

PERIODEOPLYSNING FOR 3. KVARTAL 2016**Overskud på 23,0 mio.kr. forrenter egenkapitalen med 9,7 % p.a.**

I årets første ni måneder realiserer Totalbanken et overskud på 23,0 mio.kr. mod 17,5 mio.kr. i samme periode året før. Resultatet forrenter egenkapitalen med 9,7 % p.a. mod 8,0 % p.a. i 2015. Basisindtjeningen udgør 40,1 mio.kr. og forventningen til en basisindtjening i niveauet 48-52 mio.kr. i 2016 fastholdes uændret.

Siden årets start er udlån øget med 32 mio.kr. (2 %) til 1.449 mio.kr., indlån er øget med 25 mio.kr. (1 %) til 1.728 mio.kr. og garantier er øget med 110 mio.kr. (20 %) til 658 mio.kr.

Det lave renteniveau er fortsat i 2016 og påvirker Bankens netto renteindtægter negativt med 4,5 mio.kr. (8 %) til 54,8 mio.kr. Renteindtægter af udlån er reduceret med 5,4 mio.kr. (8 %), selv om bruttoudlånet er øget siden samme tidspunkt året før. Renteudgifter til indlån er nedbragt med 1,4 mio.kr. (19 %) i sammenhæng med, at aftaleindskud i niveauet 100 mio.kr. er erstattet med almindelige indlån.

Gebyrer og provisioner øges med 1,3 mio.kr. (4 %) til 38,9 mio.kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Som forventet er antallet af realkreditlån, der omlægges, faldet i forhold til 2015, hvor aktiviteten var meget høj. Den lavere aktivitet modsvares delvist af øgede indtægter på investeringsområdet.

Udgifter til personale og administration stiger 3,4 mio.kr. (7 %) til 54,5 mio.kr., mens andre driftsudgifter reduceres tilsvarende efter ophør af sektorbetaling til Indskydergarantifonden. Det gennemsnitlige antal medarbejdere er øget med 5 til 58.

Basisindtjeningen er som forventet lavere og udgør 40,1 mio.kr. mod 42,8 mio.kr. i samme periode året før.

Kursreguleringer er positive og udgør 5,9 mio.kr., hvor de i samme periode året før var negative med 1,3 mio.kr. Stigningen på 7,2 mio.kr. er primært afledt af øgede kursreguleringer på obligationer med 4,1 mio.kr. og aktier med 1,7 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 øges med 0,8 mio.kr.

Nedskrivninger på udlån falder med 2,2 mio.kr. (9 %) til 21,7 mio.kr. Behovet er fortsat på et højt niveau, som følge af den fortsatte krise i landbruget. Periodens nedskrivningsprocent udgør 0,9 %, og de samlede nedskrivninger til endnu ikke realiserede tab på debitorer udgør 9,4 % af låne- og garantiporteføljen.

Skat af periodens resultat udgør 1,2 mio.kr. mod 0,1 mio.kr. i samme periode året før. Periodens resultat er et overskud på 23,0 mio.kr. mod 17,5 mio.kr. i samme periode året før. Af periodens resultat udgør 7,5 mio.kr. kuponrente til indehavere af hybride kapitalinstrumenter, mens 15,5 mio.kr. henlægges til egenkapitalen.

Bankens kapitalprocent udgør 17,6 % ved udgangen af tredje kvartal 2016 mod 18,0 % ved årets start. Kernekapitalprocenten udgør 15,8 % mod 16,1 % ved årets start.

Solvensbehovet er opgjort til 10,8 % mod 11,5 % ved årets start. Solvensoverdækningen reduceres med lovbestemt kapitalbevaringsbuffer på 1,250 procentpoint, hvoraf 0,625 procentpoint først træder i kraft i 2017 og udgør 5,6 procentpoint mod 5,8 ved årets start. Solvensoverdækningen er i overensstemmelse med bestyrelsens målsætning om en solvensoverdækning på minimum 5,0 procentpoint.

Bankens indlånsoverskud inkl. puljer er i 2016 øget med 21 mio.kr. til 732 mio.kr., uagtet Banken løbende reducerer aftaleindskud. Likviditetsoverdækningen i forhold til lovkrav om likviditet øges fra 242,4 % ved årets start til 253,9 % ved udgangen af tredje kvartal 2016 og svarer til en likviditetsreserve på 742 mio.kr.

Banken overholder samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Som oplyst i årsrapporten for 2015 forventer Banken en basisindtjening i niveauet 48-52 mio.kr. i 2016. Denne forventning fastholdes uændret.

Regnskabspraksis er uændret og som beskrevet i årsrapporten for 2015. Periodeoplysningen er ikke revideret, ligesom der ikke er udført review.

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

	Banken		Koncern	
	30.9.2016	30.9.2015	30.9.2016	30.9.2015
Renteindtægter	63.990	69.955	66.764	71.898
Renteudgifter	9.186	10.610	9.404	10.699
NETTO RENTEINDTÆGTER	54.804	59.345	57.360	61.199
Udbytte af aktier mv.	981	923	981	923
Gebyrer og provisionsindtægter	38.930	37.608	39.461	38.022
Angivne gebyrer og provisionsudgifter	908	1.205	922	1.219
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	93.807	96.671	96.880	98.925
Kursreguleringer	5.859	-1.316	5.859	-1.316
Andre driftsindtægter	1.308	2.063	2.316	2.861
Udgifter til personale og administration	54.500	51.130	57.894	54.317
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	482	460	1.328	1.240
Andre driftsudgifter	54	3.453	54	3.453
Nedskrivninger på udlån mv.	21.707	23.871	21.511	23.846
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	37	-890	0	0
RESULTAT FØR SKAT	24.268	17.614	24.268	17.614
Skat	1.238	97	1.238	97
PERIODENS RESULTAT	23.030	17.517	23.030	17.517
FORDELES PÅ				
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
Kuponrente	7.517	7.846	7.517	7.846
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
Henlagt til egenkapital	15.513	9.671	15.513	9.671
Periodens resultat	23.030	17.517	23.030	17.517
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
Periodens resultat	23.030	17.517	23.030	17.517
PERIODENS TOTALINDKOMST	23.030	17.517	23.030	17.517

BALANCE

i 1.000 kr.

	Banken		Koncern	
	30.9.2016	31.12.2015	30.9.2016	31.12.2015
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	63.823	266.974	63.824	266.974
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	217.407	87.155	217.407	87.155
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.449.341	1.416.868	1.452.201	1.419.238
Obligationer til dagsværdi	301.679	204.134	301.679	204.134
Aktier	36.076	34.397	36.076	34.397
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.582	2.544	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	453.125	424.463	453.125	424.463
Domicilejendomme	24.365	24.483	24.365	24.483
Grunde og bygninger i alt	24.365	24.483	24.365	24.483
Øvrige materielle aktiver	1.625	384	6.318	6.247
Aktuelle skatteaktiver	4.320	201	4.320	201
Aktiver i midlertidig besiddelse	4.258	0	4.258	0
Andre aktiver	65.765	89.053	69.932	91.514
Periodeafgrænsningsposter	1.645	1.395	1.906	1.485
AKTIVER I ALT	2.626.011	2.552.051	2.635.411	2.560.291

	Banken		Koncern	
	30.9.2016	31.12.2015	30.9.2016	31.12.2015
PASSIVER				
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	39.173	38.326	39.173	38.326
Indlån og anden gæld	1.727.876	1.703.325	1.727.876	1.703.325
Indlån til puljeordninger	453.125	424.463	453.125	424.463
Aktuelle skatteforpligtelser	1.238	0	1.238	0
Andre passiver	34.173	37.028	43.455	45.254
Periodeafgrænsningsposter	5.746	1	5.864	15
Gæld i alt	2.261.331	2.203.143	2.270.731	2.211.383
Forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.658	3.872	3.658	3.872
Hensættelser til tab på garantier	587	218	587	218
Hensatte forpligtelser i alt	4.245	4.090	4.245	4.090
Efterstillede kapitalindskud	36.615	36.510	36.615	36.510
Forpligtelser i alt	40.860	40.600	40.860	40.600
Forpligtelser og gæld i alt	2.302.191	2.243.743	2.311.591	2.251.983
Egenkapital				
Aktiekapital	56.000	56.000	56.000	56.000
Opskrivningshenlæggelser	579	581	579	581
Anden værdiregulering	-283	-283	-283	-283
Overført overskud	172.524	157.011	172.524	157.011
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer	228.821	213.309	228.821	213.309
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter	95.000	95.000	95.000	95.000
Egenkapital i alt	323.820	308.309	323.820	308.309
PASSIVER I ALT	2.626.011	2.552.051	2.635.411	2.560.291

	Banken		Koncern	
	30.9.2016	31.12.2015	30.9.2016	31.12.2015
Eventualforpligtelser				
Garantier				
Finansgarantier	281.816	186.247	281.816	186.247
Tabsgarantier for realkreditudlån	298.135	289.694	298.135	289.694
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	4.969	6.879	4.969	6.879
Øvrige garantier	73.548	65.424	73.548	65.424
I alt garantier	658.468	548.244	658.468	548.244
Andre eventualforpligtelser				
Øvrige forpligtelser	434	426	434	426
I alt andre eventualforpligtelser	434	426	434	426
Sikkerhedsstillelse				
Til sikkerhed for trækningsret i Danmarks Nationalbank er deponeret Obligationer	279.062	181.752	279.062	181.752
Indgåede lejekontrakter				
Omfatter lejekontrakter på bygninger til bankdrift. I perioden, hvor lejekontrakterne er uopsigelige fra Bankens side, udgør husleje med				
Forfald < 1 år	680	673	680	673
Forfald 1-5 år	1.292	1.762	1.292	1.762
Forfald i alt	1.972	2.435	1.972	2.435
Udvalgte nøgletal				
Egenkapitalprocent	10,9	11,2	11,1	11,3
Kernekapitalprocent	15,8	16,1	16,1	16,3
Kapitalprocent	17,6	18,0	18,0	18,2
Solvensbehov	10,7	11,5	10,8	11,6
Likviditetsoverdækning i fht. lovkrav	253,9	242,4	252,7	241,4
	30.9.2016	30.9.2015	30.9.2016	30.9.2015
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	7,3	5,8	7,3	5,8
Periodens indtjening pr. omkostningskrone	1,32	1,22	1,30	1,21
Periodens udlånsvækst	2,3	2,9	2,3	2,9
Periodens nedskrivningsprocent	0,9	1,1	0,9	1,1

SELSKABSOPLYSNINGER

Institut	Totalbanken A/S Bredgade 95 5560 Aarup Cvr.nr. 10 34 98 18 Hjemstedskommune: 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