra 12,1 ultimo 2012 til 11,9 ved udgangen af tredje kvartal 2013. Periodens overskud er ikke indregnet.

Koncernens solvensprocent udgør 17,6 og kernekapitalprocenten 11,9.

EU direktivet til gennemførelse af Basel III (CRD IV) og kapitalkravsforordningen (CRR) med bl.a. nye og skærpede kapitalretningslinjer er vedtaget i juni 2013, og direktivet skal nu implementeres i den danske lovgivning, hvorefter de nye regler skal tages i anvendelse fra 1. januar 2014. På det foreliggende grundlag samt Bankens forventninger til 2013-2019 viser en kvartalsvis fremskrivning af Bankens kapitalstatus til og med udgangen af 2019, at Banken lever op til kravene i de nye kapitalregler.

Solvensbehov

Opgørelsen af solvensbehovet sker efter Finanstilsynets nye 8+ model, der anvendes fra første kvartal 2013, og er beskrevet i *Risikostyring i Totalbanken* på Bankens hjemmeside www.totalbanken.dk. Som forventet ved indgangen til året fik implementeringen af 8+ modellen en begrænset effekt på Bankens solvensbehov.

Bankens solvensbehov er ultimo 2012 opgjort til 13,2 % efter 8+ modellen og falder til 12,4 % ved udgangen af tredje kvartal 2013. Koncernens solvensbehov er ligeledes opgjort til 12,4 % ved udgangen af tredje kvartal 2013.

Det væsentligste element i Bankens solvensbehov er kreditrisici. Finanstilsynet har i december 2012 gennemgået Bankens 29 største engagementer samt stikprøver af 120 øvrige engagementer, svarende til cirka 50 % af Bankens samlede udlån og garantier. Ved gennemgangen er de enkelte engagementers bonitet og værdiansættelsen af deponerede sikkerheder vurderet. Risikoen på disse engagementer er således kritisk vurderet og indgår i det beregnede solvensbehov.

Bestyrelsen har i 2011 og 2012 igangsat og gennemført en handlingsplan til forbedring af solvensoverdækningen. I overensstemmelse med handlingsplanen pågår opgaven med nedbringelse af specifikke større erhvervsengagementer løbende og fortsættes i 2013.

Bankens solvensoverdækning øges fra 4,5 procentpoint, svarende til 92 mio.kr., ved årets begyndelse til 5,1 procentpoint, svarende til 103 mio.kr., ved udgangen af tredje kvartal 2013. Koncernens solvensoverdækning udgør 5,2 %, svarende til 104 mio.kr. Bestyrelsen anser udviklingen i solvensoverdækningen for tilfredsstillende, idet Bankens målsætning om, at solvensoverdækningen skal udgøre 5,0 procentpoint, er opfyldt.

Den fremtidige udvikling i solvensprocent og solvensbehov afhænger af en række forhold, som ikke alle ligger inden for Bankens kontrol. De væsentligste forhold vurderes at være muligheden for nedbringelse af visse specifikke større erhvervsengagementer og realisering af Bankens forventede indtjening i 2013 og fremover, samt eventuelt nye lovkrav til opgørelse af solvensprocent og solvensbehov.

Ved vurderingen af Bankens indtjeningsevne er niveauet for fremtidige nedskrivninger væsentlig. Banken har foretaget store nedskrivninger i 2011 og 2012, ligesom der er foretaget store kapitalreservationer. Behovet for nye nedskrivninger og kapitalreservationer forventes at falde i 2013, selv om behovet fortsat vil være på et forhøjet niveau.

Fortsatte fald i ejendomsværdierne og værdierne for landbrug, værdipapirer og øvrige opnåede sikkerheder indebærer en risiko for, at Bankens sikkerheder falder yderligere i værdi. Dette vil i så fald få indflydelse på Bankens nedskrivninger og solvensbehov. Disse usikkerheder kan have væsentlig indflydelse på Bankens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Med baggrund i allerede foretagne nedskrivninger og kapitalreservationer, det fortsatte arbejde med nedbringelse af specifikke større erhvervsengagementer og en forventning om positiv indtjening i 2013, forventer bestyrelsen, at Banken fortsat vil opfylde lovgivningens krav til solvens og solvensoverdækning.

Likviditet

Bankens indlånsoverskud inkl. puljer er i 2013 reduceret med 105 mio.kr. (42 %) til 147 mio.kr. ved udgangen af tredje kvartal 2013. Det skyldes primært en tilsigtet reduktion af aftaleindskud med 239 mio.kr., der delvist modsvares af, at Banken i andet kvartal 2013 har etableret pensionspuljer, der udgør 162 mio.kr. ved udgangen af tredje kvartal 2013. Banken er i meget begrænset omfang eksponeret mod større indlån fra enkeltkunder.

I forhold til lovkrav om likviditet har Banken en overdækning på 129,9 % mod 159,6 % ultimo 2012. Overdækningen svarer til en likviditetsreserve på 304 mio.kr. Det er en reduktion på 95 mio.kr. i forhold til ultimo 2012, hvor likviditetsreserven var på 399 mio.kr. Tilsynsdiamanten fastlægger en grænseværdi for likviditetsoverdækning, der skal være større end 50 %.

Banken har trukket 100 mio.kr. på Nationalbankens treårige lånefacilitet, der udløber 30. september 2015. Til sikkerhed for lånet og anden trækingsret i Nationalbanken har Banken deponeret 184 mio.kr. obligationer, 13 mio.kr. sektoraktier og 164 mio.kr. utvivlsomt gode udlån. Den treårige lånefacilitet og anden trækingsret i Nationalbanken er prismæssig attraktiv, set i sammenhæng med prisen på anden likviditet.

Tilsynsdiamanten

I Tilsynsdiamanten fastlægger Finanstilsynet en række særlige risikoområder med angivelse af grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for ved udgangen af 2012 og fremover. Banken overholdt såvel ultimo 2012, som ved udgangen af tredje kvartal 2013, samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Risikoområde	Grænseværdi	31.12.2012	30.9.2013
Store engagementer	< 125,0 %	72,0 %	71,0 %
Udlånsvækst	< 20,0 %	-16,1 %	-2,7 %
Ejendomseksponering	< 25,0 %	22,9 %	20,3 %
Stabil funding	< 1,00	0,70	0,73
Likviditetsoverdækning	> 50,0 %	159,6 %	129,9 %

Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter, herunder bestyrelse, direktion og datterselskab, er alle indgået på markedsvilkår. Transaktionerne omfatter primært rentebetaling.

Forventninger

I halvårsrapporten 2013 anførte Banken en forventet basisindtjening i niveauet 35-40 mio.kr. for 2013. Denne forventning fastholdes uændret. Den tilsvarende basisindtjening var i 2012 på 37,1 mio.kr. Basisindtjeningen er opgjort før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. Erhvervsfinansiering A/S forventes ikke at få væsentlig betydning for resultatet eller balancen i Banken eller koncernen for 2013.

Øvrige oplysninger

Kursen pr. 20 kroners aktie er siden årets start steget med 11,0 kurspoint til kurs 38,0 pr. 30. september 2013.

Finansiell rapportering og øvrige fondsbørsmeddelelser fra Banken findes på www.totalbanken.dk under menupunktet *Aktionær*. Finansiell rapportering suppleres med yderligere finansielle og ikke-finansielle oplysninger, hvor det skønnes påkrævet eller relevant.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for 3. kvartal 2013 for koncernen Totalbanken.

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU. Kvartalsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed og den gældende bekendtgørelse om pengeinstitutters regnskabsaflæggelse samt IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder.

Kvartalsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, forpligtelser, egenkapital og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for 1. januar – 30. september 2013.

Endvidere er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet kan påvirkes af.

Kvartalsrapporten for 3. kvartal 2013 er ikke revideret, ligesom der ikke er udført review.

Aarup, den 4. november 2013.

TOTALBANKEN A/S

Ivan Sløk
Bankdirektør



Poul Juhl Fischer
Bestyrelsesformand



Merete Vangsøe Simonsen
Næstformand



Peter Schak Larsen
Bestyrelsesmedlem
Formand for revisionsudvalget



Finn Brunse
Bestyrelsesmedlem



Claus Moltrup
Bestyrelsesmedlem



Claus Lyngbakke-Hellesø
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem



Gitte N. Stentebjerg
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

RESULTATOPGØRELSE

Alle tal i 1.000

Note	Banken		Koncern	
	30.9.2013	30.9.2012	30.9.2013	30.9.2012
1 Renteindtægter	77.842	91.356	78.730	-
2 Renteudgifter	26.628	33.925	26.628	-
NETTO RENTEINDTÆGTER	51.214	57.431	52.102	-
Udbytte af aktier mv.	498	1.009	498	-
3 Gebyrer og provisionsindtægter	27.808	29.366	27.829	-
Angivne gebyrer og provisionsudgifter	724	1.085	725	-
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	78.796	86.721	79.704	-
4 Kursreguleringer	4.191	8.506	4.191	-
Andre driftsindtægter	1.010	1.472	987	-
5 Udgifter til personale og administration	48.680	52.810	49.240	-
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	854	1.282	883	-
6 Andre driftsudgifter	3.829	2.815	3.880	-
7 Nedskrivninger på udlån mv.	23.202	68.819	22.874	-
8 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	573	0	0	-
RESULTAT FØR SKAT	8.005	-29.027	8.005	-
9 Skat	0	78	0	-
PERIODENS RESULTAT	8.005	-29.105	8.005	-
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
Periodens resultat	8.005	-29.105	8.005	-
Anden totalindkomst:				
Ejendomsopskrivninger netto	0	0	0	-
Skat af ejendomsopskrivninger	0	0	0	-
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	-
PERIODENS TOTALINDKOMST	8.005	-29.105	8.005	-

Før den 1. juli 2013 eksisterede intet koncernforhold.

BALANCE

Alle tal i 1.000

Note	Banken		Koncern	
	30.9.2013	31.12.2012	30.9.2013	31.12.2012
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	135.073	384.581	135.073	-
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	38.730	50.368	38.730	-
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.532.568	1.523.790	1.533.022	-
Obligationer til dagsværdi	215.092	225.749	215.092	-
Aktier	88.544	84.278	88.544	-
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	573	0	0	-
Aktiver tilknyttet puljeordninger	162.437	0	162.437	-
Domicilejendomme	24.823	24.940	24.823	-
Grunde og bygninger i alt	24.823	24.940	24.843	-
Øvrige materielle aktiver	1.153	1.808	2.055	-
Aktuelle skatteaktiver	294	196	294	-
Udsudte skatteaktiver	0	0	0	-
Aktiver i midlertidig besiddelse	26.187	26.000	26.187	-
Andre aktiver	66.390	52.212	66.449	-
Periodeafgrænsningsposter	2.674	1.371	2.868	-
AKTIVER I ALT	2.294.538	2.375.293	2.295.574	-

Før den 1. juli 2013 eksisterede intet koncernforhold.

BALANCE

Alle tal i 1.000

Note	Banken		Koncern		
	30.9.2013	31.12.2012	30.9.2013	31.12.2012	
PASSIVER					
Gæld					
10	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	144.584	147.099	144.541	-
	Indlån og anden gæld	1.516.940	1.775.861	1.516.940	-
	Indlån til puljeordninger	162.437	0	162.437	-
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.375	3.276	2.375	-
	Andre passiver	54.151	42.844	55.230	-
	Periodeafgrænsningsposter	1	1	1	-
	Gæld i alt	1.880.488	1.969.081	1.881.524	-
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.924	4.129	3.924	-
	Hensættelser til tab på garantier	131	449	131	-
	Hensatte forpligtelser i alt	4.055	4.578	4.055	-
Efterstillede kapitalindskud					
	Efterstillede kapitalindskud	216.606	216.253	216.606	-
	Efterstillede kapitalindskud i alt	216.606	216.253	216.606	-
Egenkapital					
	Aktiekapital	56.000	56.000	56.000	-
	Opskrivningshenlæggelser	1.186	1.186	1.186	-
	Overført overskud	136.203	128.195	136.203	-
	Egenkapital i alt	193.389	185.381	193.389	-
	PASSIVER I ALT	2.294.538	2.375.293	2.295.574	-

Før den 1. juli 2013 eksisterede intet koncernforhold.

EGENKAPTALOPGØRELSE - BANKEN

Alle tal i 1.000

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
30.9.2013					
Egenkapital primo 2013	56.000	1.186	128.195	0	185.381
Periodens resultat			8.005		8.005
<i>Anden totalindkomst:</i>					
Opskrivning af domicilejendomme					
Nedskrivning af domicilejendomme					
<i>Anden totalindkomst i alt</i>	0	0	0	0	0
Tilgang ved salg af egne aktier			2.195		2.195
Afgang ved køb af egne aktier			-2.192		-2.192
Periodens egenkapitalbevægelser	0	0	8.008	0	8.008
Egenkapital ultimo perioden	56.000	1.186	136.203	0	193.389
30.9.2012					
Egenkapital primo 2012	28.000	1.117	186.676	0	215.793
Periodens resultat			-29.105		-29.105
<i>Anden totalindkomst:</i>					
Opskrivning af domicilejendomme					
Nedskrivning af domicilejendomme					
<i>Anden totalindkomst i alt</i>	0	0	0	0	0
Tilgang ved salg af egne aktier			3.713		3.713
Afgang ved køb af egne aktier			-2.521		-2.521
Periodens egenkapitalbevægelser	0	0	-27.913	0	-27.913
Egenkapital ultimo perioden	28.000	1.117	158.763	0	187.880
31.12.2012					
Egenkapital primo 2012	28.000	1.117	186.676	0	215.793
Ny indbetalt aktiekapital	28.000				28.000
Årets resultat			-58.059		-58.059
<i>Anden totalindkomst:</i>					
Opskrivning af domicilejendomme		69			69
Nedskrivning af domicilejendomme					
<i>Anden totalindkomst i alt</i>	0	69	0	0	69
Aktieemissionsomkostninger			-1.724		-1.724
Tilgang ved salg af egne aktier			4.364		4.364
Afgang ved køb af egne aktier			-3.062		-3.062
Årets egenkapitalbevægelser	28.000	69	-58.481	0	-30.412
Egenkapital ultimo året	56.000	1.186	128.195	0	185.381

Køb og salg af egne aktier foretages som led i Bankens almindelige handel med værdipapirer med Bankens kunder og samhandelspartnere.

EGENKAPTALOPGØRELSE - KONCERN

Alle tal i 1.000

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
30.9.2013					
Egenkapital primo 2013	56.000	1.186	128.195	0	185.381
Periodens resultat			8.005		8.005
<i>Anden totalindkomst:</i>					
Opskrivning af domicilejendomme					
Nedskrivning af domicilejendomme					
<i>Anden totalindkomst i alt</i>	0	0	0	0	0
Tilgang ved salg af egne aktier			2.195		2.195
Afgang ved køb af egne aktier			-2.192		-2.192
Periodens egenkapitalbevægelser	0	0	8.008	0	8.008
Egenkapital ultimo perioden	56.000	1.186	136.203	0	193.389

Køb og salg af egne aktier foretages som led i Bankens almindelige handel med værdipapirer med Bankens kunder og samhandelspartnere.

Før den 1. juli 2013 eksisterede intet koncernforhold.

PENGESTRØMSOPGØRELSE – KONCERN

Alle tal i 1.000

	1.7.2013 - 30.9.2013	1.7.2012 - 30.9.2012
Pengestrøm fra driftsaktivitet		
Resultat før skat	1.969	-
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver	314	-
Tab og nedskrivninger på udlån	10.151	-
Andre ikke-kontante poster	-561	-
I alt	11.873	-
Ændring i driftskapital		
Kreditinstitutter og centralbanker, netto	11.977	-
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-32.947	-
Indlån, herunder puljer	-21.437	-
Andre aktiver	-7.029	-
Andre gældsposter	6.343	-
Ændring i driftskapital i alt	-43.093	-
Pengestrøm fra driftsaktivitet i alt	-31.220	-
Pengestrøm fra investeringer		
Værdipapirer	-1.228	-
Aktiver i puljeordninger	-93.759	-
Køb af materielle aktiver	-828	-
Pengestrøm fra investering i alt	-95.815	-
Pengestrøm fra finansiering		
Køb af egne aktier	-641	-
Salg af egne aktier	656	-
Pengestrøm fra finansiering i alt	15	-
Ændring i likvider		
Likvider primo	262.093	-
Pengestrøm fra driftsaktivitet, investeringer og finansiering	-127.020	-
Likvider ultimo	135.073	-
Likvider ultimo er sammensat af:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	135.073	-
Likvider ultimo	135.073	-

Før den 1. juli 2013 eksisterede intet koncernforhold.

Note	Banken		Koncern	
	30.9.2013	30.9.2012	30.9.2013	30.9.2012
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	62	1.008	62	-
Udlån og andre tilgodehavender	76.540	87.798	77.428	-
Obligationer	1.891	3.103	1.891	-
Afledte finansielle instrumenter i alt	-651	-553	-651	-
Heraf				
Rentekontrakter	-651	-553	-651	-
I alt renteindtægter	77.842	91.356	78.730	-
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	179	165	179	-
Indlån og anden gæld	13.166	18.426	13.166	-
Udstedte obligationer	140	5.448	140	-
Efterstillede kapitalindskud	13.141	9.886	13.141	-
Øvrige renteudgifter	2	0	2	-
I alt renteudgifter	26.628	33.925	26.628	-
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	4.017	5.328	4.017	-
Betalingsformidling	4.853	5.042	4.853	-
Lånesagsgebyrer	4.619	8.856	4.640	-
Garantiprovision	9.603	7.500	9.603	-
Øvrige gebyrer og provisioner	4.716	2.640	4.716	-
I alt gebyrer og provisionsindtægter	27.808	29.366	27.829	-
4 Kursregulering				
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-1.389	1.705	-1.389	-
Obligationer	2.308	3.794	2.308	-
Aktier mv.	1.898	1.418	1.898	-
Valuta	-2.185	2.447	-2.185	-
Valuta-, rente-, aktie-, råvare og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	3.559	-858	3.559	-
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.559	0	3.559	-
Indlån i puljeordninger	-3.559	0	-3.559	-
I alt kursregulering	4.191	8.506	4.191	-

Før den 1. juli 2013 eksisterede intet koncernforhold.

Note	Banken		Koncern	
	30.9.2013	30.9.2012	30.9.2013	30.9.2012
5 Udgifter til personale og administration				
Lønninger og vederlag til				
Direktion, løn	1.525	1.497	1.525	-
Direktion, pension	344	338	344	-
Bestyrelse	415	346	415	-
I alt lønninger	2.284	2.181	2.284	-
Personaleudgifter				
Lønninger	18.960	21.442	19.292	-
Pensioner	2.236	2.530	2.274	-
Udgifter til social sikring	89	141	89	-
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen	2.710	3.000	2.710	-
I alt personaleudgifter	23.995	27.113	24.365	-
Øvrige administrationsudgifter	22.401	23.516	22.591	-
I alt øvrigt administrationsudgifter	22.401	23.516	22.591	-
I alt udgifter til personale og administration	48.680	52.810	49.240	-
Antal beskæftigede	54	59	55	-
6 Andre driftsudgifter				
Omkostninger i forbindelse med fonden for indskydere	3.788	2.587	3.788	-
Øvrige driftsudgifter	41	228	92	-
I alt andre driftsudgifter	3.829	2.815	3.880	-
7 Nedskrivninger på udlån				
Individuelle nedskrivninger primo året	276.240	230.739	278.428	-
Nedskrivninger i perioden	32.214	79.710	32.214	-
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	15.093	8.106	15.408	-
Tabsbogført tidligere nedskrevet	60.403	34.930	60.403	-
Individuelle nedskrivninger ultimo perioden	232.958	267.413	234.831	-
Gruppevise nedskrivninger primo perioden	6.890	7.967	6.890	-
Nedskrivninger i perioden	2.294	1.107	2.294	-
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	957	2.442	957	-
Tabsbogført tidligere nedskrevet	0	0	0	-
Gruppevise nedskrivninger ultimo perioden	8.227	6.632	8.227	-
Individuelle hensættelser på garantier primo perioden	0	1.250	0	-
Hensættelser i perioden	0	0	0	-
Tilbageførte hensættelser i perioden	0	1.250	0	-
Tabsbogført tidligere nedskrevet	0	0	0	-
Individuelle hensættelser på garantier ultimo perioden	0	0	0	-

Før den 1. juli 2013 eksisterede intet koncernforhold.

Note	Banken		Koncern	
	30.9.2013	30.9.2012	30.9.2013	30.9.2012
7 Nedskrivninger på udlån - fortsat				
Gruppevise hensættelser på garantier primo perioden	63	97	63	-
Hensættelser i perioden	44	35	44	-
Tilbageførte hensættelser i perioden	50	60	50	-
Tabso bogført tidligere nedskrevet	0	0	0	-
Gruppevise hensættelser på garantier ultimo perioden	56	71	56	-
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo perioden	241.241	274.116	243.114	-
Nedskrivninger i perioden	34.508	80.817	34.508	-
Tabso bogført ej tidligere nedskrevet	7.440	3.851	7.440	-
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	16.051	10.547	16.366	-
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	874	1.741	886	-
Beregnet rente af nedskrivninger	1.815	2.286	1.815	-
Resultatpåvirkning af tab og nedskrivninger på udlån	23.208	70.095	22.882	-
Hensættelser i perioden	44	35	44	-
Tabso bogført ej tidligere hensat	0	0	0	-
Tilbageførte hensættelser i perioden	50	1.310	50	-
Resultatpåvirkning af tab på garantier	-6	-1.276	-6	-
Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser	23.202	68.819	22.875	-
Nedskrivninger af udlån og tilgodehavender				
Banken har delvist nedskrevet den del af Bankens udlån og tilgodehavender, hvorpå der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.				-
	Værdiansættelse	Værdiansættelse	Værdiansættelse	Værdiansættelse
Udlån og tilgodehavender med individuel nedskrivning før nedskrivning	313.875	473.007	316.899	-
Udlån og tilgodehavender med individuel nedskrivning efter nedskrivning	129.907	247.484	131.131	-
Udlån og tilgodehavender med gruppevis nedskrivning før nedskrivning	1.411.874	1.331.087	1.411.874	-
Udlån og tilgodehavender med gruppevis nedskrivning efter nedskrivning	1.403.648	1.324.455	1.403.648	-
8 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	573	0	0	-
I alt resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	573	0	0	-
9 Skat				
Beregnet skat af periodens indkomst	0	0	0	-
Udskudt skat	0	0	0	-
Efterregulering af tidligere års skat	0	78	0	-
I alt skat	0	78	0	-

Før den 1. juli 2013 eksisterede intet koncernforhold.

Note	Banken		Koncern	
	30.9.2013	31.12.2012	30.9.2013	31.12.2012
10 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
Gæld til centralbanker	100.229	100.051	100.229	-
Gæld til kreditinstitutter	44.355	47.048	44.312	-
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	144.584	147.099	144.541	-
11 Eventualaktiver og eventualforpligtelser				
Eventualaktiver				
Ikke aktiverede fremførbare skattemæssigt underskud udgør 235 mio. kr., der vil kunne reducere koncernens skattemæssige udgift, såfremt koncernen realiserer positive resultater i samme størrelsesorden, og som med en selskabsskattesats på 25 % udgør et eventualaktiv på 59 mio. kr. Indregning i resultatopgørelsen vil kunne foretages løbende i takt med, at positive resultater realiseres.				
Eventualforpligtelser				
Garantier				
Finansgarantier	102.716	169.051	102.716	-
Tabsgarantier for realkreditlån	264.929	263.474	264.929	-
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	4.790	880	4.790	-
Øvrige garantier	47.220	55.957	47.220	-
I alt garantier	419.655	489.362	419.655	-
Andre eventualforpligtelser				
Øvrige forpligtelser	607	562	607	-
I alt andre eventualforpligtelser	607	562	607	-
Sikkerhedsstillelse				
Til sikkerhed for trækingsret i Danmarks Nationalbank er deponeret				
Obligationer	184.419	204.702	184.419	-
Sektoraktier	13.202	12.964	13.202	-
Udlån	164.206	168.807	164.206	-
Indgåede lejekontrakter				
Fra balancedagen og indtil lejekontraktens opsigelighed fra Bankens side Forfalder i alt ca. 3,7 mio. kr. mod 4,3 mio. kr. på samme tidspunkt sidste år.				
12 Solvensopgørelse og kapitalkrav				
Opgjort i h. t. Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitaldækningsregler for pengeinstitutter og visse kreditinstitutter.				
Kernekapital efter fradrag	238.110	243.917	238.496	-
Basiskapital efter fradrag	351.922	356.819	352.494	-
Vægtede poster i alt	2.001.016	2.023.674	1.999.594	-
Kernekapitalprocent	11,9	12,1	11,9	-
Solvensprocent	17,6	17,6	17,6	-

Før den 1. juli 2013 eksisterede intet koncernforhold.

Note
13 Segmentoplysninger for koncernen

	30.9.2013			
	Pengeinstitut drift	Leasing	Eliminering	Koncern
Renteindtægter	77.842	997	109	78.730
Renteudgifter	26.628	109	109	26.628
Gebyr og provisionsindtægter	27.808	21	0	27.829
Kursreguleringer	4.191	0	0	4.191
Andre driftsindtægter	1.010	67	90	987
Udgifter til personale og administration	48.680	650	90	49.240
Tab og nedskrivninger	23.202	-328	0	22.874
Resultat før skat	8.005	573	573	8.005

14 Aktiebesiddelser

Af Bankens samlede aktiekapital besidder

Direktør Heine Delbing, Odense med kontrollerede virksomheder 10,2 %

Af Bankens samlede aktiekapital og stemmeretter besidder

Bygmester Poul Juhl Fischer, Aarup, med kontrollerede virksomheder 11,6 %

Før den 1. juli 2013 eksisterede intet koncernforhold.

NOTER TIL KVARTALSRAPPORTEN FOR 3. KVARTAL

Alle tal i 1.000

Note 15 Banken - 5 års oversigt

	30.9.2013	30.9.2012	30.9.2011	30.9.2010	30.9.2009
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	78.796	86.721	94.130	102.309	107.570
Kursreguleringer	4.191	8.506	538	14.904	19.050
Udgifter til personale og administration	48.680	52.810	60.809	58.852	55.550
Andre driftsudgifter	3.829	2.815	5.078	12.230	11.814
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	23.202	68.819	100.505	31.689	45.279
Resultat før skat	8.005	-29.027	-72.379	13.326	13.097
Periodens resultat	8.005	-29.105	-54.284	10.119	9.823
Balancen					
Udlån	1.532.568	1.575.299	1.957.700	2.022.778	1.798.768
Indlån	1.679.377	1.871.715	1.961.774	1.926.384	1.918.113
Garantier	419.655	537.340	521.669	704.957	1.110.712
Egenkapital	193.389	187.880	283.595	338.165	330.505
Aktiver i alt	2.294.538	2.405.836	3.030.393	3.204.631	2.748.237
Nøgletal					
Solvensprocent	17,6	15,4	14,7	18,9	17,4
Kernekapitalprocent	11,9	11,5	12,3	14,7	13,5
Periodens egenkapitalforrentning før skat	4,2	-14,4	-23,3	4,0	4,0
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	4,2	-14,4	-17,5	3,0	3,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,10	0,77	0,57	1,13	1,11
Renterisiko	-0,5	-1,5	-0,7	-0,8	-0,9
Valutaposition	4,3	1,1	12,4	19,5	13,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,3	0,2	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	105,6	98,8	109,8	105,0	100,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	129,9	134,5	129,3	168,1	91,1
Summen af store engagementer	71,0	117,3	122,6	62,9	76,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	11,0	11,5	7,3	4,8	4,7
Periodens nedskrivningsprocent	1,1	2,9	3,5	1,1	1,5
Periodens udlånsvækst	0,6	-13,2	-3,3	-1,7	-3,4
Udlån i forhold til egenkapital	7,9	8,4	6,9	6,0	5,4
Periodens resultat før skat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	14,3	-103,7	-258,5	49,5	48,7
Periodens resultat efter skat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	14,3	-103,9	-193,9	37,6	36,5
Børskurs / periodens resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	13,3	-1,6	-0,9	12,2	17,8
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	345	671	1.041	1.257	1.229
Børskurs / indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	0,6	0,2	0,2	0,4	0,5

Sammenligningstal for 2011 og tidligere er ikke korrigeret med udskudt skatteaktiv 36,2 mio. kr., der er indregnet til nul ultimo 2011, jf. årsrapporten 2012.

Note 16 Koncernen - 5 års oversigt

	30.9.2013
Resultatopgørelse	
Netto rente- og gebyrindtægter	79.704
Kursreguleringer	4.191
Udgifter til personale og administration	49.240
Andre driftsudgifter	3.880
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	22.874
Resultat før skat	8.005
Periodens resultat	8.005
Balancen	
Udlån	1.533.022
Indlån	1.679.377
Garantier	419.655
Egenkapital	193.389
Aktiver i alt	2.295.574
Nøgletal	
Solvensprocent	17,6
Kernekapitalprocent	11,9
Periodens egenkapitalforrentning før skat	4,1
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	4,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,10
Renterisiko	-0,5
Valutaposition	4,3
Valutarisiko	0,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	129,8
Summen af store engagementer	70,9
Akkumuleret nedskrivningsprocent	11,1
Periodens nedskrivningsprocent	1,0
Periodens udlånsvækst	0,6
Udlån i forhold til egenkapital	7,9

Før den 1. juli 2013 eksisterede intet koncernforhold.

Note 17 Banken - kvartalssammenligning	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal
	2013	2013	2013	2012	2012
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	17.055	17.341	16.816	14.186	19.544
Netto rente og gebyrindtægter	26.716	26.284	25.795	20.145	25.528
Kursreguleringer	821	-28	3.397	1.046	3.419
Udgifter til personale og administration	14.447	18.034	16.200	18.182	15.553
Andre driftsudgifter	1.168	1.127	1.533	812	1.126
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	10.479	4.523	8.200	31.041	21.577
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	573	0	0	0	0
Resultat før skat	1.971	2.687	3.343	-28.782	-9.412
Periodens resultat	1.971	2.687	3.343	-28.954	-9.412
Balance					
Udlån	1.532.568	1.510.808	1.507.967	1.523.790	1.575.229
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	1.679.377	1.700.814	1.695.762	1.775.861	1.871.715
Egenkapital	193.389	191.403	188.722	185.381	187.880
Balance i alt	2.294.538	2.300.502	2.277.877	2.375.293	2.405.856
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	419.655	448.431	450.499	489.362	537.340
Nøgletal					
Solvensprocent	17,6	18,0	18,1	17,6	15,4
Kernekapitalprocent	11,9	12,3	12,3	12,1	11,5
Periodens egenkapitalforrentning før skat	1,0	1,4	1,8	-15,4	-4,9
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	1,0	1,4	1,8	-15,5	-4,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,07	1,11	1,13	0,43	0,76
Renterisiko	-0,5	-1,3	-1,4	-1,4	-1,5
Valutaposition	4,3	4,5	4,1	1,8	1,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	105,6	103,5	106,1	101,7	98,8
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	129,9	142,1	150,2	159,6	134,5
Summen af store engagementer	71,0	70,8	60,3	72,0	117,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	11,0	11,3	13,0	12,3	11,5
Periodens nedskrivningsprocent	0,5	0,2	0,4	1,5	1,0
Periodens udlånsvækst	1,4	0,2	-1,0	-3,3	-4,8
Udlån i forhold til egenkapital	7,9	7,9	8,0	8,2	8,4
Periodens resultat før skat pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	3,5	4,8	6,0	-51,4	-33,6
Periodens resultat efter skat pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	3,5	4,8	6,0	-51,7	-33,6
Børskurs / periodens resultat pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	10,8	4,1	3,8	-0,5	-1,0
Indre værdi pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	345	342	337	331	671
Børskurs / indre værdi pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	0,6	0,3	0,3	0,4	0,2

Note 18 Koncernen - kvartalssammenligning	3. kvartal 2013
Resultatopgørelse	
Netto renteindtægter	17.943
Netto rente og gebyrindtægter	27.622
Kursreguleringer	821
Udgifter til personale og administration	15.007
Andre driftsudgifter	1.219
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	10.151
Resultat før skat	1.969
Skat	0
Periodens resultat	1.969
Balance	
Udlån	1.533.022
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	1.679.377
Egenkapital	193.389
Balance i alt	2.295.574
Ikke-balanceførte poster	
Garantier	419.655
Nøgletal	
Solvensprocent	17,6
Kernekapitalprocent	11,9
Periodens egenkapitalforrentning før skat	1,0
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	1,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,07
Renterisiko	-0,5
Valutaposition	4,3
Valutarisiko	0,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	129,8
Summen af store engagementer	70,9
Akkumuleret nedskrivningsprocent	11,1
Periodens nedskrivningsprocent	0,5
Periodens udlånsvækst	-0,2
Udlån i forhold til egenkapital	7,9

Før den 1. juli 2013 eksisterede intet koncernforhold.

NOTER TIL KVARTALSRAPPORTEN FOR 3. KVARTAL**Note 19****Regnskabsmæssige skøn**

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabet, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån. De anvendte skøn hviler på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er noterede aktier, domicilejendomme, udskudte skatteaktiver, nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hybrid kernekapital. De enkelte områder er uddybet i note 37 i årsrapporten 2012.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger modtages, er der også væsentlige skøn forbundet med at fastlægge størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra nødlidende engagementer.

Opgørelsesmetoder til fastsættelse af værdi af sikkerheder og fordelingen af værdiansatte sikkerheder på typer og kundegrupper fremgår note 25 i årsrapporten 2012. De anvendte opgørelsesmetoder er i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer.

For hensættelser til tab på garantier er det også forbundet med usikkerhed, når det skal fastslås i hvilket omfang, garantien vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten.

Der er ikke usikkerhed ved indregning og måling af øvrige væsentlige poster i regnskabet.

Note 20**REGNSKABSPRAKSIS**

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Totalbanken A/S (Banken) samt dattervirksomheden Dansk Erhvervsfinansiering A/S, der fra 1. juli 2013 er et 100 % ejet datterselskab, og hvori Banken har bestemmende indflydelse på de økonomiske og driftsmæssige beslutninger.

Før den 1. juli 2013 fandtes intet koncernforhold, hvorfor koncernregnskabet ikke indeholder sammenligningstal før denne dato.

Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsregnskabet for koncernen aflægges i overensstemmelse med IAS 34 som godkendt af EU samt IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder. Kvartalsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed og den gældende bekendtgørelse om pengeinstitutters regnskabsaflæggelse.

Regnskabspraksis er i øvrigt i henhold til Nasdaq OMX Copenhagens oplysningsforpligtelser i det omfang lov om finansiell virksomhed, bekendtgørelse om pengeinstitutters regnskabsaflæggelse eller Finanstilsynets bekendtgørelser i øvrigt ikke fastlægger anden praksis.

Anvendelse af IFRS i koncernregnskabet har ikke givet anledning til ændret indregning og måling i det moderselskabsregnskab, der indgår i konsolideringen. Koncernens egenkapital på koncernetableringstidspunktet er derfor lig moderselskabets egenkapital.

Som følge af den nye koncernstruktur, samt Bankens etablering af pensionspuljer, udvides beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis i det følgende til at omfatte disse områder. Øvrig anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år og er beskrevet i note 38 i årsrapporten 2012.

Pensionspuljer

Banken har i andet kvartal 2013 etableret pensionspuljer. Aktiver, der indgår i pensionspuljer, og kunders indlån i pensionspuljer præsenteres i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og –indskud præsenteres samlet under posten "Kursreguleringer".

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder omfatter andel af associerede og tilknyttede virksomheders resultat efter skat, med udgangspunkt i de værdier som er opgjort på købstidspunktet, jf. afsnittet "*Virksomhedssammenslutninger og køb af porteføljer af aktiver*".

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder indregnes til forholdsæssig andel af indre værdi på balancedagen med fradrag for endnu ikke allokerede negative forskelsbeløb (negativ goodwill) på købstidspunktet.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og datterselskabets regnskaber, opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter.

Valuta

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner, som er Bankens funktionelle valuta.

Koncerninterne transaktioner

Koncerninterne ydelser afregnes på markedsvilkår eller omkostningsdækkende basis. Løbende mellemværender forrentes på markedsbaserede vilkår. Koncerninterne handler med værdipapirer og andre aktiver afregnes til markedspriser.

Virksomhedssammenslutninger og køb af porteføljer af aktiver

Nyerhvervede eller nystiftede selskaber indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede selskaber indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet henholdsvis afviklingstidspunktet.

Ved erhvervelse af selskaber vurderes det, om det overtagne udgør en virksomhed eller en gruppe af aktiver. En virksomhed er bl.a. kendetegnet ved, at der i væsentligt omfang overtages eksisterende processer.

Ved erhvervelse af selskaber, der udgør en virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen.

Ved erhvervelse af selskaber, der ikke udgør en virksomhed, allokeres købesummen forholdsmæssigt på de overtagne aktiver og forpligtelser, baseret på disses relative dagsværdier.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på afhændelses- henholdsvis afviklingstidspunktet, inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode med udgangspunkt i periodens nettoresultat. Pengestrømme fra drift opgøres som årets nettoresultat, reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital. Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af materielle og immaterielle aktiver samt værdipapirer. Pengestrømme fra finansiering omfatter betalt udbytte samt bevægelser på egenkapital og efterstillede kapitalindskud. Likvider omfatter kassebeholdning samt anfordringstilgodehavender hos centralbanker.

Der oplyses ikke om pengestrømme fra driftssegmenter, idet disse oplysninger ikke vurderes at have væsentlig betydning for forståelsen af koncernens finansielle stilling og likviditet.

Segmentrapportering

Koncernen opdeles i segmenterne traditionel pengeinstitutdrift og leasing. Banken er én enhed med ensartede services og kundetyper, og den interne rapportering specificeres kun i et antal afdelinger inden for et begrænset geografisk område. Pengeinstitutvirksomhed udgør således ét rapporterbart segment. Segmentregnskabet fremgår af note 13 i kvartalsrapporten.

Leasing

Leasingkontrakter klassificeres som finansielle leasingkontrakter, når alle væsentlige risici og afkast forbundet med ejendomsretten til et aktiv overdrages til leasingtager. Alle andre leasingkontrakter klassificeres som operationelle leasingkontrakter.

Leasingindtægter fra operationelle leasingaktiver føres under posten "Andre driftsindtægter". Operationelle leasingaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger, eller til en eventuel lavere genindvindingsværdi, og indgår som "Øvrige materielle aktiver". Afskrivninger foretages lineært under hensyntagen til den forventede restværdi over aktivernes forventede brugstid.

Indtægter og balanceposter, herunder værdiforringelser, af finansielle leasingtilgodehavender behandles som "Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris".

Avance ved salg af leasingaktiver føres under posten "Andre driftsindtægter".

Skat

Banken er sambeskattet med danske datterselskaber. Den aktuelle selskabsskat for de sambeskattede selskaber fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

OPLYSNINGER**Institut**

Totalbanken A/S
Bredgade 95
5560 Aarup

Cvr.nr. 10 34 98 18
Hjemstedkommune: Assens

Telefon 63 457 000
Telefax 63 457 130

Hjemmeside: www.totalbanken.dk
Mail: post@totalbanken.dk

Bestyrelse

Entreprenør Poul Juhl Fischer, Aarup, formand
Advokat Merete Vangsøe Simonsen, Odense, næstformand
Revisor Peter Schak Larsen, Odense
Borgmester Finn Brunse, Tommerup
Direktør Claus Moltrup, Langeskov
Rådgiver Claus Lyngbakke-Hellesøe, Odense, medarbejdervalgt
Fuldmægtig Gitte N. Stentebjerg, Aarup, medarbejdervalgt

Direktion

Bankdirektør Ivan Sløk, Aarup

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse.
Formand for revisionsudvalget er revisor Peter Schak Larsen.

Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
v/Statsautoriseret Revisor Peter H. Christensen