

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

Fondsbørsmeddelelse nr. 15/2021  
Offentliggjort 2.11.2021 kl. 8.55



# Periodeoplysning 3. kvartal 2021

## Overskud på 62,0 mio.kr. før skat forrenter egenkapitalen med 16,1 % p.a.

Efter årets første ni måneder realiserer Totalbanken en flot fremgang i netto rente- og gebyrindtægter og positive nedskrivninger. Koncernens resultat før skat er på 62,0 mio.kr. mod 41,3 mio. samme periode året før, og resultatet forrenter egenkapitalen med 16,1 % p.a.

Samlet øges netto renteindtægterne med 5,7 mio.kr. (8 %) til 77,2 mio.kr. Renteindtægter øges med 1,5 mio.kr. (2 %) til 74,3 mio.kr. Renteudgifter udgør en indtægt på 2,9 mio.kr. mod en udgift på 1,3 mio.kr. samme periode året før. Det skyldes, at Banken indførte negativ indlånsrente for privatkunder ved årets start.

Gebyr- og provisionsindtægter øges med 6,9 mio.kr. (14 %) til 56,1 mio.kr. Det skyldes en fortsat høj aktivitet på bolig- og realkreditområdet, samt en stor tilgang af kunder. Bankens nye afdeling i Odense er kommet godt fra start og udvikler sig som forventet.

Samlet øges netto rente- og gebyrindtægter med 12,6 mio.kr. (10 %) til 133,4 mio.kr. Udviklingen anses for tilfredsstillende, særligt da 2020 også var et rigtigt godt år for Koncernen.

Kursreguleringer udgør en indtægt på 8,2 mio.kr. mod 5,6 mio.kr. i samme periode året før. Stigningen skyldes øgede kursreguleringer af aktier, obligationer og finansielle forretninger.

Udgifter til personale og administration stiger med 13,6 mio.kr. (18 %) til 90,7 mio.kr. Koncernen har 88 medarbejdere mod 84 på samme tidspunkt året før. Udviklingen er som forventet, og i posten indgår bl.a. etablering af den nye afdeling i Odense samt den igangværende etablering af lejemålet Cortex Park, der forventes klar til indflytning i starten af 2022.

Nedskrivninger realiseres bedre end forventet ved årets start, primært som følge af en positiv værdiregulering af tidligere overtagne aktiver. Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 9,2 mio.kr. mod en udgift på 7,8 mio.kr. i samme periode året før. Som følge af usikkerhed afledt af COVID-19 udgiftsførte Koncernen et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne på 10,0 mio.kr. i 2020. Dette tillæg fastholdes indtil videre.

I Banken udgør posten 'Resultat af kapitalandele i tilknyttede selskaber' et overskud på 2,5 mio.kr. mod 1,8 mio.kr. 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 62,0 mio.kr. mod 41,3 mio.kr. i samme periode året før. Skat udgør 13,6 mio.kr. mod 9,1 i samme periode året før. Dermed udgør resultatet i årets første ni måneder et overskud på 48,3 mio.kr. mod 32,3 mio.kr. samme periode året før.

På baggrund af høj aktivitet, stor tilgang af nye kunder og nedskrivninger, der realiseres bedre end forventet, har Totalbanken senest den 22. september 2021 opjusteret forventningerne til året til et resultat før skat i niveauet 70-85 mio.kr. Denne forventning fastholdes uændret.

Koncernens kapitalprocent falder fra 23,3 ved årets start til 20,3 og kernekapitalprocenten fra 21,6 til 18,9. Bankens kapitalprocent falder fra 22,7 ved årets start til 20,0, og kernekapitalprocenten fra 21,0 til 18,6. Faldet skyldes primært periodens vækst i udlån og garantier.

Koncernens solvensbehov er ultimo 2020 opgjort til 11,4 % og er reduceret til 11,2 % ved udgangen af tredje kvartal 2021. Bankens solvensbehov er ultimo 2020 opgjort til 11,6 % og er reduceret til 11,4 % ved udgangen af tredje kvartal 2021. Faldet skyldes primært vækst i de vægtede aktiver, der delvist modsvares af tillæg til dækning af organisk vækst, operationelle risici og markedsrisici.

Koncernens kapitalmæssige overdækning, der efter reduktion med den gældende kapitalbevaringsbuffer og NEP-tillæg udgør 5,8 procentpoint, opfylder ledelsens målsætning om en overdækning på minimum 5,0 procentpoint.

Koncernens indlånsoverskud inkl. puljer reduceres i 2021 med 132 mio.kr. til 1.078 mio.kr., hvilket skal ses i sammenhæng med, at Koncernen i samme periode har øget udlånet med 304 mio.kr. (16 %) og indlånet med 172 mio.kr. (5 %). 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 og 48). Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet forhold, der forrykker ledelsens vurdering af periodeoplysningen. Periodeoplysningen er ikke revideret, og der er ikke udført review.

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

	Koncern		Bank	
	30.9.2021	30.9.2020	30.9.2021	30.9.2020
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	75.747	75.276	65.406	65.065
Andre renteindtægter	638	51	638	51
Negative renteindtægter	-2.043	-2.459	-2.043	-2.459
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>74.342</b>	<b>72.868</b>	<b>64.000</b>	<b>62.657</b>
Renteudgifter	2.281	2.760	2.255	2.666
Positive renteudgifter	-5.160	-1.452	-5.160	-1.452
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>-2.879</b>	<b>1.308</b>	<b>-2.905</b>	<b>1.214</b>
<b>NETTO RENTEINDTÆGTER</b>	<b>77.220</b>	<b>71.560</b>	<b>66.905</b>	<b>61.443</b>
Udbytte af aktier mv.	1.163	1.045	1.163	1.045
Gebyrer og provisionsindtægter	56.123	49.203	55.286	48.495
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.111	963	1.074	918
<b>NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER</b>	<b>133.396</b>	<b>120.846</b>	<b>122.280</b>	<b>110.065</b>
Kursreguleringer	8.199	5.552	8.193	5.552
Andre driftsindtægter	4.957	3.251	4.091	2.325
Udgifter til personale og administration	90.679	77.120	82.485	70.688
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.630	1.497	1.135	1.034
Andre driftsudgifter	1.494	1.915	1.494	1.915
Nedskrivninger på udlån mv.	-9.212	7.786	-9.328	5.250
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	2.474	1.761
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>61.961</b>	<b>41.331</b>	<b>61.252</b>	<b>40.816</b>
Skat	13.635	9.063	12.926	8.549
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>48.326</b>	<b>32.267</b>	<b>48.326</b>	<b>32.267</b>
<b>FORDELES PÅ</b>				
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
Kuponrente	3.140	4.407	3.140	4.407
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
Henlagt til egenkapital	45.186	27.860	45.186	27.860
Periodens resultat	<b>48.326</b>	<b>32.267</b>	<b>48.326</b>	<b>32.267</b>
<b>TOTALINDKOMSTOPGØRELSE</b>				
Periodens resultat	48.326	32.267	48.326	32.267
<b>PERIODENS TOTALINDKOMST</b>	<b>48.326</b>	<b>32.267</b>	<b>48.326</b>	<b>32.267</b>

## BALANCE

i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
<b>AKTIVER</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	478.335	73.843	478.335	73.843
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	51.507	669.175	51.507	669.175
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.254.822	1.950.585	2.175.077	1.878.159
Obligationer til dagsværdi	548.308	376.730	548.308	376.730
Aktier mv.	68.432	54.912	68.432	54.912
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	25.121	22.649
Aktiver tilknyttet puljeordninger	712.621	634.159	712.621	634.159
Grunde og bygninger i alt	22.212	25.756	22.212	25.756
Investeringsjendomme	0	2.873	0	2.873
Domicilejendomme	20.501	20.601	20.501	20.601
Domicilejendomme (Leasing)	1.711	2.282	1.711	2.282
Immaterielle anlægsaktiver	879	1.098	0	0
Øvrige materielle aktiver	3.178	1.834	1.456	1.242
Aktuelle skatteaktiver	702	529	702	529
Udskudte skatteaktiver	3.468	10.261	0	1.110
Aktiver i midlertidig besiddelse	3.675	16.113	3.675	16.113
Andre aktiver	61.736	43.669	52.080	40.555
Periodeafgrænsningsposter	3.239	3.024	2.510	2.106
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>4.213.115</b>	<b>3.861.688</b>	<b>4.142.037</b>	<b>3.797.038</b>

	Koncern		Bank	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
<b>PASSIVER</b>				
<b>Gæld</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	114.756	52.338	114.756	52.338
Indlån og anden gæld	2.619.793	2.526.152	2.619.793	2.526.152
Indlån i puljeordninger	712.621	634.159	712.621	634.159
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	64.650	15.000	64.650	15.000
Aktuelle skatteforpligtelser	6.949	0	11.816	0
Andre passiver	102.500	91.747	30.852	28.334
Periodeafgrænsningsposter	4.900	1.325	604	88
<b>Gæld i alt</b>	<b>3.626.169</b>	<b>3.320.721</b>	<b>3.555.091</b>	<b>3.256.071</b>
<b>Forpligtelser</b>				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.772	4.007	3.772	4.007
Hensættelser til tab på garantier mv.	5.886	6.291	5.886	6.291
Andre hensatte forpligtelser	1.511	0	1.511	0
Hensatte forpligtelser i alt	11.169	10.298	11.169	10.298
Efterstillede kapitalindskud	40.000	40.000	40.000	40.000
<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>51.169</b>	<b>50.298</b>	<b>51.169</b>	<b>50.298</b>
<b>Forpligtelser og gæld i alt</b>	<b>3.677.338</b>	<b>3.371.019</b>	<b>3.606.260</b>	<b>3.306.369</b>
<b>Egenkapital</b>				
Aktiekapital	65.333	65.333	65.333	65.333
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	0	20.109	17.634
Opskrivningshenlæggelser	177	255	177	255
Anden værdiregulering	-1.540	-1.540	-1.540	-1.540
Overført overskud	406.807	361.620	386.698	343.985
<b>Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer</b>	<b>470.777</b>	<b>425.669</b>	<b>470.777</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>535.777</b>	<b>490.669</b>	<b>535.777</b>	<b>490.669</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>4.213.115</b>	<b>3.861.688</b>	<b>4.142.037</b>	<b>3.797.038</b>

	Koncern		Bank	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
<b>Eventualforpligtelser</b>				
<b>Garantier</b>				
Finansgarantier	422.587	270.730	422.587	270.730
Tabsgarantier for realkreditudlån	520.134	472.501	520.134	472.501
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	8.823	15.058	8.823	15.058
Øvrige garantier	383.297	266.428	383.297	266.428
I alt garantier	<b>1.334.841</b>	<b>1.024.717</b>	<b>1.334.841</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	130.562	136.825	130.562	136.825
<b>Udvalgte nøgletal</b>				
Egenkapitalprocent	16,6	18,8	16,3	18,3
Kernekapitalprocent	18,9	21,6	18,6	21,0
Kapitalprocent	20,3	23,3	20,0	22,7
Solvensbehov	11,2	11,4	11,4	11,6
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	268,9	368,1	241,5	311,4
	<b>30.9.2021</b>	<b>30.9.2020</b>	<b>30.9.2021</b>	<b>30.9.2020</b>
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	9,4	6,8	9,4	6,8
Periodens indtjening pr. omkostningskrone	1,7	1,5	1,8	1,5
Periodens udlånsvækst	15,6	0,4	15,8	1,6
Periodens nedskrivningsprocent	0,0	0,4	0,0	0,2

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Institut</b>	<p>Totalbanken A/S Bredgade 95 5560 Aarup</p> <p>Cvr.nr. 10 34 98 18 LEI 549300CFAB5CF9Y03270 Hjemstedskommune: Assens</p> <p>Telefon 63 457 000 Telefax 63 457 130</p> <p>Hjemmeside: <a href="http://www.totalbanken.dk">www.totalbanken.dk</a> Mail: <a href="mailto:post@totalbanken.dk">post@totalbanken.dk</a></p>
<b>Bestyrelse</b>	<p>Direktør Claus Moltrup, Odense, formand 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</p>
<b>Direktion</b>	<p>Bankdirektør Ivan Sløk, Aarup</p>
<b>Revisionsudvalg</b>	<p>Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for revisionsudvalget er statsaut. revisor John Eric Rath Petersen.</p>
<b>Aflønningsudvalg</b>	<p>Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for aflønningsudvalget er direktør Claus Moltrup.</p>
<b>Nomineringsudvalg</b>	<p>Nomineringsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for nomineringsudvalget er direktør Claus Moltrup.</p>
<b>Risikoudvalg</b>	<p>Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for risikoudvalget er statsaut. revisor John Eric Rath Petersen.</p>
<b>Revision</b>	<p>Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab</p>