

KVARTALSRAPPORT**TOTALBANKENS REGNSKAB FOR 3. KVARTAL 2015**

- **Overskud på 9,7 mio.kr. mod 8,7 mio.kr. i samme periode 2014.**
- **Basisindtjeningen forbedres med 7,5 mio.kr. (28 %).**
- **Forventet basisindtjening i niveauet 40 mio.kr. i 2015 fastholdes.**
- **God tilgang af nye kunder øger brutto udlånet med 3 %.**

LEDELSESBERETNING**Præsentation**

Totalbanken er et fynsk pengeinstitut, som er stiftet i 1911. Banken har 53 medarbejdere, og hovedsædet er beliggende i Aarup på Fyn. Herudover har Banken to privatfilialer på Vestfyn og to privatfilialer i Odense. Ved udgangen af tredje kvartal 2015 har Banken en balance på 2,5 mia.kr. og en egenkapital på 211 mio.kr.

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

Gennem det 100 % ejede datterselskab, Dansk Erhvervsfinansiering A/S, udbydes leasing til små og mellemstore virksomheder på Fyn og i Sydjylland.

Kvartalsrapporten

Kvartalsrapporten omfatter Bankens regnskab samt koncernregnskabet, der er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og datterselskabets regnskaber. I koncernen er Banken moderselskab og Dansk Erhvervsfinansiering A/S datterselskab.

Regnskabsmæssige skøn og anvendt regnskabspraksis er uændrede og som beskrevet i note 51 og 52 i årsrapporten 2014.

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

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

Kort om regnskabet

Periodens resultat er et overskud på 9,7 mio.kr. mod 8,7 mio.kr. i samme periode året før og forrenter egenkapitalen med 6,3 % p.a. Basisindtjeningen forbedres med 7,5 mio.kr. (28 %) til 34,9 mio.kr., som følge af øgede gebyrer og provisionsindtægter. I 2014 indgik en engangsindtægt på 4,6 mio.kr., idet Banken tilbageførte en opskrivning af hybrid kapital.

Negative kursreguleringer medfører en udgift på 1,3 mio.kr. mod en indtægt på 7,6 mio.kr. i samme periode året før. Tab og nedskrivninger reduceres til 23,8 mio.kr. mod 30,9 mio.kr. i samme periode året før.

Forventningen til årets basisindtjening blev med halvårsrapporten 2015 opjusteret med 6-7 mio.kr. til niveauet 40 mio.kr. og fastholdes uændret.

Ved udgangen af tredje kvartal 2015 udgør solvensoverdækningen 5,6 procentpoint og er i overensstemmelse med bestyrelsens målsætning om en solvensoverdækning på minimum 5,0 procentpoint.

Bestyrelsen udtrykker tilfredshed med resultatet og den forbedrede basisindtjening.

Udvikling

Det lave renteniveau, kombineret med en lav inflation og øget beskæftigelse, giver forventning om et højere økonomisk aktivitetsniveau, der aktuelt udmøntes i omlægning af realkreditlån og en vis bedring i boligmarkedet samt en let øget investeringslyst hos virksomheder. Selv om det økonomiske aktivitetsniveau på nogle områder er stigende, vurderes det fortsat som lavt og påvirket af lav investeringslyst hos især de private husstande, der er tilbageholdende med lånefinansieret forbrug.

Bruttoudlånet før nedskrivninger har været faldende i de senere år, men er i 2015 øget med 52 mio.kr. (3 %), hvilket anses for tilfredsstillende. Banken nedbringer fortsat specifikke større erhvervsengagementer og har samtidig en god tilgang af nye kunder, hvor langt de fleste kommer efter anbefaling fra bestående kunder.

Indlån inklusive puljeordninger stiger i forhold til årets begyndelse med 125 mio.kr. (6 %) til 2.064 mio.kr., heraf udgør stigningen i indlån 67 mio.kr. og puljeindlån 58 mio.kr.

Garantier stiger i forhold til årets begyndelse med 77 mio.kr. (17 %) til 547 mio.kr., primært som følge af øgede finansgarantier, der er afledt af høj aktivitet med omlægning af realkreditlån, og tabsgarantier for realkreditlån.

Basisindtjening

Basisindtjeningen forbedres med 7,5 mio.kr. (28 %) til 34,9 mio.kr. i forhold til samme periode året før, som følge af øgede gebyrer og provisionsindtægter. I 2014 indgik en engangsindtægt på 4,6 mio.kr., idet Banken tilbageførte en opskrivning af hybrid kapital.

Netto renteindtægter falder med 1,5 mio.kr. (3 %) til 51,5 mio.kr. Korrigeret for førnævnte engangsindtægt i 2014 stiger netto renteindtægter med 3,1 mio.kr. (6 %) i forhold til samme periode året før.

Renteindtægter falder med 5,4 mio.kr. (7 %) til 70,0 mio.kr., idet renter af udlån falder med 4,8 mio.kr. (7 %), uagtet at brutto udlån er øget med 40 mio.kr. (2 %) siden udgangen af tredje kvartal 2014. Faldet i renteindtægter henføres til et lavere renteniveau i perioden og modsvares af lavere renteudgifter til indlån.

Renteudgifter falder med 3,9 mio.kr. (17 %) til 18,5 mio.kr. Renter til indlån falder med 6,1 mio.kr. (44 %) i sammenhæng med, at aftaleindskud er reduceret med 121 mio.kr. siden udgangen af tredje kvartal 2014 og delvist erstattet af andet indlån.

Renter til efterstillede kapitalindskud øges med 2,4 mio.kr. (29 %) til 10,6 mio.kr. Den øgede renteudgift til efterstillede kapitalindskud skyldes førnævnte engangsindtægt i 2014 og korrigeres herfor falder renter af efterstillede kapitalindskud med 2,2 mio.kr. (17 %).

Gebyrer og provisionsindtægter stiger med 6,4 mio.kr. (20 %) til 37,6 mio.kr., afledt af god aktivitet på bolig- og realkreditområdet, idet lånesagsgebyrer stiger med 5,5 mio.kr. og gebyrer fra værdipapirhandel og depoter stiger med 1,3 mio.kr. Garantiprovision falder med 0,8 mio.kr., idet modregningsberettigede tab på realkreditlån udgør en udgift på 1,1 mio.kr. mod en indtægt på 0,8 mio.kr. året før.

Samlet stiger netto rente- og gebyrindtægter med 4,5 mio.kr. (5 %) til 88,8 mio.kr.

Udgifter til personale og administration stiger 1,7 mio.kr. (3 %) til 51,1 mio.kr. Lønninger og personaleudgifter stiger 0,4 mio.kr. (1 %) til 27,7 mio.kr., og øvrige administrationsudgifter stiger med 1,3 mio.kr. (6 %) til 23,4 mio.kr. Det gennemsnitlige antal ansatte udgør 53 og er uændret i forhold til samme tidspunkt året før. Banken benytter ikke salgafhængige løntillæg.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede selskaber udgør resultatet i Dansk Erhvervsfinansiering A/S. Selskabet er fortsat under opbygning og realiserer et underskud på 0,9 mio.kr. mod 0,7 mio.kr. i samme periode året før. Som følge af forholdsmæssig allokering af købesummen på de overtagne aktiver og forpligtelser, baseret på disses relative dagsværdier, er resultatet positivt påvirket med 0,6 mio.kr. mod 1,2 mio.kr. året før.

Kursreguleringer

Negative kursreguleringer medfører en udgift på 1,3 mio.kr. mod en indtægt på 7,6 mio.kr. i samme periode året før. Kursregulering af obligationer falder med 3,5 mio.kr. og er negativ med 3,0 mio.kr., og kursreguleringer af aktier falder med 2,6 mio.kr. til 2,2 mio.kr. I kursregulering af aktier indgik i 2014 avance 1,6 mio.kr. ved Bankens salg af aktier i Nets. 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 2,3 mio.kr.

Tab og nedskrivninger

Tab og nedskrivninger reduceres til 23,8 mio.kr. mod 30,9 mio.kr. i samme periode året før. Det er et fald på 7,1 mio.kr. (23 %). Behovet er fortsat på et højt niveau, som følge af den fortsatte krise i landbruget.

Periodens nedskrivningsprocent udgør 1,1 % mod 1,5 % i samme periode året før. Bankens korrektivkonto øges med 10 mio.kr. og repræsenterer en reservation til endnu ikke realiserede tab på debitorer på 8,5 % af låne- og garantiporteføljen, hvilket er uændret i forhold til udgangen af 2014.

Resultat

Periodens resultat før skat udgør 9,8 mio.kr. og er øget med 1,0 mio.kr. (12 %) i forhold til samme periode året før. Da skat af resultatet opgøres til 0,1 mio.kr. mod nul i samme periode året før, bliver periodens resultat 9,7 mio.kr. mod 8,7 mio.kr. i samme periode året før.

Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag før fradrag er på 341 mio.kr. Kapitalgrundlaget består af egenkapital på 211 mio.kr. samt hybrid kernekapital 94 mio.kr. og supplerende kapital 36 mio.kr.

Den hybride kernekapital er uden forfald og består af tre lån med hovedstol på 15 mio.kr., 30 mio.kr. og 50 mio.kr. Den hybride kernekapital opfylder CRD IV regleres krav til kapitalens kvalitet og kan medregnes fuldt ud i Bankens kapitalgrundlag. De to lån på 50 mio.kr. og 15 mio.kr. kan tillige anvendes til dækning af tillægget til Bankens solvensbehov.

Den supplerende kapital med hovedstol 37 mio.kr. er udstedt i 2014 og har en løbetid på 10 år. Den supplerende kapital opfylder CRD IV regleres krav til kapitalens kvalitet og kan medregnes fuldt ud i Bankens kapitalgrundlag.

Kapitalprocent

Kapital- og kernekapitalprocent er opgjort efter CRD IV/CRR (Basel III).

Bankens kapitalprocent udgjorde 17,6 ultimo 2014 og er reduceret til 16,3 ved udgangen af tredje kvartal 2015. Lovkravet er en kapitalprocent på minimum 8. Reduktionen i solvensen kan henføres til øget fradrag for ejerandele i den finansielle sektor på 3 mio.kr. og en stigning i de vægtede aktiver med 119 mio.kr. Periodens overskud er ikke indregnet.

Kernekapitalprocenten inkl. hybrid kernekapital reduceres fra 15,7 ultimo 2014 til 14,5 ved udgangen af tredje kvartal 2015.

Koncernens kapitalprocent reduceres fra 17,7 ultimo 2014 til 16,5 ved udgangen af tredje kvartal 2015. Kernekapitalprocenten inkl. hybrid kernekapital reduceres fra 15,7 til 14,7 ved udgangen af tredje kvartal 2015.

På det foreliggende grundlag samt Bankens forventninger til 2015-2020 viser en fremskrivning af Bankens kapital situation til og med udgangen af 2020, at Banken lever op til kravene i de fuldt indfasede kapitalregler i CRD IV/CRR (Basel III).

Solvensbehov

Opgørelsen af solvensbehovet sker efter Finanstilsynets 8+ model og er beskrevet i *Risikostyring* på Bankens hjemmeside www.totalbanken.dk under menupunktet *Aktionær*.

Bankens solvensbehov er ultimo 2014 opgjort til 11,6 % og falder til 10,7 % ved udgangen af tredje kvartal 2015. Faldet kan henføres til en lavere kreditrisiko, primært afledt af årets nedskrivninger. Koncernens solvensbehov er ultimo 2014 opgjort til 11,6 % og falder til 10,7 % ved udgangen af tredje kvartal 2015.

Det væsentligste element i Bankens solvensbehov er kreditrisici. Ved opgørelsen af solvensbehovet er alle engagementer, der overstiger 2 % af Bankens kapitalgrundlag, gennemgået, svarende til godt 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.

Nedbringelser og forbedret bonitet i en række engagementer, modsvares af den fortsatte krise i landbruget, hvor Banken har kapitalreserveret yderligere 10 mio.kr. siden årets start.

Solvensoverdækningen reduceres fra 6,0 procentpoint ultimo 2014 til 5,6 procentpoint ved udgangen af tredje kvartal 2015 og er fortsat i overensstemmelse med bestyrelsens målsætning om en solvensoverdækning på minimum 5,0 procentpoint. Koncernens solvensoverdækning udgør 5,8 procentpoint ved udgangen af tredje kvartal 2015.

Den fremtidige udvikling i kapitalprocent og solvensbehov afhænger af en række forhold, hvor de væsentligste vurderes at være muligheden for nedbringelse af visse specifikke større erhvervsengagementer, som er en igangværende proces, og realisering af Bankens forventede indtjening i 2015 og fremover, samt eventuelt nye lovkrav til opgørelse af kapitalprocent og solvensbehov.

Likviditet

Bankens indlånsoverskud inkl. puljer er i 2015 øget med 83 mio.kr. (16 %) til 592 mio.kr., idet udlån er øget med 42 mio.kr. (3 %) og indlån inkl. puljer med 125 mio.kr. (6 %). Banken er i meget begrænset omfang eksponeret mod større indlån fra enkeltkunder.

I forhold til lovkrav om likviditet er Bankens overdækning på 189,7 % mod 171,0 % ultimo 2014. Overdækningen svarer til en likviditetsreserve på 512 mio.kr. mod 444 mio.kr. ultimo 2014. Tilsynsdiamanten fastlægger en grænseværdi for likviditetsoverdækning, der skal være større end 50 %.

Til sikkerhed for trækingsret i Nationalbanken har Banken deponeret 153 mio.kr. obligationer.

Fra 1. oktober 2015 indfases et krav til Liquidity Coverage Ratio (LCR nøgletal), der er et minimumskrav til et finansielt instituts beholdning af likvide aktiver i forhold til dets likviditetsbehov under en 30 dages akut likviditetskrise. Banken lever allerede på nuværende tidspunkt op til det fuldt indfasede krav, der er gældende fra 1. januar 2018.

Tilsynsdiamanten

I Tilsynsdiamanten fastlægger Finanstilsynet en række særlige risikoområder med angivelse af grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for. Banken overholder samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Risikoområde	Grænseværdi	31.12.2014	30.9.2015
Store eksponeringer	< 125,0 %	70,2 %	47,3 %
Udlånsvækst	< 20,0 %	-5,8 %	2,9 %
Ejendomseksponering	< 25,0 %	18,6 %	17,3 %
Stabil funding	< 1,00	0,64	0,61
Likviditetsoverdækning	> 50,0 %	171,0 %	189,7 %

Nærtstående parter

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

Forventninger

Forventningen til årets basisindtjening blev med halvårsrapporten 2015 opjusteret med 6-7 mio.kr. til niveauet 40 mio.kr. som følge af fortsat høj aktivitet på boligområdet, primært omlægning af realkreditlån, og fastholdes uændret.

Den tilsvarende basisindtjening var i 2014 på 36,2 mio.kr. Basisindtjeningen er opgjort før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. I basisindtjeningen for 2014 indgår resultat af datterselskabet, Dansk Erhvervsfinansiering A/S, med -1,1 mio.kr. Der forventes for 2015 et underskud i niveauet 1 mio.kr. i datterselskabet, der fortsat er under opbygning.

Øvrige oplysninger

Kursen pr. 20 kroners aktie er siden årets start steget med 22,1 kurspoint (40,2 %) til kurs 55,0 ultimo september 2015.

Finansiell rapportering og øvrige fondsbørsmeddelelser fra Banken findes på www.totalbanken.dk under menupunktet *Aktionær* og 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 tredje kvartal 2015 for Totalbanken A/S.

Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og kvartalsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed. Koncernregnskabet og kvartalsregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Ledelsesberetningen udarbejdes ligeledes efter danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Koncernregnskabet og kvartalsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for perioden 1. januar – 30. september 2015.

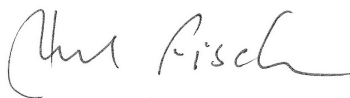
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og af koncernens og selskabets finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet står over for.

Kvartalsrapporten for tredje kvartal 2015 er ikke revideret, ligesom der ikke er udført review.

Aarup, den 9. november 2015.

TOTALBANKEN A/S

Bankdirektør



Poul Juhl Fischer
Bestyrelsesformand



Merete Vangsøe Simonsen
Næstformand



Peter Schak Larsen
Bestyrelsesmedlem
Formand for revisionsudvalget



Finn Viberg Brunse
Bestyrelsesmedlem



Claus Moltrup
Bestyrelsesmedlem



Claus Lyngbakke-Hellesø
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem



Gitte N. Stentebjerg
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

RESULTATOPGØRELSE

i 1.000 kr.

Note	Banken		Koncern	
	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2015	30.9.2014
1 Renteindtægter	69.955	75.334	71.898	76.960
2 Renteudgifter	18.456	22.308	18.545	22.312
NETTO RENTEINDTÆGTER	51.499	53.026	53.353	54.648
Udbytte af aktier mv.	923	1.036	923	1.036
3 Gebyrer og provisionsindtægter	37.608	31.218	38.022	31.423
Angivne gebyrer og provisionsudgifter	1.205	941	1.219	950
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	88.825	84.339	91.079	86.157
4 Kursreguleringer	-1.316	7.622	-1.316	7.622
Andre driftsindtægter	2.063	1.645	2.861	2.299
5 Udgifter til personale og administration	51.130	49.459	54.317	52.272
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	460	478	1.240	939
6 Andre driftsudgifter	3.453	3.323	3.453	3.323
7 Nedskrivninger på udlån mv.	23.871	30.899	23.846	30.814
8 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-890	-717	0	0
RESULTAT FØR SKAT	9.768	8.730	9.768	8.730
Skat	97	0	97	0
PERIODENS RESULTAT	9.671	8.730	9.671	8.730
Resultat pr. aktie (stykstørrelse 20 kr.)		-	3,45	3,12
Udvandet resultat pr. aktie (stykstørrelse 20 kr.)		-	3,45	3,12
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
Periodens resultat	9.671	8.730	9.671	8.730
PERIODENS TOTALINDKOMST	9.671	8.730	9.671	8.730

BALANCE

i 1.000 kr.

Note	Banken		Koncern	
	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	186.002	269.748	186.002	269.748
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	44.970	35.160	44.970	35.160
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.472.824	1.430.678	1.469.548	1.428.295
Obligationer til dagsværdi	207.008	208.524	207.008	208.524
Aktier	34.915	33.882	34.915	33.882
Aktiver tilknyttet puljeordninger	380.054	322.098	380.054	322.098
Investeringsjendomme	45.937	45.888	45.937	45.888
Domicilejendomme	24.514	24.631	24.514	24.631
Grunde og bygninger i alt	70.451	70.519	70.451	70.519
Øvrige materielle aktiver	485	675	5.616	4.731
Aktuelle skatteaktiver	201	211	347	357
Andre aktiver	92.792	85.759	94.405	86.304
Periodeafgrænsningsposter	2.764	1.480	2.879	1.689
AKTIVER I ALT	2.492.466	2.458.734	2.496.195	2.461.307

BALANCE

i 1.000 kr.

Note	Banken		Koncern		
	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014	
PASSIVER					
Gæld					
9	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	39.224	148.197	39.224	148.197
	Indlån og anden gæld	1.684.361	1.617.309	1.684.361	1.617.309
	Indlån i puljeordninger	380.054	322.098	380.054	322.098
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.142	0	1.142
	Aktuelle skatteforpligtelser	242	357	242	357
	Andre passiver	41.334	33.209	47.120	36.962
8	Periodeafgrænsningsposter	2.087	1.194	30	14
Gæld i alt		2.147.302	2.123.506	2.151.031	2.126.079
Forpligtelser					
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.739	3.949	3.739	3.949
	Hensættelser til tab på garantier	220	226	220	226
Hensatte forpligtelser i alt		3.959	4.175	3.959	4.175
	Efterstillede kapitalindskud	130.175	129.694	130.175	129.694
Forpligtelser i alt		134.134	133.869	134.134	133.869
Forpligtelser og gæld i alt		2.281.436	2.257.375	2.285.165	2.259.948
Egenkapital					
	Aktiekapital	56.000	56.000	56.000	56.000
	Opskrivningshenslæggelser	933	933	933	933
	Anden værdiregulering	-139	-139	-139	-139
	Overført overskud	154.236	144.565	154.236	144.565
Egenkapital i alt		211.030	201.359	211.030	201.359
PASSIVER I ALT		2.492.466	2.458.734	2.496.195	2.461.307

EGENKAPITALOPGØRELSE

i 1.000 kr.

Egenkapitalopgørelsen er identisk for Banken og Koncernen.

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Anden værdi- regulering	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
30.09.2015						
Egenkapital primo	56.000	934	-139	144.565	0	201.359
Periodens resultat				9.671		9.671
<i>Anden totalindkomst</i>						
Opskrivning af domicilejendomme						
Nedskrivning af domicilejendomme						
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtelse						
<i>Anden totalindkomst i alt</i>						
<i>Transaktioner med ejerne</i>						
Tilgang ved salg af egne aktier				4.817		4.817
Afgang ved køb af egne aktier				-4.817		-4.817
<i>Transaktioner med ejerne i alt</i>						
				0		0
Periodens egenkapitalbevægelser i alt				9.671		9.671
Egenkapital ultimo perioden	56.000	934	-139	154.236	0	211.030
30.09.2014						
Egenkapital primo	56.000	1.131	0	134.214	0	191.345
Periodens resultat				8.730		8.730
<i>Anden totalindkomst</i>						
Opskrivning af domicilejendomme						
Nedskrivning af domicilejendomme						
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtelse						
<i>Anden totalindkomst i alt</i>						
<i>Transaktioner med ejerne</i>						
Tilgang ved salg af egne aktier				3.638		3.638
Afgang ved køb af egne aktier				-3.639		-3.639
<i>Transaktioner med ejerne i alt</i>						
				-1		-1
Periodens egenkapitalbevægelser i alt				8.730		8.730
Egenkapital ultimo perioden	56.000	1.131		142.944	0	200.075
31.12.2014						
Egenkapital primo	56.000	1.131	0	134.214	0	191.345
Årets resultat				10.351		10.351
<i>Anden totalindkomst</i>						
Opskrivning af domicilejendomme		17				17
Nedskrivning af domicilejendomme		-214				-214
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtelse			-139			-139
<i>Anden totalindkomst i alt</i>						
		-197	-139			-336
<i>Transaktioner med ejerne</i>						
Tilgang ved salg af egne aktier				4.600		4.600
Afgang ved køb af egne aktier				-4.601		-4.601
<i>Transaktioner med ejerne i alt</i>						
				-1		-1
Årets egenkapitalbevægelser i alt		-197	-139	10.351		10.014
Egenkapital ultimo året	56.000	934	-139	144.565	0	201.359

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

Note	Banken		Koncern	
	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2015	30.9.2014
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-91	57	-91	57
Udlån og andre tilgodehavender	69.254	74.080	71.197	75.706
Obligationer	1.552	1.828	1.552	1.828
Afledte finansielle instrumenter i alt	-760	-631	-760	-631
Heraf				
Rentekontrakter	-760	-631	-760	-631
I alt renteindtægter	69.955	75.334	71.898	76.960
Heraf renteindtægter af aktiver til amortiseret kostpris	69.163	74.137	71.106	76.723
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	65	153	65	153
Indlån og anden gæld	7.818	13.910	7.819	13.909
Udstedte obligationer	0	57	0	57
Efterstillede kapitalindskud	10.569	8.184	10.569	8.184
Øvrige renteudgifter	4	4	92	9
I alt renteudgifter	18.456	22.308	18.545	22.312
Heraf renteudgifter af forpligtelser til amortiseret kostpris	18.456	22.308	18.545	22.312
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	4.993	3.696	4.993	3.696
Betalingsformidling	5.239	5.062	5.239	5.062
Lånesagsgebyrer	10.416	4.909	10.830	5.114
Garantiprovision	12.017	12.849	12.017	12.849
Øvrige gebyrer og provisioner	4.943	4.702	4.943	4.702
I alt gebyrer og provisionsindtægter	37.608	31.218	38.022	31.423
4 Kursregulering				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-535	46	-535	46
Obligationer	-3.031	446	-3.031	446
Aktier mv.	2.183	4.748	2.183	4.748
Valuta	4.426	951	4.426	951
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-4.359	1.431	-4.359	1.431
Aktiver tilknyttet puljeordninger	27.076	24.394	27.076	24.394
Indlån i puljeordninger	-27.076	-24.394	-27.076	-24.394
I alt kursregulering	-1.316	7.622	-1.316	7.622
Samlet værdiregulering af afledte finansielle instrumenter	-5.119	800	-5.119	800

Kursregulering af 'Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi' omfatter dagsværdisikrede udlån.

Note	Banken		Koncern	
	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2015	30.9.2014
5 Udgifter til personale og administration				
Lønninger og vederlag til				
Direktion, løn	1.549	1.536	1.549	1.536
Direktion, pension	367	348	367	348
Bestyrelse	419	419	441	419
I alt lønninger	2.335	2.303	2.357	2.303
Personaleudgifter				
Lønninger	19.865	19.777	21.858	21.524
Pensioner	2.263	2.244	2.485	2.436
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen	3.267	3.029	3.277	3.035
I alt personaleudgifter	25.395	25.050	27.620	26.995
Øvrige administrationsudgifter	23.400	22.106	24.340	22.974
I alt øvrige administrationsudgifter	23.400	22.106	24.340	22.974
I alt udgifter til personale og administration	51.130	49.459	54.317	52.272
Antal beskæftigede	53	53	58	57
6 Andre driftsudgifter				
Omkostninger i forbindelse med fonden for indskydere	3.425	3.120	3.425	3.120
Øvrige driftsudgifter	28	203	28	203
I alt andre driftsudgifter	3.453	3.323	3.453	3.323
7 Nedskrivninger på udlån				
Individuelle nedskrivninger primo perioden	168.265	187.535	169.758	189.277
Nedskrivninger i perioden	38.186	56.565	38.186	56.765
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	10.978	22.094	10.978	22.344
Tabsbogsført tidligere nedskrevet	17.453	42.823	17.453	42.823
Individuelle nedskrivninger ultimo perioden	178.020	179.183	179.513	180.875
Gruppevise nedskrivninger primo perioden	8.893	9.249	8.893	9.249
Nedskrivninger i perioden	2.287	1.573	2.287	1.573
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	2.379	2.270	2.379	2.270
Gruppevise nedskrivninger ultimo perioden	8.801	8.551	8.801	8.551

Note	Banken		Koncern	
	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2015	30.9.2014
7 Nedskrivninger på udlån - fortsat				
Gruppevise hensættelser på garantier primo perioden	31	54	31	54
Hensættelser i perioden	19	14	19	14
Tilbageførte hensættelser i perioden	25	30	25	30
Gruppevise hensættelser på garantier ultimo perioden	25	37	25	37
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo perioden	186.846	187.772	188.339	189.463
Nedskrivninger i perioden	40.473	58.138	40.473	58.338
Tabsogført ej tidligere nedskrevet	64	550	64	550
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	13.356	24.364	13.356	24.614
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	817	965	842	1.000
Beregnet rente af nedskrivninger	2.487	2.442	2.487	2.442
Resultatpåvirkning af tab og nedskrivninger på udlån	23.877	30.916	23.852	30.832
Hensættelser i perioden	19	14	19	14
Tilbageførte hensættelser i perioden	25	31	25	31
Resultatpåvirkning af tab på garantier	-6	-17	-6	-17
Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser	23.871	30.899	23.846	30.814
Nedskrivninger af udlån og tilgodehavender				
Banken har delvist nedskrevet den del af Bankens udlån og tilgodehavender, hvorpå, der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse, og som er indregnet i balancen med en regnskabsmæssig værdi større end nul.				-
Samlet udlån med OIV før nedskrivning	320.720	328.276	322.212	330.453
Samlet udlån med OIV efter nedskrivning	187.184	183.866	187.184	184.351
Udlån med standset renteberegning	131.408	149.643	131.408	149.643
Omfatter alene udlån og tilgodehavender, som efter nedskrivning er indregnet i balancen med en regnskabsmæssig værdi større end nul.				
8 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-890	-717	0	0
I alt resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-890	-717	0	0

Værdien af kapitalandele i tilknyttede virksomheder er negativ med 1.843 t.kr., idet forskelsværdien ved erhvervelsen af datterselskabet indtægtsføres forholdsmæssigt over de underliggende aktivers løbetid. Værdien indgår som periodeafgrænsningsposter under passiver.

Note	Banken		Koncern	
	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2015	31.12.2014
9 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
Gæld til centralbanker	0	100.482	0	100.482
Gæld til kreditinstitutter	39.224	47.715	39.224	47.715
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	39.224	148.197	39.224	148.197
Løbetidsfordeling efter restløbetid				
Anfordringsgæld	39.224	47.715	39.224	47.715
Over 3 mdr. til og med 1 år	0	100.482	0	100.482
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	39.224	148.197	39.224	148.197
10 Eventualaktiver og eventualforpligtelser				
Eventualaktiver				
Ikke aktiveret fremførbart skattemæssigt underskud udgør 182 mio. kr., der vil kunne reducere koncernens skattemæssige udgift, såfremt koncernen realiserer positive resultater i samme størrelsesorden, og som med en selskabsskattesats på 22 % udgør et eventualaktiv på 40 mio. kr. Indregning i resultatopgørelsen vil kunne foretages løbende i takt med, at positive resultater realiseres.				
Eventualforpligtelser				
Garantier				
Finansgarantier	203.443	167.546	203.443	167.546
Tabsgarantier for realkreditlån	268.752	237.331	268.752	237.331
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	8.100	2.646	8.100	2.646
Øvrige garantier	66.630	61.599	66.630	61.599
I alt garantier	546.925	469.122	546.925	469.122
Andre eventualforpligtelser				
Øvrige forpligtelser	426	501	426	501
I alt andre eventualforpligtelser	426	501	426	501
Sikkerhedsstillelse				
Til sikkerhed for trækningsret i Danmarks Nationalbank er deponeret				
Obligationer	152.750	192.437	152.750	192.437
Indgåede lejekontrakter				
Fra balancedagen og indtil lejekontrakternes opsigelighed fra Bankens side forfalder i alt ca. 2,5 mio. kr. mod 3,0 mio. kr. ultimo sidste år.				
11 Kernekapital- og kapitalprocent				
Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag	284.467	287.960	284.467	287.960
Kapitalgrundlag efter fradrag	318.894	322.806	318.894	322.806
Vægtede poster i alt	1.956.017	1.836.644	1.936.980	1.828.530
Kernekapitalprocent inkl. hybrid kernekapital	14,5	15,7	14,7	15,7
Kapitalprocent	16,3	17,6	16,5	17,7

Note
12 Segmentoplysninger for koncernen

	30.9.2015			Koncern
	Pengeinstitut drift	Leasing	Eliminering	
Renteindtægter	69.955	1.963	-20	71.898
Renteudgifter	18.456	662	-573	18.545
Gebyr og provisionsindtægter	37.608	414	0	38.022
Kursreguleringer	-1.316	0	0	-1.316
Andre driftsindtægter	2.063	848	-50	2.861
Udgifter til personale og administration	51.130	3.237	-50	54.317
Tab og nedskrivninger	23.871	-25	0	23.846
Resultat før skat	9.768	-890	890	9.768
Aktiver	2.492.466	60.233	-56.504	2.496.195
Gæld i alt	2.147.302	61.692	-57.963	2.151.031
Egenkapital	211.030	-1.459	1.459	211.030

13 Aktiebesiddelser

Af Bankens samlede aktiekapital besidder

Direktør Heine Delbing, Odense, med kontrollerede virksomheder 11,96 %

Af Bankens samlede aktiekapital og stemmeretter besidder

Bygmester Poul Juhl Fischer, Aarup, med kontrollerede virksomheder 11,56 %

NOTER TIL KVARTALSRAPPORTEN FOR 3. KVARTAL

i 1.000 kr.

Note 14 Banken - 5 års oversigt

	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2013	30.9.2012	30.9.2011
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	88.825	84.339	78.796	86.721	94.130
Kursreguleringer	-1.316	7.622	4.191	8.506	538
Udgifter til personale og administration	51.130	49.459	48.680	52.810	60.809
Andre driftsudgifter	3.453	3.323	3.829	2.815	5.078
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	23.871	30.899	23.202	68.819	100.505
Periodens resultat før skat	9.768	8.730	8.005	-29.027	-72.379
Periodens resultat efter skat	9.671	8.730	8.005	-29.105	-54.284
Balance					
Udlån	1.472.824	1.431.998	1.532.568	1.575.299	1.957.700
Indlån	2.064.415	1.996.671	1.679.377	1.871.715	1.961.774
Egenkapital	211.030	200.075	193.389	187.880	283.595
Aktiver i alt	2.492.466	2.511.226	2.294.538	2.405.836	3.030.393
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	546.925	452.936	419.655	537.340	521.669
Nøgletal					
Kapitalprocent	16,3	15,3	17,6	15,4	14,7
Kernekapitalprocent	14,5	13,9	11,9	11,5	12,3
Periodens egenkapitalforrentning før skat	4,7	4,5	4,2	-14,4	-23,3
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	4,7	4,5	4,2	-14,4	-17,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,12	1,10	1,10	0,77	0,57
Renterisiko	-0,9	-2,8	-0,5	-1,5	-0,7
Valutaposition	7,3	7,6	4,3	1,1	12,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	80,4	81,1	105,6	98,8	109,8
Udlån i forhold til egenkapital	7,0	7,2	7,9	8,4	6,9
Periodens udlånsvækst	3,2	-5,7	0,6	-13,2	-3,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	189,7	181,3	129,9	134,5	129,3
Summen af store eksponeringer	47,3	97,8	71,0	117,3	122,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,5	9,1	11,0	11,5	7,3
Periodens nedskrivningsprocent	1,1	1,5	1,1	2,9	3,5
Afkastningsgrad	0,4	0,4	0,3	-1,1	-1,7
Periodens resultat pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	17,3	15,6	14,3	-103,9	-193,9
Indre værdi pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	377	357	345	671	1.041
Børskurs / periodens resultat pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	15,9	11,5	13,3	-1,6	-0,9
Børskurs / indre værdi pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	0,7	0,5	0,6	0,2	0,2

Solvens- og kernekapitalprocent er fra 2014 opgjort efter CRD IV/CRR. Solvens- og kernekapitalprocent er tidligere opgjort efter CRD III (Basel II). Sammenligningstal er ikke tilpasset.

Note 15 Koncernen - 5 års oversigt

Resultatopgørelse	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2013
Netto rente- og gebyrindtægter	91.079	86.157	79.704
Kursreguleringer	-1.316	7.622	4.191
Udgifter til personale og administration	54.317	52.272	49.240
Andre driftsudgifter	3.453	3.323	3.880
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	23.846	30.814	22.874
Periodens resultat før skat	9.768	8.730	8.005
Periodens resultat	9.671	8.730	8.005
Balance			
Udlån	1.469.548	1.427.964	1.533.022
Indlån	2.064.415	1.996.671	1.679.377
Egenkapital	211.030	200.075	193.389
Aktiver i alt	2.496.195	2.512.751	2.295.574
Ikke-balanceførte poster			
Garantier	546.925	452.936	419.655
Nøgletal			
Kapitalprocent	16,5	15,3	17,6
Kernekapitalprocent	14,7	13,9	11,9
Periodens egenkapitalforrentning før skat	4,7	4,5	4,1
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	4,7	4,5	4,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,12	1,10	1,10
Renterisiko	-0,9	-2,8	-0,5
Valutaposition	7,3	7,6	4,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	7,0	7,1	7,9
Periodens udlånsvækst	3,3	-5,9	0,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	189,3	181,2	129,8
Summen af store eksponeringer	47,3	97,8	70,9
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,5	9,2	11,1
Periodens nedskrivningsprocent	1,1	1,5	1,0
Afkastningsgrad	0,4	0,4	-

Før den 1. juli 2013 fandtes intet koncernforhold.

Note 16 Banken - kvartalssammenligning	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal
	2015	2015	2015	2014	2014
Resultatopgørelse					
Netto rente og gebyrindtægter	27.385	29.442	31.998	26.781	26.230
Kursreguleringer	-3.526	-3.039	5.249	-1.858	1.102
Udgifter til personale og administration	16.756	16.968	17.406	17.643	15.475
Andre driftsudgifter	1.141	1.148	1.164	1.016	1.001
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5.349	5.804	12.718	5.163	5.805
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-241	-247	-402	-353	-108
Periodens resultat før skat	987	3.101	5.680	1.967	5.604
Periodens resultat efter skat	890	3.101	5.680	1.621	5.604
Balance					
Udlån	1.472.824	1.426.618	1.421.549	1.430.678	1.431.998
Indlån	2.064.415	2.081.048	2.039.545	1.939.407	1.996.671
Egenkapital	211.030	210.140	207.039	201.359	200.075
Aktiver i alt	2.492.466	2.510.401	2.566.050	2.458.734	2.511.226
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	546.925	560.688	650.603	469.122	452.936
Nøgletal					
Kapitalprocent	16,3	16,8	17,0	17,6	15,3
Kernekapitalprocent	14,5	14,9	15,2	15,7	13,9
Periodens egenkapitalforrentning før skat	0,5	1,5	2,8	1,0	2,8
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	0,4	1,5	2,8	0,8	2,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,04	1,13	1,18	1,08	1,25
Renterisiko	-0,9	-2,2	-2,2	-2,6	-2,8
Valutaposition	7,3	8,8	6,3	6,4	7,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	80,4	77,3	78,9	82,9	81,1
Udlån i forhold til egenkapital	7,0	6,8	6,9	7,1	7,2
Periodens udlånsvækst	3,2	0,4	-0,6	-0,1	-1,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	189,7	212,8	180,7	166,9	181,3
Summen af store eksponeringer	47,3	48,2	69,4	70,2	97,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,5	8,4	8,3	8,5	9,1
Periodens nedskrivningsprocent	0,3	0,3	0,6	0,3	0,3
Afkastningsgrad	0,0	0,1	0,2	0,1	0,2
Periodens resultat pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	1,8	5,5	10,1	2,9	10,0
Indre værdi pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	377	375	370	360	357
Børskurs / periodens resultat pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	173,0	47,9	18,8	56,8	18,0
Børskurs / indre værdi pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	0,7	0,7	0,5	0,5	0,5

Note 17 Koncernen - kvartalssammenligning	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal
	2015	2015	2015	2014	2014
Resultatopgørelse					
Netto rente og gebyrindtægter	28.151	30.298	32.630	27.510	28.860
Kursreguleringer	-3.526	-3.039	5.249	-1.858	1.102
Udgifter til personale og administration	17.797	18.074	18.446	18.676	16.275
Andre driftsudgifter	1.141	1.148	1.164	1.016	1.001
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5.344	5.787	12.715	5.267	5.737
Periodens resultat før skat	987	3.101	5.680	1.821	5.604
Periodens resultat	890	3.101	5.680	1.621	5.604
Balance					
Udlån	1.469.548	1.422.199	1.419.520	1.428.295	1.427.964
Indlån	2.064.415	2.081.048	2.039.545	1.939.407	1.996.671
Egenkapital	211.030	210.140	207.039	201.359	200.075
Aktiver i alt	2.496.195	2.514.409	2.569.051	2.461.307	2.512.751
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	546.925	560.688	650.603	469.122	452.936
Nøgletal					
Kapitalprocent	16,5	16,9	17,1	17,7	15,3
Kernekapitalprocent	14,7	15,1	15,3	15,7	13,9
Periodens egenkapitalforrentning før skat	0,5	1,5	2,8	0,9	2,8
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	0,4	1,5	2,8	0,8	2,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,04	1,12	1,17	1,07	1,24
Renterisiko	-0,9	-2,2	-2,0	-2,6	-2,8
Valutaposition	7,3	8,8	6,3	6,4	7,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	7,0	6,8	6,9	7,1	7,1
Periodens udlånsvækst	3,3	0,2	-0,6	0,0	-1,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	189,3	212,3	180,4	166,5	181,2
Summen af store eksponeringer	47,3	48,2	69,4	70,2	97,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,5	8,5	8,3	8,6	9,2
Periodens nedskrivningsprocent	0,3	0,3	0,6	0,3	0,3
Afkastningsgrad	0,0	0,1	0,2	0,1	0,2

SELSKABSOPLYSNINGER**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

Bygmester Poul Juhl Fischer, Aarup, formand
Advokat Merete Vangsøe Simonsen, Odense, næstformand
Revisor Peter Schak Larsen, Odense
Fhv. borgmester Finn Viberg Brunse, Tommerup
Direktør Claus Moltrup, Langeskov
Filialchef 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.
Formand for aflønningsudvalget er bygmester Poul Juhl Fischer.

Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget består af den samlede bestyrelse.
Formand for nomineringsudvalget er bygmester Poul Juhl Fischer.

Risikoudvalg

Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse.
Formand for risikoudvalget er revisor Peter Schak Larsen.

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
v/Statsautoriseret Revisor Michael Laursen