

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

Fondsbørsmeddelelse nr. 7/2021  
Offentliggjort 6.5.2021 kl. 9.10



# Periodeoplysning 1. kvartal 2021

## Overskud på 16,3 mio.kr. før skat forrefter egenkapitalen med 13,2 % p.a.

*Efter et kvartal med fortsat høj aktivitet på bolig og realkreditområdet, en stor tilgang af nye kunder og faldende nedskrivninger realiserer Koncernen et resultat før skat på 16,3 mio.kr. mod 12,2 mio. samme periode året før.*

Samlet øges netto renteindtægterne med 0,8 mio.kr. (4 %) til 24,4 mio.kr. Renteindtægter viser et mindre fald med 0,5 mio.kr. (2 %) til 23,7 mio.kr., selv om udlånet siden samme tidspunkt året før er øget med 72 mio.kr. (4 %) til 2.022 mio.kr. Renteudgifter udgør en indtægt på 0,6 mio.kr. mod en udgift på 0,7 mio.kr. samme periode året før. Det skyldes primært at Banken i 2021 har indført negativ indlånsrente for privatkunder.

Gebyr- og provisionsindtægter viser en mindre stigning på 0,2 mio.kr. (1 %) til 18,8 mio.kr. Det skyldes en fortsat høj aktivitet på bolig- og realkreditområdet, samt en fortsat stor tilgang af nye kunder.

Samlet øges netto rente- og gebyrindtægter med 1,0 mio.kr (2 %) til 42,8 mio.kr. Udviklingen anses for tilfredsstillende, idet der sammenlignes med en periode før Corona, hvor aktivitetsniveauet og tilgangen af nye kunder også var meget højt.

Kursreguleringer er en indtægt på 2,3 mio.kr. mod 0,9 mio.kr. i samme periode året før. Stigningen skyldes øgede kursreguleringer af aktier, obligationer og finansielle forretninger.

Udgifter til personale og administration stiger med 1,6 mio.kr. (6 %) til 28,7 mio.kr. Koncernen har 83 medarbejdere mod 81 på samme tidspunkt året før.

Nedskrivninger udgør en udgift på 0,2 mio.kr. mod 4,2 mio.kr. i samme periode året før, hvor nedskrivningerne omfattede et ledelsesmæssigt skøn på 5,0 mio.kr. som følge af Coronakrisen. Aktiver i midlertidig besiddelse udgør 15 mio.kr. mod 16 mio.kr. ved årets start.

I Banken udgør posten 'Resultat af kapitalandele i tilknyttede selskaber' et overskud på 1,2 mio.kr. mod 0,1 mio.kr. i samme periode sidste år, som er resultatet af Bankens 100 % ejede datterselskab, der konsolideres i koncernregnskabet. Det øgede resultat i datterselskabet henføres til lavere nedskrivninger.

Periodens resultat før skat er et overskud på 16,3 mio.kr. mod 12,2 mio.kr. i samme periode året før. Skat udgør 2,9 mio.kr. mod 2,8 i samme periode året før. Dermed udgør resultatet i årets første kvartal et overskud på 13,4 mio.kr. mod 9,4 mio.kr. i samme periode året før.

I årsrapporten 2020 udtrykte Koncernen forventning om et resultat før skat i niveauet 30-40 mio.kr. for 2021. Set i lyset af den usikkerhed som Coronakrisen fortsat medfører, herunder kursreguleringer og nedskrivninger, fastholder Koncernen forventningen til 2021, der forventes realiseret i den øvre del af intervallet.

Bankens afdelinger i Odense har gennem flere år oplevet en flot kundetilgang, og afdelingen i Odense C er vokset ud af de nuværende lokaler. Banken har indgået lejeaftale om kontorlokaler i det nye Cortex Park i Odense SØ, hvor vi får plads til både filialen i Odense C og Bankens erhvervsafdeling, der rykker tættere på kunder og samarbejdspartnere. Flytningen forventes at ske primo 2022 og giver plads til yderligere vækst og udvikling.

Koncernens kapitalprocent falder fra 23,3 ved årets start til 21,1 og kernekapitalprocenten fra 21,6 til 19,5. Bankens kapitalprocent falder fra 22,7 ved årets start til 20,0, og kernekapitalprocenten fra 21,0 til 18,5. Faldet skyldes primært periodens vækst i udlån og garantier.

Bankens solvensoverdækning reduceres fra 11,1 procentpoint ultimo 2020 til 8,5 procentpoint. Overdækningen, der efter reduktion med de gældende kapitalbevarings- og konjunkturbuffer på samlet 2,5 procentpoint udgør 6,0 procentpoint, opfylder ledelsens målsætning om en overdækning på minimum 4,0 procentpoint. Den tilsvarende overdækning i Koncernen er 7,3 procentpoint mod 9,5 procentpoint ved årets start.

Koncernens indlånsoverskud inkl. puljer udgør i 2021 uændret 1,2 mia.kr., hvilket er tilfredsstillende i sammenhæng med Banken har indført negativ rente fra 1. januar 2021. Såvel Koncernen som Banken har fortsat 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 2020 (note 47/48). Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet forhold, der forrykker ledelsens vurdering af periodeoplysningen. Periodeoplysningen er ikke revideret, og der er ikke udført review.

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

	Koncern		Bank	
	31.3.2021	31.3.2020	31.3.2021	31.3.2020
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	24.195	25.034	20.866	21.817
Andre renteindtægter	266	14	221	14
Negative renteindtægter	734	821	689	821
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>23.727</b>	<b>24.227</b>	<b>20.397</b>	<b>21.010</b>
Renteudgifter	769	935	764	894
Positive renteudgifter	1381	220	1.381	220
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>613</b>	<b>715</b>	<b>617</b>	<b>674</b>
<b>NETTO RENTEINDTÆGTER</b>	<b>24.339</b>	<b>23.512</b>	<b>21.014</b>	<b>20.336</b>
Udbytte af aktier mv.	41	33	41	33
Gebyrer og provisionsindtægter	18.760	18.532	18.496	18.325
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	389	342	374	328
<b>NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER</b>	<b>42.752</b>	<b>41.735</b>	<b>39.178</b>	<b>38.366</b>
Kursreguleringer	2.291	866	2.291	866
Andre driftsindtægter	1.023	1.819	677	1.645
Udgifter til personale og administration	28.664	27.030	25.954	25.020
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	492	264	346	102
Andre driftsudgifter	423	712	423	712
Nedskrivninger på udlån mv.	155	4.247	266	3.021
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	1.177	145
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>16.332</b>	<b>12.167</b>	<b>16.332</b>	<b>12.167</b>
Skat	2.883	2.787	2.883	2.787
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>13.449</b>	<b>9.380</b>	<b>13.449</b>	<b>9.380</b>
<b>FORDELES PÅ</b>				
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
Kuponrente	1.047	1.469	1.047	1.469
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
Henlagt til egenkapital	12.402	7.911	12.402	7.911
Periodens resultat	<b>13.449</b>	<b>9.380</b>	<b>13.449</b>	<b>9.380</b>
<b>TOTALINDKOMSTOPGØRELSE</b>				
Periodens resultat	13.449	9.380	13.449	9.380
<b>PERIODENS TOTALINDKOMST</b>	<b>13.449</b>	<b>9.380</b>	<b>13.449</b>	<b>9.380</b>

## BALANCE

i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	31.3.2021	31.12.2020	31.3.2021	31.12.2020
<b>AKTIVER</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	641.558	73.843	641.558	73.843
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	42.523	669.175	42.523	669.175
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.022.320	1.950.585	1.953.373	1.878.159
Obligationer til dagsværdi	411.097	376.730	411.097	376.730
Aktier mv.	67.379	54.912	67.379	54.912
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.824	22.649
Aktiver tilknyttet puljeordninger	660.203	634.159	660.203	634.159
Grunde og bygninger i alt	25.528	25.756	25.528	25.756
Investeringsjendomme	2.869	2.873	2.869	2.873
Domicilejendomme	20.568	20.601	20.568	20.601
Domicilejendomme (Leasing)	2.092	2.282	2.092	2.282
Immaterielle anlægsaktiver	1.038	1.098	0	0
Øvrige materielle aktiver	1.960	1.834	1.234	1.242
Aktuelle skatteaktiver	529	529	529	529
Udskudte skatteaktiver	10.202	10.261	1.051	1.110
Aktiver i midlertidig besiddelse	15.323	16.113	15.323	16.113
Andre aktiver	43.298	43.669	38.665	40.555
Periodeafgrænsningsposter	2.811	3.024	2.229	2.106
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>3.945.768</b>	<b>3.861.688</b>	<b>3.884.515</b>	<b>3.797.038</b>

	Koncern		Bank	
	31.3.2021	31.12.2020	31.3.2021	31.12.2020
<b>PASSIVER</b>				
<b>Gæld</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	56.782	52.338	56.782	52.338
Indlån og anden gæld	2.568.379	2.526.152	2.568.379	2.526.152
Indlån i puljeordninger	660.203	634.159	660.203	634.159
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	15.000	15.000	15.000	15.000
Aktuelle skatteforpligtelser	2.824	0	2.824	0
Andre passiver	87.524	91.747	27.284	28.334
Periodeafgrænsningsposter	1.717	1.325	603	88
<b>Gæld i alt</b>	<b>3.392.429</b>	<b>3.320.721</b>	<b>3.331.175</b>	<b>3.256.071</b>
<b>Forpligtelser</b>				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.929	4.007	3.929	4.007
Hensættelser til tab på garantier mv.	6.339	6.291	6.339	6.291
Hensatte forpligtelser i alt	10.268	10.298	10.268	10.298
Efterstillede kapitalindskud	40.000	40.000	40.000	40.000
<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>50.268</b>	<b>50.298</b>	<b>50.268</b>	<b>50.298</b>
<b>Forpligtelser og gæld i alt</b>	<b>3.442.697</b>	<b>3.371.019</b>	<b>3.381.443</b>	<b>3.306.369</b>
<b>Egenkapital</b>				
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	18.811	17.634
Opskrivningshenlæggelser	255	255	255	255
Anden værdiregulering	-1.540	-1.540	-1.540	-1.540
Overført overskud	347.866	335.464	329.055	317.830
<b>Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer</b>	<b>438.071</b>	<b>425.669</b>	<b>438.071</b>	<b>425.669</b>
<b>Indehavere af hybride kapitalinstrumenter</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>503.071</b>	<b>490.669</b>	<b>503.071</b>	<b>490.669</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.945.768</b>	<b>3.861.688</b>	<b>3.884.515</b>	<b>3.797.038</b>

	Koncern		Bank	
	31.3.2021	31.12.2020	31.3.2021	31.12.2020
<b>Eventualforpligtelser</b>				
<b>Garantier</b>				
Finansgarantier	309.615	270.730	309.615	270.730
Tabsgarantier for realkreditudlån	482.261	472.501	482.261	472.501
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	13.890	15.058	13.890	15.058
Øvrige garantier	338.302	266.428	338.302	266.428
I alt garantier	<b>1.144.068</b>	<b>1.024.717</b>	<b>1.144.068</b>	<b>1.024.717</b>
<b>Andre eventualforpligtelser</b>				
Øvrige forpligtelser	520	520	520	520
I alt andre eventualforpligtelser	<b>520</b>	<b>520</b>	<b>520</b>	<b>520</b>
<b>Sikkerhedsstillelse</b>				
Til sikkerhed for trækingsret i Danmarks Nationalbank er deponeret				
Obligationer	134.244	136.825	134.244	136.825
<b>Udvalgte nøgletal</b>				
Egenkapitalprocent	16,9	18,8	16,1	18,3
Kernekapitalprocent	19,5	21,6	18,5	21,0
Kapitalprocent	21,1	23,3	20,0	22,7
Solvensbehov	11,3	11,4	11,5	11,6
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	302,4	368,1	280,1	311,4
	<b>31.3.2021</b>	<b>31.3.2020</b>	<b>31.3.2021</b>	<b>31.3.2020</b>
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	2,7	2,0	2,7	2,0
Periodens indtjening pr. omkostningskrone	1,6	1,4	1,6	1,4
Periodens udlånsvækst	3,7	1,6	4,0	3,4
Periodens nedskrivningsprocent	0,0	0,2	0,0	0,2

## SELSKABSOPLYSNINGER

### Institut

Totalbanken A/S  
Bredgade 95  
5560 Aarup

Cvr.nr. 10 34 98 18  
LEI 549300CFAB5CF9Y03270  
Hjemstedskommune: Assens

Telefon 63 457 000  
Telefax 63 457 130

Hjemmeside: [www.totalbanken.dk](http://www.totalbanken.dk)  
Mail: [post@totalbanken.dk](mailto:post@totalbanken.dk)

### Bestyrelse

Direktør Claus Moltrup, Odense, bestyrelsesformand  
Direktør Christian Fischer, Frederiksberg, næstformand  
Statsaut. Revisor MDB John Eric Rath Petersen, Odense  
Autoforhandler Jan Thybo, Aarup  
Advokat Jens Jacob Dühr, Vissenbjerg  
Fuldmægtig Gitte Navntoft Stentebjerg, Aarup, medarbejdervalgt  
Regnskabskonsulent Dennis Nordfjeld Nielsen, Vissenbjerg, medarbejdervalgt  
Formuerådgiver Steen Utoft Andersen, Odense, medarbejdervalgt

### Direktion

Bankdirektør Ivan Sløk, Aarup

### Revisionsudvalg

Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse.  
Formand for revisionsudvalget er statsaut. revisor John Eric Rath Petersen.

### Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse.  
Formand for aflønningsudvalget er direktør Claus Moltrup.

### Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget består af den samlede bestyrelse.  
Formand for nomineringsudvalget er direktør Claus Moltrup.

### Risikoudvalg

Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse.  
Formand for risikoudvalget er statsaut. revisor John Eric Rath Petersen.

### Revision

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab