

PERIODEOPLYSNING FOR 1. KVARTAL 2017**Overskud på 9,6 mio.kr. forrenter egenkapitalen med 11,8 % p.a.**

I årets første kvartal realiserer Totalbanken et overskud på 9,6 mio.kr. mod 8,4 mio.kr. i samme periode året før. Resultatet forrenter egenkapitalen med 11,8 % p.a. mod 10,8 % p.a. i samme periode 2016. Basisindtjeningen udgør 11,8 mio.kr. og forventningen til en basisindtjening i niveauet 41-45 mio.kr. i 2017 fastholdes uændret.

I et marked med fortsat lavt renteniveau, har Banken øget netto renteindtægterne med 0,4 mio.kr. (2 %) til 18,6 mio.kr. Renteindtægter reduceres med 0,4 mio.kr. (2 %), der modsvares af et fald i renteudgifter på 0,9 mio.kr. (27 %).

Renteindtægter af udlån er reduceret med 0,7 mio.kr. (3 %), selv om udlånet er øget med 167 mio.kr. (12 %) til 1.599 mio.kr. siden samme tidspunkt året før.

Renteudgifter til indlån er nedbragt med 0,9 mio.kr. (38 %) i sammenhæng med, at aftaleindskud i niveauet 160 mio.kr. er erstattet med almindelige indlån. Indlån øges med 194 mio.kr. (12 %) til 1.783 mio.kr.

Gebyrer og provisionsindtægter øges med 1,4 mio.kr. (12 %) til 13,2 mio.kr. Stigningen kan primært henføres til god aktivitet inden for kredit, pension og forsikringer.

Bestyrelsen har i 2017 afsat øgede omkostninger med henblik på at øge væksten i Banken og anser udviklingen for tilfredsstillende. Udgifter til personale og administration stiger som ventet 1,8 mio.kr. (10 %) til 20,1 mio.kr. Det gennemsnitlige antal medarbejdere er øget med 2 til 57.

Basisindtjeningen er som forventet og udgør 11,8 mio.kr. mod 11,4 mio.kr. i samme periode året før. Forventningen til en basisindtjening i niveauet 41-45 mio.kr. i 2017 fastholdes uændret.

Kursreguleringer er positive og udgør 2,8 mio.kr. mod 1,1 mio.kr. i samme periode året før. Stigningen kan primært henføres til øgede kursgevinster på obligationer på 2,4 mio.kr., der delvist modsvares af lavere kursgevinster på aktier og udlån på 1,1 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 0,4 mio.kr.

Periodens nedskrivningsprocent er uændret i forhold til samme periode året før og udgør 0,2 % af udlån og garantier, svarende til 5,0 mio.kr. mod 4,1 mio.kr. i samme periode året før. Behovet er fortsat på et højt niveau, som følge af den fortsatte krise i landbruget.

Skat af periodens resultat udgør nul. Periodens resultat er et overskud på 9,6 mio.kr. mod 8,4 mio.kr. i samme periode året før. Af periodens resultat udgør 2,5 mio.kr. kuponrente til indehavere af hybride kapitalinstrumenter, mens 7,1 mio.kr. henlægges til egenkapitalen.

Bankens kapitalprocent udgør 16,8 % ved udgangen af første kvartal 2017 mod 18,0 % ved årets start. Kernekapitalprocenten udgør 15,1 % mod 16,2 % ved årets start. Årsagen hertil er primært en vækst i de vægtede aktiver på 138 mio.kr. som konsekvens af, at Banken har øget udlånet med 118 mio.kr. i årets første kvartal.

Solvensbehovet falder fra 11,2 % ved årets start til 11,1 % ved udgangen af første kvartal 2017. Solvensoverdækningen reduceres med lovbestemt kapitalbevaringsbuffer på 1,250 procentpoint og udgør 4,5 procentpoint mod 5,5 procentpoint ved årets start. Bestyrelsen finder solvensoverdækningen acceptabel, da koncernens samlede solvensoverdækning udgør 5 procentpoint ved udgangen af første kvartal 2017.

Bankens indlånsoverskud inkl. puljer er i 2017 reduceret med 23 mio.kr. til 689 mio.kr.. Likviditetsoverdækningen i forhold til lovkrav om likviditet reduceres fra 241,7 % ved årets start til 223,1 % ved udgangen af første kvartal 2017 og svarer til en likviditetsreserve på 681 mio.kr.

Banken overholder samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Regnskabspraksis er uændret og som beskrevet i årsrapporten for 2016. 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	
	31.3.2017	31.3.2016	31.3.2017	31.3.2016
Renteindtægter	20.995	21.437	22.261	22.346
Renteudgifter	2.378	3.249	2.448	3.317
NETTO RENTEINDTÆGTER	18.617	18.188	19.813	19.029
Udbytte af aktier mv.	36	26	36	26
Gebyrer og provisionsindtægter	13.197	11.759	13.540	11.960
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	362	369	367	373
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	31.488	29.604	33.022	30.642
Kursreguleringer	2.762	1.117	2.762	1.117
Andre driftsindtægter	644	427	935	742
Udgifter til personale og administration	20.086	18.328	21.579	19.476
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	145	103	445	385
Andre driftsudgifter	5	20	5	20
Nedskrivninger på udlån mv.	5.014	4.127	5.104	4.207
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-58	-157	0	0
RESULTAT FØR SKAT	9.586	8.413	9.586	8.413
Skat	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	9.586	8.413	9.586	8.413
FORDELES PÅ				
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
Kuponrente	2.505	2.505	2.505	2.505
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
Henlagt til egenkapital	7.081	5.908	7.081	5.908
Periodens resultat	9.586	8.413	9.586	8.413
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
Periodens resultat	9.586	8.413	9.586	8.413
PERIODENS TOTALINDKOMST	9.586	8.413	9.586	8.413

BALANCE

	Banken		Koncern	
	31.3.2017	31.12.2016	31.3.2017	31.12.2016
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	62.381	61.739	62.381	61.739
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	94.526	139.675	94.526	139.675
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.599.321	1.481.414	1.598.679	1.486.054
Obligationer til dagsværdi	326.262	320.790	326.262	320.790
Aktier	47.970	36.806	47.970	36.806
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.902	3.960	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	505.197	496.743	505.197	496.743
Domicilejendomme	24.333	24.373	24.333	24.373
Grunde og bygninger i alt	24.333	24.373	24.333	24.373
Øvrige materielle aktiver	1.369	1.458	6.432	6.504
Aktuelle skatteaktiver	4.119	4.119	4.119	4.121
Aktiver i midlertidig besiddelse	4.247	4.247	4.247	4.247
Andre aktiver	58.003	62.084	68.289	65.658
Periodeafgrænsningsposter	1.679	1.497	1.886	1.858
AKTIVER I ALT	2.733.309	2.634.905	2.744.321	2.644.568

	Banken		Koncern	
	31.3.2017	31.12.2016	31.3.2017	31.12.2016
PASSIVER				
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	29.141	38.335	29.141	38.335
Indlån og anden gæld	1.783.067	1.696.671	1.783.067	1.696.671
Indlån i puljeordninger	505.197	496.743	505.197	496.743
Aktuelle skatteforpligtelser	1.725	1.725	0	0
Andre passiver	34.217	31.020	46.926	42.360
Periodeafgrænsningsposter	3.535	1.028	3.563	1.076
Gæld i alt	2.356.882	2.265.522	2.367.894	2.275.185
Forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.722	3.794	3.722	3.794
Hensættelser til tab på garantier	597	590	597	590
Hensatte forpligtelser i alt	4.319	4.384	4.319	4.384
Efterstillede kapitalindskud	36.685	36.650	36.685	36.650
Forpligtelser i alt	41.004	41.034	41.004	41.034
Forpligtelser og gæld i alt	2.397.886	2.306.556	2.408.898	2.316.219
Egenkapital				
Aktiekapital	56.000	56.000	56.000	56.000
Opskrivningshenlæggelser	576	577	576	577
Anden værdiregulering	-433	-433	-433	-433
Overført overskud	184.280	177.205	184.280	177.205
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer	240.423	233.349	240.423	233.349
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter	95.000	95.000	95.000	95.000
Egenkapital i alt	335.423	328.349	335.423	328.349
PASSIVER I ALT	2.733.309	2.634.905	2.744.321	2.644.568

	Banken		Koncern	
	31.3.2017	31.12.2016	31.3.2017	31.12.2016
Eventualforpligtelser				
Garantier				
Finansgarantier	287.431	310.296	287.431	310.296
Tabsgarantier for realkreditudlån	313.694	309.828	313.694	309.828
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	7.165	3.686	7.165	3.686
Øvrige garantier	82.268	73.414	82.268	73.414
I alt garantier	690.558	697.224	690.558	697.224
Andre eventualforpligtelser				
Øvrige forpligtelser	434	434	434	434
I alt andre eventualforpligtelser	434	434	434	434
Sikkerhedsstillelse				
Til sikkerhed for trækingsret i Danmarks Nationalbank er deponeret Obligationer	280.590	297.858	280.590	297.858
Indgåede lejekontrakter				
Omfatter lejekontrakter på bygninger til bankdrift. I perioden, hvor lejekontrakterne er uopsigelige fra Bankens side, udgør husleje med				
Forfald < 1 år	686	686	686	686
Forfald 1-5 år	955	1.123	955	1.123
Forfald i alt	1.641	1.809	1.641	1.809
Udvalgte nøgletal				
Egenkapitalprocent	10,7	11,6	11,0	11,8
Kernekapitalprocent	15,1	16,2	15,5	16,6
Kapitalprocent	16,8	18,0	17,3	18,4
Solvensbehov	11,1	11,2	11,1	10,9
Likviditetsoverdækning i fht. lovkrav	223,1	241,7	221,9	240,6
	31.3.2017	31.3.2016	31.3.2017	31.3.2016
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	2,9	2,7	2,9	2,7
Periodens indtjening pr. omkostningskrone	1,38	1,37	1,36	1,35
Periodens udlånsvækst	8,0	1,1	7,6	1,1
Periodens nedskrivningsprocent	0,2	0,2	0,2	0,2

SELSKABSOPLYSNINGER

Institut	<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: www.totalbanken.dk Mail: post@totalbanken.dk</p>
Bestyrelse	<p>Bygmester Poul Juhl Fischer, Aarup, formand Advokat Merete Vangsøe Simonsen, Odense, næstformand Fhv. borgmester Finn Viberg Brunse, Tommerup Direktør Claus Moltrup, Langeskov Konsulent Robert Beck, Flensborg Filialchef Claus Lyngbakke-Hellesøe, Odense, medarbejdervalgt Fuldmægtig Gitte N. Stentebjerg, Aarup, medarbejdervalgt Erhvervs-kundechef Henning Munch Jensen, Svendborg, medarbejdervalgt</p>
Direktion	<p>Bankdirektør Ivan Sløk, Aarup</p>
Revisionsudvalg	<p>Revisionsudvalget består af direktør Claus Moltrup (formand), konsulent Robert Beck og fuldmægtig Gitte N. Stentebjerg.</p>
Aflønningsudvalg	<p>Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for aflønningsudvalget er bygmester Poul Juhl Fischer.</p>
Nomineringsudvalg	<p>Nomineringsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for nomineringsudvalget er bygmester Poul Juhl Fischer.</p>
Risikoudvalg	<p>Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for risikoudvalget er direktør Claus Moltrup.</p>
Revision	<p>PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab</p>