

HALVÅRSRAPPORT**TOTALBANKENS REGNSKAB FOR 1. HALVÅR 2016**

- **Overskud på 13,9 mio.kr. i niveau med samme periode 2015.**
- **Nedskrivninger på udlån falder 4,4 mio.kr. (24 %).**
- **Egenkapitalen forrentes med 8,9 % p.a.**
- **Forventet basisindtjening for 2016 fastholdes.**

LEDELSESBERETNING**Præsentation**

Totalbanken er et fynsk pengeinstitut, som er stiftet i 1911. Banken har 55 medarbejdere, og hovedsædet er beliggende i Aarup på Fyn. Herudover har Banken to privatfilialer på Vestfyn og to privatfilialer i Odense. Ved udgangen af første halvår 2016 har Banken en balance på 2,6 mia.kr. og en egenkapital på 317 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.

Halvårsrapporten

Halvårsrapporten 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. 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.

Regnskabsmæssige skøn og anvendt regnskabspraksis er uændrede og som beskrevet i note 50 og 51 i årsrapporten 2015. Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet forhold, der forrykker ledelsens vurdering af halvårsrapporten.

Kort om regnskabet

Halvårets resultat er et overskud på 13,9 mio.kr. mod 13,8 mio.kr. i samme periode året før. Resultatet forrenter egenkapitalen med 8,9 % p.a. Basisindtjeningen falder som forventet og udgør 27,1 mio.kr. mod 30,1 mio.kr. i første halvår 2015. Faldet kan henføres til lavere netto renteindtægter og øgede udgifter til personale og administration.

Kursreguleringer er positive og udgør 1,4 mio.kr. mod 2,2 mio.kr. i samme periode året før. Nedskrivninger på udlån udgør 14,1 mio.kr. mod 18,5 mio.kr. i samme periode året før.

Forventningen til en basisindtjening i niveauet 48-52 mio.kr. i 2016 fastholdes uændret.

Ved udgangen af første halvår 2016 udgør solvensoverdækningen 5,8 procentpoint og er i overensstemmelse med bestyrelsens målsætning om en solvensoverdækning på minimum 5,0 procentpoint.

Bestyrelsen udtrykker tilfredshed med resultatet, der er skabt i et halvår med vanskelige markedsvilkår. Det er bestyrelsens forventning, at Banken med den aktuelle solvensoverdækning fremadrettet kan sætte øget fokus på at øge udlånet og tiltrække flere nye kunder.

Udvikling

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

Bruttoudlånet fastholdes uændret på 1.606 mio.kr. i første halvår 2016, hvilket anses for acceptabelt i sammenhæng med at udlånet har været faldende i de seneste år. Banken nedbringer forsat 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 udgangen af 2015 med 27 mio.kr. (1 %) til 2.155 mio.kr., heraf udgør stigningen i indlån 18 mio.kr. og puljeindlån 9 mio.kr.

Garantier stiger i forhold til udgangen af 2015 med 37 mio.kr. (7 %) til 585 mio.kr., idet tabsgarantier for realkreditlån øges med 8 mio.kr. (3 %), mens finansgarantier stiger med 27 mio.kr. (15 %), sidstnævnte er afledt af aktivitet med omlægning af realkreditlån.

Basisindtjening

Basisindtjeningen falder som forventet og udgør 27,1 mio.kr. mod 30,1 mio.kr. i første halvår 2015. Faldet kan henføres til lavere netto renteindtægter og øgede udgifter til personale og administration.

Det lave renteniveau er fortsat i første halvår og påvirker Bankens netto renteindtægter negativt med 2,8 mio.kr. (7 %) til 36,7 mio.kr.. Renteindtægter er reduceret med 3,8 mio.kr. (8 %) til 43,0 mio.kr., primært som følge af et fald i renteindtægter fra udlån på 3,5 mio.kr., og renteudgifter er reduceret med 1,0 mio.kr. (14 %) til 6,3 mio.kr., primært som følge af et fald i renteudgifter til indlån på 0,8 mio.kr. Bruttoudlånet udgør 1,6 mia.kr. og indlån ekskl. puljer udgør 1,7 mia.kr. og er på samme niveau som ved udgangen af første halvår 2015.

Gebyrer og provisioner udgør 27,1 mio.kr. mod 27,0 mio.kr. i første halvår 2015, hvilket anses for tilfredsstillende. Som forventet er antallet af realkreditlån, der omlægges faldet i forhold til første halvår 2015, hvor aktiviteten var meget høj. Den lavere aktivitet modsvares delvist af en engangsindtægt på puljeordninger.

Samlet falder netto rente- og gebyrindtægter med 2,5 mio.kr. (4 %) til 64,0 mio.kr.

Udgifter til personale og administration stiger 2,7 mio.kr. (8 %) til 37,1 mio.kr. idet lønninger og personaleudgifter stiger 1,7 mio.kr. (9 %) til 20,1 mio.kr., og øvrige administrationsudgifter stiger med 1,0 mio.kr. (6 %) til 17,0 mio.kr. Det gennemsnitlige antal ansatte udgør 55 og er øget med tre 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 og er negativt med 0,3 mio.kr., hvilket en fremgang på 0,4 mio.kr. i forhold til 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 0,2 mio.kr. mod 0,4 mio.kr. året før.

Kursreguleringer

Kursreguleringer er positive og udgør 1,4 mio.kr. mod 2,2 mio.kr. i samme periode året før. Kursregulering af aktier falder med 1,1 mio.kr. til 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 0,7 mio.kr.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån udgør 14,1 mio.kr. mod 18,5 mio.kr. i samme periode året før. Det er et fald på 4,4 mio.kr. (24 %). Behovet er fortsat på et for højt niveau, som følge af den fortsatte krise i landbruget.

Periodens nedskrivningsprocent udgør 0,6 % mod 0,9 % i samme periode året før. Bankens korrektivkonto øges med 10 mio.kr. og repræsenterer en reservation til endnu ikke realiserede tab på debitorer på 9,5 % af låne- og garantiporteføljen mod 9,2 % ved udgangen af 2015.

Resultat

Halvårets resultat før skat er et overskud på 14,5 mio.kr. mod 13,8 mio.kr. i første halvår 2015. Skat udgør 0,5 mio.kr. mod nul i første halvår 2015. Dermed udgør resultatet for første halvår 2016 et overskud på 13,9 mio.kr. mod 13,8 mio.kr. i første halvår 2015.

Kapital og solvens

Bankens kapitalgrundlag før fradrag er på 354 mio.kr. Kapitalgrundlaget består af egenkapital på 222 mio.kr. samt hybrid kernekapital 95 mio.kr. og supplerende kapital 37 mio.kr. Såvel den hybride kapital som den supplerende kapital opfylder kravene i CRD/CRR og kan medregnes fuldt ud i Bankens kapitalgrundlag. Vilklårene for Bankens hybride og supplerende kapital er beskrevet i *Risikorapport*, der findes på www.totalbanken.dk under menupunktet Aktionær/Finansiell rapportering.

Bankens kapitalprocent udgjorde 18,0 ultimo 2015 og er øget til 18,5 ved udgangen af første halvår 2016. Lovkravet er en kapitalprocent på minimum 8. Stigningen i kapitalprocenten kan henføres til et fald i de vægtede aktiver på 64 mio.kr.

Kernekapitalprocenten inkl. hybrid kernekapital øges fra 16,1 ultimo 2015 til 16,5 ved udgangen af første halvår 2016.

Koncernens kapitalprocent øges fra 18,2 ultimo 2015 til 18,8 ved udgangen af første halvår 2016. Kernekapitalprocenten inkl. hybrid kernekapital øges fra 16,3 ultimo 2015 til 16,8 ved udgangen af første halvår 2016.

På det foreliggende grundlag samt Bankens forventninger til 2016-2020 viser en fremskrivning af Bankens kapitalssituation til og med udgangen af 2020, at Banken lever op til kravene i de fuldt indfasede kapitalregler i CRD IV/CRR (Basel III).

Bankens solvensbehov er uændret i forhold til årets start og udgør 11,5 %. Koncernens solvensbehov er opgjort til 11,6 % ultimo 2015 og falder til 11,5 % ved udgangen af første halvår 2016.

Solvensoverdækningen er reduceret med lovbestemt kapitalbevaringsbuffer på 1,250 procentpoint, hvoraf 0,625 procentpoint først træder i kraft i 2017. Bankens solvensoverdækning inkl. kapitalbevaringsbuffer er uændret i forhold til årets start og udgør 5,8 procentpoint. Solvensoverdækningen er fortsat i overensstemmelse med bestyrelsens målsætning om en solvensoverdækning på minimum 5,0 procentpoint.

Koncernens solvensoverdækning inkl. kapitalbevaringsbuffer udgør 6,1 procentpoint mod 6,0 procentpoint ved udgangen af 2015.

For en uddybning af Bankens kapital- og solvensopgørelse henvises til note 33 Kapital og solvens i årsrapporten 2015.

Likviditet

Bankens indlånsoverskud inkl. puljer er i 2016 øget med 47 mio.kr. (7 %) til 757 mio.kr. Det skyldes primært en stigning i indlån inkl. puljer på 27 mio.kr. Banken er i meget begrænset omfang eksponeret mod større indlån fra enkeltkunder.

I forhold til lovkrav om likviditet er Bankens overdækning på 270,1 % mod 242,4 % ultimo 2015. Overdækningen svarer til en likviditetsreserve på 761 mio.kr. mod 668 mio.kr. ultimo 2015. Tilsynsdiamanten fastlægger en grænseværdi for likviditetsoverdækning, der skal være større end 50 %.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) 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.

Til sikkerhed for trækingsret i Nationalbanken har Banken deponeret 256 mio.kr. obligationer.

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	31.12.2015	30.6.2016
Store eksponeringer	< 125,0 %	45,1 %	43,2 %
Udlånsvækst	< 20,0 %	-1,0 %	-2,0 %
Ejendomseksponering	< 25,0 %	16,4 %	16,1 %
Stabil funding	< 1,00	0,57	0,56
Likviditetsoverdækning	> 50,0 %	242,4 %	270,1 %

Nærtstående parter

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

Forventninger

Som oplyst i årsrapporten for 2015 forventer Banken en basisindtjening i niveauet 48-52 mio.kr. i 2016. Denne forventning fastholdes uændret. Basisindtjeningen er opgjort før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Øvrige oplysninger

Kursen pr. 20 kroners aktie er siden årets start faldet med 7,5 kurspoint (19,0 %) til kurs 39,5 ultimo juni 2016.

Finansiell rapportering og øvrige fondsbørsmeddelelser fra Banken findes på 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 halvårsrapporten for første halvår 2016 for Totalbanken A/S.

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

Koncernregnskabet og halvårsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2016.

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

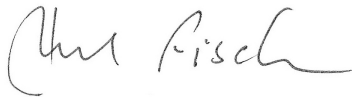
Halvårsrapporten for første halvår 2016 er ikke revideret, ligesom der ikke er udført review.

Aarup, den 22. august 2016.

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

Note	Banken		Koncern	
	30.6.2016	30.6.2015	30.6.2016	30.6.2015
1 Renteindtægter	43.037	46.823	44.702	48.096
2 Renteudgifter	6.337	7.362	6.479	7.414
NETTO RENTEINDTÆGTER	36.700	39.461	38.223	40.682
Udbytte af aktier mv.	931	894	931	894
3 Gebyrer og provisionsindtægter	27.078	26.930	27.447	27.207
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	754	834	762	844
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	63.955	66.451	65.839	67.939
4 Kursreguleringer	1.398	2.210	1.398	2.210
Andre driftsindtægter	883	1.294	1.537	1.790
5 Udgifter til personale og administration	37.052	34.374	39.456	36.520
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	321	306	909	813
6 Andre driftsudgifter	49	2.312	49	2.312
7 Nedskrivninger på udlån mv.	14.065	18.522	13.879	18.502
8 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-268	-649	0	0
RESULTAT FØR SKAT	14.481	13.792	14.481	13.792
Skat	538	0	538	0
PERIODENS RESULTAT	13.943	13.792	13.943	13.792
FORDELES PÅ				
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
Kuponrente	5.011	5.011	5.011	5.011
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
Henlagt til egenkapital	8.932	8.781	8.932	8.781
Periodens resultat	13.943	13.792	13.943	13.792
Periodens resultat pr. aktie (stykstørrelse 20 kr.)			3,19	3,14
Udvandet resultat pr. aktie (stykstørrelse 20 kr.)			3,19	3,14
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
Periodens resultat	13.943	13.792	13.943	13.792
Anden totalindkomst *)				
Ejendomsopskrivninger netto	-1	0	-1	0
Anden totalindkomst efter skat	-1	0	-1	0
PERIODENS TOTALINDKOMST	13.942	13.792	13.942	13.792
*) Ej recirkulerbar til resultatopgørelsen.				
Fordeles på				
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
Kuponrente	5.011	5.011	5.011	5.011
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
Henlagt til egenkapital	8.931	8.781	8.931	8.781
Årets totalindkomst	13.942	13.792	13.942	13.792

BALANCE

i 1.000 kr.

Note	Banken		Koncern	
	30.6.2016	31.12.2015	30.6.2016	31.12.2015
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	79.495	266.974	79.495	266.974
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	216.281	87.155	216.281	87.155
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.397.417	1.416.868	1.399.566	1.419.238
Obligationer til dagsværdi	303.275	204.134	303.275	204.134
Aktier	53.679	34.397	53.679	34.397
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.276	2.544	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	434.000	424.463	434.000	424.463
Domicilejendomme	24.404	24.483	24.404	24.483
Grunde og bygninger i alt	24.404	24.483	24.404	24.483
Øvrige materielle aktiver	1.639	384	7.049	6.247
Aktuelle skatteaktiver	348	201	348	201
Aktiver i midlertidig besiddelse	1.094	0	1.094	0
Andre aktiver	72.526	89.053	76.703	91.514
Periodeafgrænsningsposter	1.545	1.395	1.784	1.485
AKTIVER I ALT	2.587.979	2.552.051	2.597.678	2.560.291

BALANCE

i 1.000 kr.

Note	Banken		Koncern	
	30.6.2016	31.12.2015	30.6.2016	31.12.2015
PASSIVER				
Gæld				
9 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	36.526	38.326	36.526	38.326
Indlån og anden gæld	1.720.896	1.703.325	1.720.896	1.703.325
Indlån i puljeordninger	434.000	424.463	434.000	424.463
Aktuelle skatteforpligtelser	538	0	538	0
Andre passiver	35.008	37.028	44.603	45.254
Periodeafgrænsningsposter	3.240	1	3.344	15
Gæld i alt	2.230.208	2.203.143	2.239.907	2.211.383
Forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.729	3.872	3.729	3.872
Hensættelser til tab på garantier	223	218	223	218
Hensatte forpligtelser i alt	3.952	4.090	3.952	4.090
Efterstillede kapitalindskud	36.580	36.510	36.580	36.510
Forpligtelser i alt	40.532	40.600	40.532	40.600
Forpligtelser og gæld i alt	2.270.740	2.243.743	2.280.439	2.251.983
Egenkapital				
Aktiekapital	56.000	56.000	56.000	56.000
Opskrivningshenlæggelser	580	581	580	581
Anden værdiregulering	-283	-283	-283	-283
Overført overskud	165.942	157.011	165.942	157.011
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer	222.239	213.309	222.239	213.309
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter	95.000	95.000	95.000	95.000
Egenkapital i alt	317.239	308.309	317.239	308.309
PASSIVER I ALT	2.587.979	2.552.051	2.597.678	2.560.291

EGENKAPITALOPGØRELSE

i 1.000 kr.

Egenkapitalopgørelsen er identisk for Banken og Koncernen.

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Anden værdi- regulering	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt	Hybrid kernekapital	I alt
30.06.2016								
Egenkapital primo	56.000	581	-283	157.011	0	213.309	95.000	308.309
Periodens resultat				8.932		8.932	5.011	13.943
<i>Anden totalindkomst</i>								
Opskrivning af domicilejendomme		-1				-1		-1
Nedskrivning af domicilejendomme								
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtelse								
<i>Anden totalindkomst i alt</i>		-1				-1		-1
<i>Transaktioner med ejerne</i>								
Kuponrente							-5.011	-5.011
Tilgang ved salg af egne aktier				1.801		1.801		1.801
Afgang ved køb af egne aktier				-1.801		-1.801		-1.801
<i>Transaktioner med ejerne i alt</i>				0		0	-5.011	-5.011
Periodens egenkapitalbevægelser i alt		-1		8.932		8.931	0	8.931
Egenkapital ultimo perioden	56.000	580	-283	165.942	0	222.239	95.000	317.239
30.06.2015								
Egenkapital primo	56.000	934	-139	142.935	0	199.730	95.000	294.730
Periodens resultat				8.781		8.781	5.011	13.792
<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>								
Kuponrente							-5.011	5.011
Tilgang ved salg af egne aktier				3.133		3.133		3.133
Afgang ved køb af egne aktier				-3.133		-3.133		-3.133
<i>Transaktioner med ejerne i alt</i>				0		0	-5.011	-5.011
Periodens egenkapitalbevægelser i alt				8.781		8.781	0	8.781
Egenkapital ultimo perioden	56.000	934	-139	151.716	0	208.511	95.000	303.511
31.12.2015								
Egenkapital primo	56.000	934	-139	142.935	0	199.730	95.000	294.730
Årets resultat				14.075		14.075	10.023	24.098
<i>Anden totalindkomst</i>								
Opskrivning af domicilejendomme		30				30		30
Nedskrivning af domicilejendomme		-383				-383		-383
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtelse			-144			-144		-144
<i>Anden totalindkomst i alt</i>		-353	-144			-497		-497
<i>Transaktioner med ejerne</i>								
Kuponrente							-10.023	-10.023
Tilgang ved salg af egne aktier				5.728		5.728		5.728
Afgang ved køb af egne aktier				-5.727		-5.727		-5.727
<i>Transaktioner med ejerne i alt</i>				1		1	-10.023	-10.022
Egenkapitalbevægelser i alt	0	-353	-144	14.076	0	13.579	0	13.579
Egenkapital ultimo året	56.000	581	-283	157.011	0	213.309	95.000	308.309

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

Note	Banken		Koncern	
	30.6.2016	30.6.2015	30.6.2016	30.6.2015
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-214	-83	-214	-83
Udlån og andre tilgodehavender	42.801	46.339	44.466	47.612
Obligationer	901	1.052	901	1.052
Afledte finansielle instrumenter i alt	-452	-485	-452	-485
Heraf				
Valutakontrakter	80	0	80	0
Rentekontrakter	-532	-485	-532	-485
Øvrige renteindtægter	1	0	1	0
I alt renteindtægter	43.037	46.823	44.702	48.096
Heraf renteindtægter af aktiver til amortiseret kostpris	43.702	46.256	45.367	47.529
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	26	47	26	47
Indlån og anden gæld	4.483	5.295	4.483	5.295
Efterstillede kapitalindskud	1.822	2.016	1.822	2.016
Øvrige renteudgifter	6	4	148	56
I alt renteudgifter	6.337	7.362	6.479	7.414
Heraf renteudgifter af forpligtelser til amortiseret kostpris	6.337	7.362	6.479	7.414
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	2.403	3.715	2.403	3.715
Betalingsformidling	3.507	3.361	3.545	3.376
Lånesagsgebyrer	3.466	7.528	3.791	7.790
Garantiprovision	8.398	8.266	8.398	8.266
Øvrige gebyrer og provisioner	9.304	4.060	9.310	4.060
I alt gebyrer og provisionsindtægter	27.078	26.930	27.447	27.207
4 Kursregulering				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	552	-257	552	-257
Obligationer	-123	-271	-123	-271
Aktier mv.	499	1.597	499	1.597
Valuta	-407	6.303	-407	6.303
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	877	-5.162	877	-5.162
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.330	32.287	2.330	32.287
Indlån i puljeordninger	-2.330	-32.287	-2.330	-32.287
I alt kursregulering	1.398	2.210	1.398	2.210
Samlet værdiregulering af afledte finansielle instrumenter	877	-5.162	877	-5.162

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

Note	Banken		Koncern	
	30.6.2016	30.6.2015	30.6.2016	30.6.2015
5 Udgifter til personale og administration				
Lønninger og vederlag til				
Direktion, løn	1.037	1.031	1.037	1.031
Direktion, pension	245	247	245	247
Bestyrelse	267	267	278	278
I alt lønninger	1.549	1.545	1.560	1.556
Personaleudgifter				
Lønninger	14.517	13.195	16.090	14.553
Pensioner	1.567	1.496	1.729	1.642
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen	2.445	2.133	2.452	2.140
I alt personaleudgifter	18.529	16.824	20.271	18.335
Øvrige administrationsudgifter	16.974	16.005	17.625	16.629
I alt øvrige administrationsudgifter	16.974	16.005	17.625	16.629
I alt udgifter til personale og administration	37.052	34.374	39.456	36.520
Antal beskæftigede	55	52	59	57
6 Andre driftsudgifter				
Omkostninger i forbindelse med fonden for indskydere	0	2.284	0	2.284
Øvrige driftsudgifter	49	28	49	28
I alt andre driftsudgifter	49	2.312	49	2.312
7 Nedskrivninger på udlån				
Individuelle nedskrivninger primo perioden	188.996	168.265	190.488	169.758
Nedskrivninger i perioden	28.564	28.304	28.564	28.304
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	11.967	7.703	12.025	7.703
Tabsbøgført tidligere nedskrevet	5.858	15.246	5.858	15.246
Individuelle nedskrivninger ultimo perioden	199.735	173.620	201.169	175.113
Gruppevise nedskrivninger primo perioden	9.272	8.893	9.272	8.893
Nedskrivninger i perioden	1.074	2.151	1.074	2.151
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	1.667	2.026	1.667	2.026
Gruppevise nedskrivninger ultimo perioden	8.679	9.018	8.679	9.018

Note	Banken		Koncern	
	30.6.2016	30.6.2015	30.6.2016	30.6.2015
7 Nedskrivninger på udlån - fortsat				
Gruppevise hensættelser på garantier primo perioden	22	31	22	31
Hensættelser i perioden	19	19	19	19
Tilbageførte hensættelser i perioden	13	17	13	17
Gruppevise hensættelser på garantier ultimo perioden	28	33	28	33
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo perioden	208.442	182.671	209.876	184.164
Nedskrivninger i perioden	29.638	30.455	29.638	30.455
Tabso bogført ej tidligere nedskrevet	0	23	5	23
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	13.634	9.729	13.692	9.729
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	276	652	409	672
Beregnet rente af nedskrivninger	1.669	1.577	1.669	1.577
Resultatpåvirkning af tab og nedskrivninger på udlån	14.059	18.520	13.873	18.500
Hensættelser i perioden	19	19	19	19
Tilbageførte hensættelser i perioden	13	17	13	17
Resultatpåvirkning af tab på garantier	6	2	6	2
Resultatpåvirkning af nedskrivninger og hensættelser	14.065	18.522	13.879	18.502
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	329.640	320.263	331.074	321.755
Samlet udlån med OIV efter nedskrivning	173.658	193.204	173.658	193.204
Udlån med standset renteberegning	181.259	131.397	181.259	131.397
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	-268	-649	0	0
I alt resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-268	-649	0	0

Note	Banken		Koncern	
	30.6.2016	31.12.2015	30.6.2016	31.12.2015
9 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
Gæld til kreditinstitutter	36.526	38.326	36.526	38.326
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	36.526	38.326	36.526	38.326
Løbetidsfordeling efter restløbetid				
Anfordringsgæld	36.526	38.326	36.526	38.326
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	36.526	38.326	36.526	38.326
10 Eventualaktiver og eventualforpligtelser				
Eventualaktiver				
Ikke aktiveret fremførbart skattemæssigt underskud udgør 177 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 36 mio. kr. Indregning i resultatopgørelsen vil kunne foretages løbende i takt med, at positive resultater realiseres.				
Eventualforpligtelser				
Garantier				
Finansgarantier	213.251	186.247	213.251	186.247
Tabsgarantier for realkreditudlån	297.727	289.694	297.727	289.694
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	3.269	6.879	3.269	6.879
Øvrige garantier	70.943	65.424	70.943	65.424
I alt garantier	585.190	548.244	585.190	548.244
Andre eventualforpligtelser				
Øvrige forpligtelser	434	426	434	426
I alt andre eventualforpligtelser	434	426	434	426
Sikkerhedsstillelse				
Til sikkerhed for trækingsret i Danmarks Nationalbank er deponeret Obligationer	255.636	181.752	255.636	181.752
Indgåede lejekontrakter				
Fra balancedagen og indtil lejekontrakternes opsigelighed fra Bankens side forfalder i alt ca. 2,1 mio. kr. mod 2,4 mio. kr. ultimo sidste år.				
11 Kernekapital- og kapitalprocent				
Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag	297.198	299.663	297.198	299.663
Kapitalgrundlag efter fradrag	332.527	334.611	332.527	334.611
Vægtede poster i alt	1.797.116	1.861.124	1.770.542	1.837.062
Kernekapitalprocent inkl. hybrid kernekapital	16,5	16,1	16,8	16,3
Kapitalprocent	18,5	18,0	18,8	18,2

Note
12 Segmentoplysninger for koncernen

	30.6.2016			Koncern
	Pengeinstitut drift	Leasing	Eliminering	
Renteindtægter	43.037	2.222	-557	44.702
Renteudgifter	6.337	699	-557	6.479
Gebyr og provisionsindtægter	27.078	369	0	27.447
Kursreguleringer	1.398	0	0	1.398
Andre driftsindtægter	883	689	-35	1.537
Udgifter til personale og administration	37.052	2.438	-34	39.456
Nedskrivninger på udlån	14.065	-186	0	13.879
Resultat før skat	14.481	-268	268	14.481
Aktiver	2.587.979	102.012	92.313	2.597.678
Gæld i alt	2.230.208	99.458	89.759	2.239.907
Egenkapital	317.239	2.553	2.553	317.239

13 Aktiebesiddelser

Af Bankens samlede aktiekapital besidder

Direktør Heine Delbing, Odense, med kontrollerede virksomheder 12,26 %

Af Bankens samlede aktiekapital og stemmeretter besidder

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

NOTER TIL HALVÅRSRAPPORTEN FOR 1. HALVÅR

i 1.000 kr.

Note 14 Hoved- og nøgletal

	30.6.2016	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2013	Banken 30.6.2012
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	63.955	66.451	61.224	54.290	61.194
Kursreguleringer	1.398	2.210	6.520	3.370	5.087
Udgifter til personale og administration	37.052	34.374	33.984	34.234	37.257
Andre driftsudgifter	49	2.312	2.322	2.661	1.689
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	14.065	18.522	25.094	12.723	47.242
Halvårets resultat før skat	14.481	13.792	6.241	8.243	-19.614
Halvårets resultat efter skat	13.943	13.792	6.241	8.243	-19.692
Balance					
Udlån	1.397.417	1.426.618	1.445.845	1.510.808	1.654.528
Indlån	2.154.896	2.081.048	1.963.028	1.700.814	1.859.680
Egenkapital	317.239	303.511	289.471	236.403	196.126
Aktiver i alt	2.587.979	2.510.401	2.469.364	2.300.502	2.460.579
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	585.190	560.688	420.300	448.431	696.172
Nøgletal					
Kapitalprocent	18,5	16,8	14,9	18,0	15,3
Kernekapitalprocent	16,5	14,9	13,5	12,3	11,6
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	4,6	4,6	2,4	3,5	-9,5
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	4,5	4,6	2,4	3,5	-9,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,28	1,25	1,10	1,16	0,77
Renterisiko	0,5	-0,6	-1,3	-1,3	-1,8
Valutaposition	5,5	8,8	11,3	4,5	1,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	74,5	77,3	84,9	103,5	103,5
Udlån i forhold til egenkapital	4,4	4,7	5,0	6,4	8,4
Halvårets udlånsvækst	-1,4	-0,3	-4,8	-0,9	-8,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	270,1	212,8	164,2	142,1	126,4
Summen af store eksponeringer	43,2	48,2	98,8	70,8	131,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	9,5	8,4	10,6	11,3	10,3
Halvårets nedskrivningsprocent	0,6	0,9	1,2	0,6	1,8
Afkastningsgrad	0,5	0,6	0,3	0,4	-0,7
Halvårets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	16,0	15,7	5,6	10,8	-72,2
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	397	372	347	342	719
Børskurs / halvårets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	12,4	16,9	33,4	8,9	-2,2
Børskurs / indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	0,5	0,7	0,5	0,3	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 Hoved- og nøgletal
Koncernen

	30.6.2016	30.6.2015	30.6.2014
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	65.839	67.939	62.412
Kursreguleringer	1.398	2.210	6.520
Udgifter til personale og administration	39.456	36.520	35.997
Andre driftsudgifter	49	2.312	2.322
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	13.879	18.502	25.077
Halvårets resultat før skat	14.481	13.792	6.241
Halvårets resultat	13.943	13.792	6.241
Balance			
Udlån	1.399.566	1.422.199	1.442.352
Indlån	2.154.896	2.081.048	1.963.028
Egenkapital	317.239	303.511	289.471
Aktiver i alt	2.597.678	2.514.409	2.470.701
Ikke-balanceførte poster			
Garantier	585.190	560.688	420.300
Nøgletal			
Kapitalprocent	18,8	16,9	15,0
Kernekapitalprocent	16,8	15,1	13,6
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	4,6	4,6	2,4
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	4,5	4,6	2,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,27	1,24	1,10
Renterisiko	0,5	-0,6	-1,3
Valutaposition	5,5	8,8	11,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	4,4	4,7	5,0
Halvårets udlånsvækst	-1,4	-0,4	-5,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	268,8	212,3	164,2
Summen af store eksponeringer	43,2	48,2	98,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	9,6	8,5	10,7
Halvårets nedskrivningsprocent	0,6	0,9	1,2
Afkastningsgrad	0,5	0,6	0,3

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 revisor Peter Schak Larsen (formand), direktør Claus Moltrup og fuldmægtig Gitte N. Stentebjerg.
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 H. C. Krogh