

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

Fondsbørsmeddelelse nr. 02/2022
Offentliggjort 25.2.2022 kl. 10.40



Årsrapport 2021

Indhold

Ledelsesberetning	2
PRÆSENTATION	2
ÅRSRAPPORTEN	2
ÅRET 2021	2
Kort om året	2
Udvikling	2
Kursreguleringer	3
Tab og nedskrivninger	3
Resultat	3
Kreditrisiko	4
Kapital og solvens	4
Solvensbehov	5
Likviditet	6
Tilsynsdiamanten	6
Dansk Erhvervsfinansiering A/S	6
Nærtstående parter	7
Regnskabsrapporter	7
Om regnskabspraksis	7
Usikkerhed ved indregning og måling	7
ÅRET 2022	7
Begivenheder efter balancedagen	7
Forventninger	7
Offentliggørelse af oplysninger	8
RISIKOSTYRING	8
Marked og aktivitet	8
Kreditpolitik og risikovurdering	8
Sikkerheder og værdiansættelse	9
Nedskrivnings- og hensættelsespolitik	9
Kreditorganisation	10
Markedsrisici	10
Likviditet	10
SAMFUNDSANSVAR	11
HANDLINGSPLAN FOR REDUKTION AF CO ₂ -AFTRYKKET	11
DATAETIK	11
VIRKSOMHEDSLEDELSE	11
Politik for det underrepræsenterede køn	11
Ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder	12
Aktiebesiddelser	12
AKTIONÆR	12
Kapital og ejerforhold	13
Generalforsamling	13
Valg til bestyrelsen	14
Regler for ændring af Bankens vedtægter	14
Bemyndigelser til bestyrelsen	14
SAMARBEJDER	14
Resultatopgørelse	15
Totalindkomstopgørelse	16
Balance pr. 31.12.2021	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	21
Noteoversigt	22
Ledelsespåtegning	76
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	77
Generalforsamling	82
Filialer	84

Ledelsesberetning

PRÆSENTATION

Totalbanken er en fynsk koncern, som består af moderselskabet Totalbanken A/S (Banken) og det 100 %-ejede datterselskab Dansk Erhvervsfinansiering A/S. Koncernen har 92 medarbejdere, og hovedsædet er beliggende i Aarup på Fyn. Herudover har Banken tre filialer i Odense og én i Tommerup. Ved udgangen af 2021 har Koncernen en balance på 4,4 mia.kr. og en egenkapital på 554 mio.kr.

Banken er stiftet i 1911 og 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 virksomheder.

Datterselskabet, Dansk Erhvervsfinansiering A/S, udbyder leasing til små og mellemstore virksomheder samt privatkunder med relation til en erhvervsvirksomhed i Danmark.

ÅRSRAPPORTEN

Årsrapporten omfatter ledelsesberetning, koncernregnskab og Bankens regnskab. I koncernen er Banken moderselskab, og koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og det 100 %-ejede og kontrollerede datterselskabs regnskab. Regnskabsperioden følger kalenderåret. Udviklingen i driftsposter kommenteres i forhold til samme periode året før, og udviklingen i balanceposter i forhold til seneste årsrapport. Nøgletal opgøres i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Anvendt regnskabspraksis er uændret. Regnskabsmæssige skøn og anvendt regnskabspraksis er beskrevet i note 47 og 48.

ÅRET 2021

Kort om året

Efter et år med flot vækst i udlån, indlån og garantier og fortsat stor tilgang af kunder realiserer koncernen et tilfredsstillende overskud før skat på 77,0 mio.kr., som lever op til den tidligere udmeldte forventning på 70-85 mio.kr.

Netto rente- og gebyrindtægter øges med 22,7 mio.kr. (14 %). Fremgangen skyldes primært, at Koncernen i 2021 og de seneste år har fået flere kunder og dermed har øget udlånet samt gebyrer og provisionsindtægter. Banken indførte negativ indlånsrente for privatkunder ved indgangen til året.

Tab og nedskrivninger udgør en indtægt på 8,8 mio.kr. mod en udgift på 11,1 mio.kr. året før. Værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse er en indtægt på 7,4 mio.kr., og indgået på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 3,3 mio.kr. Der blev i 2020 udgiftsført et ledelsesmæssigt tillæg på 10,0 mio.kr. som følge af usikkerhed afledt af COVID-19. Dette tillæg fastholdes indtil videre.

Bestyrelsen anser resultatet i 2021 for tilfredsstillende.

Udvikling

Totalbanken har haft en flot vækst i udlån, indlån og garantier i 2021. Det skyldes en fortsat god tilgang af nye kunder, og at Banken har etableret en ny privatkunde filial i Odense C, som er kommet rigtig godt fra start. Udlån stiger med 440 mio.kr. (23 %) til 2.391 mio.kr. Indlån inklusive puljeordninger stiger i forhold til årets start med 335 mio.kr. (11 %) til 3.496 mio.kr., heraf stiger indlån 201 mio.kr. og puljeindlån med 134 mio.kr. Garantier stiger i forhold til årets start med 260 mio.kr. (25 %) til 1.285 mio.kr.

Koncernen har i 2021 øget netto renteindtægterne med 10,5 mio.kr. (11 %) til 106,0 mio.kr. Den positive udvikling i netto renteindtægterne er primært et resultat af det øgede udlån, og at Banken indførte negativ indlånsrente for privatkunder fra 1. januar 2021.

Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode, der omfatter renter af udlån, øges med 3,6 mio.kr. (4 %) til 103,8 mio.kr. En høj andel af væksten i udlån ligger i årets sidste kvartal og har derfor ikke fuld effekt på årets renteindtægter.

Andre renteindtægter, der omfatter renter af obligationer og afledte finansielle forretninger, øges med 0,8 mio.kr. til 1,1 mio.kr. Negative renteindtægter udgør rente af tilgodehavender i Nationalbanken og reduceres med 0,5 mio.kr. til -3,0 mio.kr.

De samlede renteudgifter udgør en indtægt på 4,1 mio.kr. mod en udgift på 1,5 mio.kr. året før. Renteudgifter, der omfatter rente til efterstillet kapitalindsud og udstedte obligationer, øges med 0,7 mio.kr. til 4,4 mio.kr., da Banken udstedte ny supplerende kapital på 40 mio.kr. i oktober 2021 og 50 mio.kr. ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred) i juni 2021. Positive renteudgifter omfatter rente af indlån, der udgør en indtægt på 8,5 mio.kr. mod 2,1 mio.kr. året før.

Udbytte af aktier mv. udgør 1,2 mio.kr. mod 1,0 mio.kr. året før.

Gebyrer og provisionsindtægter øges med 12,2 mio.kr. (19 %) til 75,1 mio.kr., primært som følge af flere kunder og højere forretningsomfang. Modregningsberettigede tab på realkreditlån, der behandles som en indtægtsreduktion, udgør en indtægt på 0,6 mio.kr. mod en udgift på 4,0 mio.kr. året før.

Samlet øges netto rente- og gebyrindtægter med 22,7 mio.kr. (14 %) til 180,7 mio.kr.

Udgifter til personale og administration stiger med 21,8 mio.kr. (21 %) til 126,6 mio.kr. Lønninger og personaleudgifter stiger 8,4 mio.kr. (13 %) til 73,4 mio.kr. Koncernen har 92 medarbejdere mod 83 på samme tidspunkt året før. Øvrige administrationsudgifter stiger 13,4 mio.kr. (34 %) til 53,2 mio.kr. Udviklingen er som forventet, og i posten indgår bl.a. etablering af den nye afdeling i Odense C samt etablering af lejemålet Cortex Park i Odense M, der blev klar til indflytning i starten af 2022.

I Bankens regnskab udgør posten 'Resultat af kapitalandele i tilknyttede selskaber' et overskud på 3,1 mio.kr. mod 2,4 mio.kr. året før, som er resultatet af det 100 %-ejede datterselskab, der konsolideres i koncernregnskabet. Stigningen skyldes primært et øget forretningsomfang samt meget begrænsede tab og nedskrivninger i datterselskabet.

Kursreguleringer

Kursreguleringer udgør samlet en kursgevinst på 12,1 mio.kr. mod 7,7 mio.kr. året før. Kursregulering af obligationer øges med 2,0 mio.kr. og indgår med en gevinst på 5,6 mio.kr. Kursregulering af aktier øges med 0,9 mio.kr. og indgår med 4,3 mio.kr. Kursregulering af valuta og afledte finansielle forretninger, der bl.a. omfatter kursregulering af kunders lån i valuta og Koncernens afdækning af disse lån, øges med 1,6 mio.kr. og indgår med 2,2 mio.kr.

Tab og nedskrivninger

Koncernen foretager nedskrivninger efter IFRS 9, som beskrevet i note 47 og 48 Regnskabsmæssige skøn og Anvendt regnskabspraksis.

Tab og nedskrivninger udgør en indtægt på 8,8 mio.kr. mod en udgift på 11,1 mio.kr. året før. Værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse er en indtægt på 7,4 mio.kr., og indgået på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på 3,3 mio.kr. Der blev i 2020 udgiftsført et ledelsesmæssigt tillæg på 10,0 mio.kr. som følge af usikkerhed afledt af COVID-19. Dette tillæg fastholdes indtil videre.

Aktiver i midlertidig besiddelse er i året reduceret med 16 mio.kr. ved salg af ejendomme og udgør 0,2 mio.kr. Nettoindtægter ved salget udgør 9,5 mio.kr., der indgår med 2,1 mio.kr. i Andre driftsindtægter og 7,4 mio.kr. i tilbageførte nedskrivninger.

Årets nedskrivningsprocent udgør 0,0 % mod 0,5 % i 2020. Koncernens korrektivkonto reduceres med 25 mio.kr. (19 %) og repræsenterer en samlet nedskrivning til endnu ikke realiserede tab på debitorer på 3,0 % af låne- og garantiporteføljen mod 4,4 % ved udgangen af 2020.

Resultat

Koncernens resultat før skat udgør 77,0 mio.kr. mod 50,6 mio.kr. året før. Resultatet lever op til bestyrelsens forventninger for året, der i flere omgange blev opjusteret fra 30-40 mio.kr. ved årets start til niveauet 70-85 mio.kr. i september 2021.

Resultatet for 2021 anses for tilfredsstillende.

Skat af resultatet udgør 16,2 mio.kr. mod 10,9 mio.kr. året før. Dermed udgør årets resultat 60,7 mio.kr. mod 39,7 mio.kr. året før.

Kreditrisiko

Ved udgangen af 2021 udgjorde Koncernens bruttoudlån 2.500 mio.kr. og garantier 1.290 mio.kr. før nedskrivninger. Hertil kommer kredittilsagn på 760 mio.kr. Dermed har Koncernen en maksimal krediteksponering på 4.550 mio.kr., som er øget med 843 mio.kr. siden årets start.

Udlån og garantier er fordelt med 56 % til private husstande og 44 % til erhvervsvirksomheder. Af udlån og garantier til erhvervsvirksomheder udgør de største brancher Fast ejendom 9 % og Landbrug 8 %. Herefter følger branchegruppen Bygge og anlæg med 6 %, mens branchegrupperne Transport og Øvrige erhverv hver udgør 5 % af de samlede udlån og garantier.

I Banken er den største branchegruppe Finansiering og forsikring med 20 %, idet Bankens finansiering af datterselskabet indgår.

Summen af de 20 største eksponeringer stiger fra 107,8 % ultimo 2020 til 115,6 % ultimo 2021, primært som følge af en midlertidig byggekredit. Langt hovedparten af Koncernens vækst i maksimal krediteksponering i 2021 skyldes en god tilgang af mindre engagementer til privatkunder og erhvervsvirksomheder samt vækst i datterselskabet.

Koncernens udækkede kreditrisiko stiger med 443 mio.kr. og udgør 2.319 mio.kr. mod 1.876 mio.kr. ved udgangen af 2020. Stigningen skyldes vækst i udlån, garantier og kredittilsagn på samlet 843 mio.kr., der delvist modsvares af øgede sikkerheder for 400 mio.kr. Den resterende kreditrisiko, efter nedskrivninger og kapitalreservationer, øges med 441 mio.kr. til 1.950 mio.kr.

Koncernens kreditrisiko er uddybet og specificeret i note 33 og udgør i hovedtal:

I mio.kr.	2021	2020
Udlån	2.500	2.085
Garantier:		
Tabsgarantier for realkreditlån	522	474
Andre garantier	768	554
Kredittilsagn	760	594
Maksimal krediteksponering	4.550	3.707
Sikkerheder	2.231	1.831
Udækket kreditrisiko	2.319	1.876
Nedskrevet stadie 1	7	5
Nedskrevet stadie 2	43	45
Nedskrevet stadie 3	66	89
Kapitalreserveret	253	227
Resterende kreditrisiko	1.950	1.509

I kreditrisikoen indgår kredittilsagn med 760 mio.kr. og garantier med 1.290 mio.kr. Kredittilsagn omfatter tilsagte kreditfaciliteter, der ikke er udnyttede af kunden, og opstår typisk på kassekreditter.

Tabsgarantier for realkreditlån på 522 mio.kr. er stillet over for Totalcredit og DLR Kredit og var oprindeligt inden for 80/60 % af ejendommenes værdi, hvorfor de i udgangspunktet anses som sikre garantier. Såfremt garantien for realkreditlånet bliver effektiv, har Banken indtrædelsesret i realkreditpantebrevet. Indtrædelsesretten indgår med 531 mio.kr. i sikkerheder.

Både i 2021 og historisk har konstaterede tab på garantier været lav. Som følge heraf vurderes kreditrisikoen på andre garantier 768 mio.kr. at være beskeden.

Kapital og solvens

Koncernens kapitalgrundlag før fradrag er på 634 mio.kr. Kapitalgrundlaget består af egentlig egenkapital på 489 mio.kr. samt hybrid kernekapital 65 mio.kr. og supplerende kapital 80 mio.kr. Såvel den hybride kapital som den supplerende kapital opfylder kravene i CRD/CRR og kan medregnes fuldt ud i Koncernens kapitalgrundlag. Vilårene for den hybride og supplerende kapital er beskrevet i Koncernens risikorapport, der findes på www.totalbanken.dk under menupunktet Aktionær/Finansiell rapportering.

Banken har i oktober 2021 (selskabsmeddelelse 13/2021) udstedt ny supplerende kapital på 40 mio.kr. med udløb 27. oktober 2031 og med mulighed for, at Banken kan førtidsindfri lånet tidligst den 27. oktober 2026.

Årets overskud, der udgør 56,5 mio.kr. efter kuponrente til hybride kapitalinstrumenter på 4,2 mio.kr., henlægges til egenkapitalen.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har EU Kommissionen besluttet en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne gradvist indføres og først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år. Overgangsordningen trådte i kraft samtidig med IFRS 9 den 1. januar 2018. Koncernen anvender overgangsordningen.

EU har vedtaget en CRR Quick Fix pakke, hvor formålet er at gøre det lettere for den finansielle sektor at understøtte aktiviteten i den europæiske økonomi under Corona-krisen, bl.a. gennem en fremrykning af anvendelsen af CRR II's forbedrede SMV-rabat. Koncernen og Banken har taget de nye regler i brug fra 30. juni 2020.

Tilsvarende indeholder CRR Quick Fix pakken en forlængelse af den dynamiske del i IFRS 9-overgangsordningen med to år, hvorved institutterne opnår et øget kapitalgrundlag, da de kan føre en større del af den kapitalmæssige virkning af de ændrede IFRS 9-nedskrivningsregler tilbage til den egentlige kernekapital. Koncernen og Banken anvender allerede overgangsordningen og har også taget de nye regler om forlængelse i brug fra 30. juni 2020.

Koncernens vægtede poster stiger med 580 mio.kr. (25 %) og udgør 2.910 mio.kr. ved udgangen af 2021. Bankens vægtede poster stiger med 560 mio.kr. (23 %) og udgør 2.956 mio.kr. ved udgangen af 2021. Stigningen sker primært som følge af årets vækst i udlån og garantier. Stigningen i de vægtede poster reducerer Koncernens og Bankens kapitalprocenter.

Koncernens kapitalprocent reduceres fra 23,3 ultimo 2020 til 21,8 ved udgangen af 2021. Lovkravet er en kapitalprocent på minimum 8. Kernekapitalprocenten inkl. hybrid kernekapital reduceres fra 21,6 ultimo 2020 til 19,0 ved udgangen af 2021. Egenkapitalprocenten reduceres fra 18,8 ultimo 2020 til 16,8 ved udgangen af 2021.

Bankens kapitalprocent reduceres fra 22,7 ultimo 2020 til 21,4 ved udgangen af 2021. Kernekapitalprocenten inkl. hybrid kernekapital reduceres fra 21,0 ultimo 2020 til 18,7 ved udgangen af 2021. Egenkapitalprocenten reduceres fra 18,3 ultimo 2020 til 16,5 ved udgangen af 2021.

Som reaktion på COVID-19 besluttede erhvervsministeren den 12. marts 2020 at frigive den kontracykliske kapitalbuffer, så den aktuelt udgør nul. Efter henstilling fra Det Systemiske Risikoråd har erhvervsministeren besluttet, at den kontracykliske kapitalbuffer genaktiveres til 1,0 procentpoint med virkning fra 30. september 2022 og øges yderligere til 2,0 procentpoint fra 31. december 2022. Derudover ventes rådet på sit møde i marts 2022 at henstille om en yderligere forhøjelse på 0,5 procentpoint.

Der er fra myndighedernes side udmeldt et regelsæt til alle pengeinstitutter om krav til nedskrivningseggede passiver, det såkaldte NEP-krav, til successiv indfasning fra 1. januar 2019 frem til 1. januar 2024, hvor kravet er fuldt ud gældende. Finanstilsynet genberegner og meddeler pengeinstitutterne NEP-kravet én gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men ændrer sig fra år til år, hvorved også indfasningen ændrer sig.

Ultimo 2021 udgør Koncernens NEP-krav 13,6 procentpoint. NEP-kravet for 2022 og den tilknyttede indfasning fremgår af oversigten nedenfor.

Indfasning af NEP-krav	31. januar 2022	1. januar 2023	1. januar 2024
NEP-krav i procentpoint af risikovægtede eksponeringer	14,8	15,8	16,8

Banken har i juni 2021 (selskabsmeddelelse 8/2021) udstedt 50 mio.kr. ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred). Obligationerne har en løbetid på 5 år med mulighed for førtidig indfrielse efter 4 år. Banken har samlet udstedt 65 mio.kr. ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred), som er målrettet at dække Bankens NEP-tillæg, der indføres de kommende år.

Oplysninger om Koncernens og Bankens kapitalgrundlag samt kapital-, kerne- og egenkapitalprocenter er uddybet i note 32 Kapital og solvens.

Solvensbehov

Opgørelsen af solvensbehovet sker efter Finanstilsynets 8+ model og er beskrevet i *Risikorapport – metode og proces*, der findes på totalbanken.dk under menupunktet Aktionær/Finansiell rapportering.

Koncernens solvensbehov falder fra 11,4 % ultimo 2020 til 10,5 % ved udgangen af 2021. Bankens solvensbehov er ultimo 2020 opgjort til 11,6 % falder til 10,6 % ved udgangen af 2021. Faldet skyldes primært en reduktion af den beregnede kreditrisiko.

Bankens solvensoverdækning udgør 10,8 procentpoint (316 mio.kr.) ved udgangen af 2021 mod 11,1 procentpoint (266 mio.kr.) ultimo 2020. Tilsvarende udgør Koncernens solvensoverdækning 11,3 procentpoint (328 mio.kr.) ved udgangen af 2021 mod 12,0 % (279 mio.kr.).

Koncernens kapitalmæssige overdækning, der efter reduktion med kapitalbevaringsbuffer og NEP-krav udgør 5,7 procentpoint, opfylder ledelsens målsætning om en overdækning på minimum 5,0 procentpoint.

Med baggrund i allerede foretagne nedskrivninger og kapitalreservationer samt en forventning om positiv indtjening i 2022 forventer bestyrelsen, at Koncernen og Banken fortsat vil opfylde lovgivningens krav til solvens og solvensoverdækning.

Likviditet

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. LCR-kravet udgør minimum 100 %. Koncernens LCR udgør 281,6 % mod 368,1 % ultimo 2020, og Bankens LCR udgør 243,2 % mod 311,4 % ultimo 2020. LCR-overdækningen svarer til 528 mio. kr. i Koncernen og 423 mio.kr. i Banken.

Koncernens likviditet, i forhold til grænseværdien på 100 % i Tilsynsdiamanten, reduceres fra 381,9 % ultimo 2020 til 284,8 % ultimo 2021. Også Bankens likviditet reduceres fra 323,1 % til 246,0 %.

Indlånsoverskuddet i koncernen, inklusive puljer, er i 2021 reduceret med 105 mio. kr. (9 %) til 1.105 mio.kr.

Til sikkerhed for trækingsret i Nationalbanken har Banken deponeret 105 mio. kr. obligationer.

Tilsynsdiamanten

I Tilsynsdiamanten fastlægger Finanstilsynet en række særlige risikoområder med angivelse af grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for.

Tilsynsdiamanten angiver, at udlånsvæksten målt år-til-år bør ligge inden for 20 %. Koncernen og Banken overskrider grænseværdien for udlånsvækst, idet udlånsvæksten de seneste 12 måneder udgør 22,6 % i Koncernen og 22,8 % i Banken. Det skyldes primært, at Banken har etableret en ny privatkunde filial i Odense C, som er kommet rigtig godt fra start.

Koncernen og Banken overholder samtlige øvrige grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Tilsynsdiamanten

Risikoområde	Grænseværdi	Koncernen		Banken	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Store eksponeringer	< 175,0 %	115,7 %	107,8 %	114,9 %	106,9 %
Udlånsvækst	< 20,0 %	22,6 %	1,6 %	22,8 %	2,6 %
Ejendoms eksponering	< 25,0 %	9,1 %	9,5 %	9,0 %	9,5 %
Likviditet	> 100,0 %	284,8 %	381,9 %	246,0 %	323,1 %

Pejlemærke 'Likviditet' angiver institutternes evne til at klare et tre måneders likviditetsstress, baseret på en fremskrevet version af LCR-kravet. Tilsynsdiamantens grænseværdi for likviditetspejlemærket er 100 %.

Pejlemærket 'Stabil funding' er udgået af Tilsynsdiamanten og blev offentliggjort sidste gang i halvårsrapporten for 2021. Det følger af Finanstilsynets opdaterede vejledning til Tilsynsdiamanten, at Tilsynsdiamanten herefter består af fire pejlemærker.

Dansk Erhvervsfinansiering A/S

I Koncernen indgår Dansk Erhvervsfinansiering A/S, der er et 100 %-ejet datterselskab af Banken. Selskabet er beliggende i Aarup og har 11 ansatte ved udgangen af 2021. Direktør for selskabet siden 2016 er Tommy Svendsen (født 1960).

Datterselskabets bestyrelse vælges af Bankens bestyrelse og består ved udgangen af 2021 af 3 medlemmer; bankdirektør Ivan Sløk (formand), direktør Claus Moltrup (næstformand) og revisor MDB John Eric Rath Petersen.

Dansk Erhvervsfinansiering A/S udbyder leasing af hovedsageligt let omsættelige anlægsaktiver, herunder transport-, industri-, entreprenør og landbrugsmateriel. Målgruppen er små og mellemstore etablerede virksomheder med en sund økonomi inden for brancherne transport, industri, byggeri og landbrug, samt privatkunder med relation til en erhvervsvirksomhed eller som ved kreditværdighedsundersøgelse kan godkendes til en privat leasingaftale på en personbil eller autocamper på hvide plader med forholdsmæssig registreringsafgift (flexleasing) eller på fuld registreringsafgift.

Datterselskabets markedsområde omfatter hele Danmark. Yderligere præsentation fremgår af selskabets hjemmeside www.danskerhvervsfinansiering.dk.

Nærtstående parter

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

Regnskabsrapporter

En oversigt over regnskabsrapporter og øvrige fondsbørsmeddelelser, som Koncernen har offentliggjort i 2021, findes på Bankens hjemmeside totalbanken.dk under menupunktet *Aktionær*, hvor også indholdet af de enkelte meddelelser kan ses. Årsrapporten og den øvrige finansielle rapportering suppleres med yderligere finansielle og ikke-finansielle oplysninger, hvor det skønnes påkrævet eller relevant.

Om regnskabspraksis

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med IFRS som godkendt af EU samt IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder. Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed og den gældende bekendtgørelse om pengeinstitutters regnskabsaflæggelse.

Regnskabsmæssige skøn og anvendt regnskabspraksis er beskrevet i note 47 og 48. Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2020.

Banken korrigerer fremførbart skattemæssigt underskud i Bankens regnskab, som følge af en fejl i amortiseringen af gebyrer i relation til udlån. Korrektionen, som er uddybet i note 48 Anvendt regnskabspraksis, har effekt på Bankens og Koncernens skat, resultat og egenkapital og udgør -28 t.kr. i 2020 og 6.534 t.kr. i 2019.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. De anvendte skøn hviler på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, domicil- og investeringsejendomme, unoterede aktier samt udskudte skatteaktiver. Disse er uddybet i note 47 Regnskabsmæssige skøn.

Opgørelsesmetoder til fastsættelse af værdi af sikkerheder og fordelingen af værdiansatte sikkerheder på typer og kundegrupper fremgår af note 33 Kreditrisiko.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger modtages, er der også væsentlige skøn forbundet med at fastlægge størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og leasingaktiver samt forventede dividendebetalinger fra nødlidende engagementer.

For nedskrivninger til tab på garantier er det også forbundet med usikkerhed, når det skal fastslås i hvilket omfang, garantien vil blive effektiv ved misligholdelse ved garantirekvirenten.

Der er ikke usikkerhed ved indregning og måling af øvrige væsentlige poster i regnskabet.

ÅRET 2022

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet forhold, der forrykker ledelsens vurdering af årsrapporten.

Forventninger

Koncernen forventer en mere afdæmpet udlånsvækst i 2022, hvor indtjeningen på andre forretningsområder forventes øget i kraft af et højere kundegrundlag og fokus på forretningsomfanget med de enkelte kunder. Renteniveauet forventes uændret over året.

Med baggrund i udsigterne for 2022 forventes øgede, men fortsat lave nedskrivninger og tab. Det er forbundet med usikkerhed at budgettere kursreguleringer, da fondsbeholdningen i årets løb kan blive påvirket af en vis volatilitet, dog forventer Koncernen svagt positive kursreguleringer.

For 2022 forventer Koncernen et resultat før skat i niveauet 40-50 mio.kr. mod realiseret 77,0 mio.kr. i 2021. Den lavere forventning skyldes primært, at der er budgetteret med lavere kursreguleringer og øgede, men fortsat lave nedskrivninger.

Offentliggørelse af oplysninger

I 2022 offentliggør Koncernen regnskabsoplysninger på følgende dage

Fredag den 25. februar 2022	Årsrapport 2021
Torsdag den 5. maj 2022	Periodeoplysning for 1. kvartal 2022
Tirsdag den 16. august 2022	Halvårsrapport pr. 30. juni 2022
Tirsdag den 1. november 2022	Periodeoplysning for 3. kvartal 2022

RISIKOSTYRING

Beskrivelse af Bankens målsætninger og politikker for risikostyring er udarbejdet i overensstemmelse med artikel 431 til 455 i CRR-forordningen. Risikorapporteringen består af 'Risikorapport – metode og proces' og 'Risikorapport – udstedte kapitalinstrumenter', der offentliggøres årligt og ved væsentlige ændringer, samt 'Risikorapport', der offentliggøres kvartalsvist og ved væsentlige ændringer. Rapporterne findes på www.totalbanken.dk/aktionær/aktionær/finansiell-rapportering/ og omhandler blandt andet nedenstående områder.

Marked og aktivitet

Bankens forretningsgrundlag er at tilbyde relevante og konkurrencedygtige finansielle produkter og ydelser, kombineret med kompetent rådgivning, til privatkunder og mindre og mellemstore virksomheder med en sund økonomi, og at tiltrække og fastholde loyale helkunder fra markedsområdet. Banken har sit primære markedsområde på Fyn.

På udlånssiden ønsker Banken primært helkundeforhold, og det tilstræbes, at privatkunder udgør minimum 40 % og erhvervskunder højst 60 %. På erhvervssiden ønskes primært mindre og mellemstore virksomheder med en passende fordeling inden for detailhandel, bygge- og anlægsvirksomhed, landbrug, industri- og anden handels- og fremstillingsvirksomhed.

Datterselskabets forretningsgrundlag er at udbyde finansiell leasing af hovedsageligt let omsættelige anlægsaktiver, herunder transport-, industri-, entreprenør og landbrugsmateriel, til små og mellemstore etablerede virksomheder med en sund økonomi samt til privatkunder med relation til en erhvervsvirksomhed. Datterselskabets markedsområde er Danmark.

Kreditpolitik og risikovurdering

Bankens og datterselskabets kreditpolitikker fastsætter principper for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici. Koncernen ønsker at påtage sig, samt principper for håndtering af styring af kreditrisici. Ved kreditrisici forstås risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser. Kreditpolitikken revurderes minimum årligt af Bankens bestyrelse.

Bankens risikoprofil på kreditområdet skal være forsigtig, hvilket indebærer, at kreditgivning i Banken skal ske med afsæt i kreditpolitikens risikostyringsprincipper, herunder at:

- Al kreditgivning i Banken sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko.
- Der kun bevilges eksponeringer til kunder, hvor det kan dokumenteres, at kunden forventeligt kan tilbagebetale disse samt for erhvervsdrivende tillige besidder evnen til at drive virksomheden på forsvarlig og rentabel vis.
- Forhold hos den konkrete kunde eller i den branche, som kunden agerer i, tillægges betydning ved vurderingen af kundens kreditværdighed.
- der altid foretages en subjektiv vurdering af kundens vilje til tilbagebetaling.
- Bankens årlige udlånsvækst ikke overstiger 10 %, dvs. under grænseværdien i tilsynsdiamanten, der er på 20 %.

I Bankens udlån indgår finansieringen af datterselskabet, Dansk Erhvervsfinansiering A/S, i branchen Finansiering og Forsikring. Banken ønsker, at andelen af udlån og garantier til datterselskabet maksimalt udgør 20 %, og at øvrige eksponeringer i branchen Finansiering og Forsikring maksimalt udgør 5 %, således andelen af eksponeringer i branchen Finansiering og Forsikring samlet maksimalt udgør 25 %.

Banken ønsker, at eksponeringen inden for ejendomsmarkedet inkl. gennemførelse af byggeprojekter maksimalt skal andrage 15 % af de samlede udlån og garantier, samt at ingen anden branche udgør mere end 10 % af de samlede udlån og garantier.

Med baggrund i opgørelsen af Tilsynsdiamantens pejlemærke for summen af store eksponeringer styrer Banken efter, at summen af de 20 største eksponeringer aldrig overstiger 150 % af Bankens egentlige kernekapital efter fradrag.

Banken opdeler efter et princip om forsigtighed kunderne i klasser efter kreditrisiko, således at kunder med god kreditbonitet kan skelnes fra kunder med svag kreditbonitet. Alle eksponeringer større end 2,5 mio. kr. revurderes og risikoklassificeres årligt. Eksponeringer mindre end 2,5 mio. kr. revurderes og risikoklassificeres løbende via opdatering af kundens økonomiske oplysninger, overvågning af overtræk mv.

Datterselskabet, Dansk Erhvervsfinansiering A/S, har egen kreditpolitik for leasingområdet, da forretningsmodellen er anderledes end Bankens. Kreditpolitikken tager naturligt afsæt i Bankens kreditpolitik, hvor det er muligt. Datterselskabet formidler finansiering til virksomheder og privatkunder med relation til en erhvervs virksomhed i Danmark.

Bestyrelsen i datterselskabet har taget stilling til de overordnede mål og principper i kreditpolitikken, der blandt andet omfatter branchedefinition, kundesegmentering, risici og retningslinjer for kreditgivning samt opfølgning på kreditaktiviteterne.

Sikkerheder og værdiansættelse

Banken ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver. Bankens prioriterer, at der tages sikkerhed i let omsættelige aktiver, herunder obligationer, aktier, ejendomme, biler m.m.

Der sker en løbende fyldestgørende, opdateret og forsigtig værdiansættelse af sikkerheder i lyset af de gældende markedsf forhold, herunder inddragelse af miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold, som må antages at påvirke værdien af sikkerheden. Maksimale belåningsprocenter tager udgangspunkt i en normal omsættelighed af de stillede sikkerheder. Procenterne reduceres, såfremt forhold omkring liggetid m.v. afviger fra det sædvanlige for det enkelte aktiv.

Ud over pant i fast ejendom vil Bankens ikke have en væsentlig risikokoncentration på sikkerheder.

Datterselskabet indgår leasingaftaler med et bagvedliggende aktiv, som leasingselskabet ejer. Værdiansættelsen baserer sig på en individuel vurdering af aktivet med udgangspunkt i prisen for aktivet og branchekendskab.

Opgørelsesmetoder til fastsættelse af værdi af sikkerheder og fordelingen af værdiansatte sikkerheder på typer og kundegrupper fremgår af note 33 Kreditrisiko.

Nedskrivnings- og hensættelsespolitik

Koncernen foretager nedskrivninger på udlån og tilgodehavender efter IFRS 9, der er en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab.

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne for stadie 3-kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ('Probability of Default'), der udvikles og vedligeholdes af Bankens datacentral (BEC), suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføjes herefter estimer for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Ledelsen vurderer, hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for Koncernens egen kreditportefølje og forventninger til fremtiden.

Aconto afskrivninger foretages, når det konstateres, at et tab er uundgåeligt. Koncernen foretager en løbende vurdering heraf. Ved større værdiforringelser foretages en konkret vurdering minimum fire gange årligt. Endelig afskrivning sker i forbindelse med sagens afslutning (konkurs, gældssanering mv.). Koncernen foretager jævnligt opfølgning på afskrevne fordringer.

På eksponeringer, hvor det skønnes, at rentetilskrivning blot vil medføre et yderligere tab for Koncernen, standses renteberegningen. Koncernens krav på renter er dog fortsat opretholdt.

Kreditorganisation

Koncernen lægger vægt på, at kreditbeslutninger træffes tæt på kunden. Koncernens kundeansvarlige medarbejdere er tildelt bevillingsbeføjelser, der matcher deres faglighed og kvalifikationer, og langt det overvejende antal af Koncernens kreditbeslutninger træffes i dette regi.

Væsentlige private- og erhvervseksponeringer samt eksponeringer med objektiv indikation for værdiforringelse bevilges af Koncernens kreditafdeling eller direktion og bestyrelse efter forudgående kvalitetssikring i kreditafdelingen.

Væsentlige eksponeringer fremlægges til orientering eller bevilling på bestyrelsesmøder. Hvert kvartal gennemgår bestyrelsen eksponeringer med væsentlige overtræk samt større værdiforringelser og kreditreservationer.

I forbindelse med årsafslutningen foretager Koncernens kreditafdeling eksponeringsgennemgang med rapportering til direktion og bestyrelse. Kriterier og omfang af eksponeringsgennemgangen fastlægges af bestyrelsen forud for gennemgangen.

Markedsrisici

Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Koncernens markedsrisici opgøres efter Finanstilsynets regler.

Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens investeringsbeføjelser og bliver minimum hvert kvartal orienteret om de enkelte eksponeringer i forhold til de fastsatte rammer.

Koncernens renterisici er opgjort under hensyntagen til Finanstilsynets retningslinjer og fradragsfaktorer, som udtrykker tabsrisikoen ved en generel ændring i renten på 1 procentpoint. Renterisikoen opgøres minimum hvert kvartal. Ved opgørelse af solvensbehovet opdeles renterisikoen således, at renterisikoen inden- og udenfor handelsbeholdningen vurderes særskilt.

Hovedreglen er, at renterisiko indenfor handelsbeholdningen, der overstiger 4 % af kernekapitalen efter fradrag, ikke anses som værende dækket indenfor det lovpligtige krav på 8 % af kapitalgrundlaget, hvorfor der gives et tillæg på 200 basispunkter af renterisikoen.

Renterisiko udenfor handelsbeholdningen indgår i solvensbehovet med et stressniveau på 200 basispunkter. Ved negativ renterisiko stresses dog maksimalt ned til en rente på -1, stigende lineært med 0,05 procentpoint pr. år, indtil gulvet er nul for løbetider på 20 år og derover. Renterisiko udenfor handelsbeholdningen består primært af fastforrentet ind- og udlån fra kunder samt supplerende kapital.

Renterisikoen opdeles i løbetidsklasser, hvor hver klasse vurderes for sig. Ved renteændringer forskydes rentekurven ikke nødvendigvis parallelt, hvorfor rentekurven stresses både parallelt med rentestejling og rentefladning samt stød i den korte rente.

Valutarisici opgøres med baggrund i valutakursindikator 1 og opgøres minimum hvert kvartal. Da Koncernens valuta indikator 1 er under 10 %, anses valutarisikoen dækket af det lovpligtige krav på 8 % af basiskapitalen. Valuta indikator 1 er uddybet i 'Risikorapport – metode og proces', som offentliggøres på Bankens hjemmeside under *Finansiell rapportering*.

Derivater og afledte finansielle instrumenter opgøres i overensstemmelse med CRD IV. I solvensbehovet indgår modpartsrisikoen med 8,00 %.

Markedsrisiko er omtalt i note 38.

Likviditet

Koncernens likviditetsrisiko skal være forsvarlig og tilpas forsigtig. Ved likviditetsrisiko forstås risikoen for, at Koncernens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget eller, at manglende finansiering forhindrer Koncernen i at opretholde de vedtagne forretningsmodeller.

Koncernens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres som Liquidity Coverage Ratio (LCR) efter reglerne i CRR-forordningen. Koncernen ønsker en overdækning på mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR-dækningskrav, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på 3 måneders sigt.

Tilsvarende ønsker Koncernen, at likviditetspejlemærket i Tilsynsdiamanten skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende krav, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på 3 måneders sigt.

Koncernens finansieringsstruktur opgøres som Net Stable Funding Ratio (NSFR) efter reglerne i CRR-forordningen. Indlån skal som minimum udgøre 100 % af udlån.

Koncernen benytter i sin interne likviditetsstyring en likviditetsmodel, der er udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Modellen opgør den forventede likviditetsudvikling, baseret på en 12 måneders fremskrivning af likviditeten, målt ved LCR og Finanstilsynets likviditetspejlemærke i et grund- og stressforløb.

Koncernen har ikke likviditetsrisici, der relateres til indlån fra professionelle aktører eller udstedte obligationer med en restløbetid under 6 måneder, hvorfor der ikke indgår likviditetsrisiko via stresstest ved opgørelse af solvensbehovet.

Til sikkerhed for trækingsret i Nationalbanken har Banken deponeret obligationer.

SAMFUNDSANSVAR

Koncernen har valgt at offentliggøre den lovbestemte redegørelse om samfundsansvar, jf. bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter mv. § 135, på www.totalbanken.dk/aktionaer/aktionaer/finansiell-rapportering/.

HANDLINGSPLAN FOR REDUKTION AF CO2-AFTRYKKET

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i december 2019 en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet. En af anbefalingerne lyder på, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket af deres investeringsprodukter senest i forbindelse med fremlæggelse af deres årsrapport - første gang i forbindelse med årsrapporten for 2021.

Koncernen følger anbefalingen og offentliggør sin handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket fra investeringsprodukter 2021 på www.totalbanken.dk/aktionaer/aktionaer/finansiell-rapportering/.

DATAETIK

Koncernen har valgt at offentliggøre den lovbestemte redegørelse om politik for dataetik, jf. bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter mv. § 135d, på www.totalbanken.dk/aktionaer/aktionaer/finansiell-rapportering/.

VIRKSOMHEDSLEDELSE

Koncernen har valgt at offentliggøre den lovbestemte redegørelse om virksomhedsledelse, jf. bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter mv. § 134, på www.totalbanken.dk/aktionaer/aktionaer/finansiell-rapportering/.

Politik for det underrepræsenterede køn

I medfør af lov om finansiell virksomhed § 79 a har bestyrelsen opstillet måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på Koncernens øvrige ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling i Koncernens bestyrelse udgør 87,5 % mænd og 12,5 % kvinder i 2021.

Da Koncernen i 2019 fik 4 nye bestyrelsesmedlemmer, ønsker bestyrelsen i en periode at fokusere på kontinuitet i bestyrelsen, hvorfor den kønsmæssige fordeling blandt Koncernens bestyrelsesmedlemmer forventes uændret i de kommende år. Bestyrelsen forventer at fastsætte nyt måltal for andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer i 2023.

Politikken har til hensigt at skabe grundlaget for en ligelig fordeling mellem kønnene i Koncernens øvrige ledelsesniveauer. Ved øvrige ledelsesniveauer forstås de øvrige ledende stillinger, der ikke relaterer sig til bestyrelsen.

Andelen af kvindelige ledere udgjorde 8,3 % i 2021. Målsætningen er, at andelen skal øges til 40 % gennem øget fokus på kvindelige ledere ved interne og eksterne rekrutteringer i forbindelse med genbesættelse af stillinger samt organisationsændringer mv.

Ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder

Ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder pr. 31. december 2021

Claus Moltrup

Direktør og bestyrelsesmedlem i:

* Limpopo Travel A/S, Svendborg

Direktør i:

* Moltrup ApS, Langeskov

* NC Jagt ApS, Svendborg

Bestyrelsesformand i:

* BAGGI A/S, Odense

* Logistik Centralen A/S, Odense

* AV Center Odense Holding A/S, Odense

Bestyrelsesmedlem i:

* Scandinavian Africa Safaris ApS, Svendborg

* Marianne og Peter Hermansens Fond, Langeskov

* Semitech A/S, Odense

* M&P Holding A/S, Langeskov

* Dansk Erhvervsfinansiering A/S, Aarup (datterselskab)

Leder af enkeltmandsfirma

* Firmaet Camserv, Odense

Christian Fischer

Direktør og bestyrelsesformand i:

* CFISCHER Holding ApS, Frederiksberg

Direktør og bestyrelsesmedlem i:

* Nybyvej 11, Vipperød A/S, Frederiksberg

* LR etape 1 ApS, Frederiksberg

* Ravnsbjerggårdvej ApS, Frederiksberg

* Mosegårdshaven ApS, Frederiksberg

* Nybyvej 13, Vipperød ApS, Frederiksberg

* Gl. Kongevej 93 ApS, Frederiksberg

* FE Udviklingsarealer ApS, Frederiksberg

* Bladhusene ApS, Frederiksberg

* Vandgranen ApS, Frederiksberg

* Fischer Ejendomme A/S, Frederiksberg

* Sønderbyvej Ejendomme ApS, Frederiksberg

Direktør i:

* Højvangen 21, Espergærde ApS, Frederiksberg

* Tved Kirkevej ApS, Frederiksberg

* Skelvej ApS, Frederiksberg

* Ejendomsselskabet Bronzevej og Højvangen A/S, Frederiksberg

* Tinvej 10, Espergærde ApS, Frederiksberg

* Mosede Landevej 51 ApS, Frederiksberg

* Toftehaven ApS, Frederiksberg

* Lunden ApS, Frederiksberg

Jens Jacob Dühr

Direktør i:

* Advokatfirmaet Dühr Holding ApS, Vissenbjerg

Bestyrelsesmedlem i:

* IDEAL Advokatfirma P/S, Odense

John Eric Rath Petersen

Direktør i:

* Rath ApS, Odense

* Rath II ApS, Odense

* Rath & Knudsen Immobilien GmbH, Berlin

Bestyrelsesformand i:

* Drud Invest A/S, Middelfart

* Salomon A/S, Haarby

* SCL 2004 A/S, Morud

* Perago A/S, Odense

* Brinken A/S, Hellerup

Bestyrelsesmedlem i:

* HCL 2004 A/S, Haarby

* RCL 2004 A/S, Frederiksberg

* Dansk Erhvervsfinansiering A/S, Aarup (datterselskab)

* Kold & Partners ApS, Odense

Leder af enkeltmandsfirma

* Rath Konsulentfirma, Odense

Jan Thybo

Direktør i:

* Jan Thybo Holding ApS, Aarup

* Bilhuset Thybo A/S, Vissenbjerg

* Bred Ejendomme ApS, Vissenbjerg

Direktør og bestyrelsesmedlem i:

* J.T. Leasing og Udlejning A/S, Aarup

Ivan Sløk

Bestyrelsen har godkendt følgende hverv for direktionen:

Bestyrelsesformand i:

* Dansk Erhvervsfinansiering A/S, Aarup (datterselskab)

Formand for:

* Erhvervsforening Udvikling Assens, Assens

Aktiebesiddelser

Oplysninger om bestyrelsens aktiebesiddelser fremgår af note 43 i årsrapporten. I overensstemmelse med lov om værdipapirhandel offentliggør Koncernen lovbestemte opgørelser over aktiebesiddelser ved bestyrelse og direktion samt øvrige personer, der er omfattet af Koncernens insiderliste.

AKTIONÆR

Koncernen tilstræber størst mulig åbenhed om Koncernens aktiviteter og fremtidsudsigter og en løbende dialog med sine aktionærer. Relevant aktionær- og investorinformation publiceres i menuen *Aktionær* på Bankens hjemmeside totalbanken.dk, hvor der også er kontaktoplysninger til investor relations.

Kapital og ejerforhold

Aktiekapitalen består af 3.266.666 aktier på hver 20 kr. Dermed er aktiekapitalen på 65,3 mio.kr., som er noteret på Nasdaq Copenhagen. Hver aktie giver én stemme. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, og ingen aktier har særlige rettigheder.

Banken har 4.910 navnenoterede aktionærer, der ejer 63,9 mio.kr. (97,8 %) af aktiekapitalen. Fire aktionærer med kontrollerede selskaber besidder mere end 5 % af Bankens aktiekapital; bygmester Poul Juhl Fischer, Aarup, direktør Heine Delbing, Odense, Strategic Investments A/S, København, og direktør Christian Fischer, Frederiksberg. Sidstnævnte er næstformand for Bankens bestyrelse. Banken har ikke beholdning af egne aktier ultimo 2021.

Kursen pr. 20 kroners aktie steg i 2021 med 47,0 kurspoint (55 %) til en ultimo kurs på 132,0.

Der udbetales ikke udbytte for året 2021, da bestyrelsen har et ønske om konsolidering af egenkapitalen.

Generalforsamling

Den ordinære generalforsamling afholdes torsdag den 24. marts 2022 kl. 19.00. Indkaldelsen er gengivet sidst i årsrapporten. Det følger af vedtægternes § 11, at dirigenten udpeges af bestyrelsen, der har udpeget advokat Jørn Frøhlich, Odense. Dagsorden følger vedtægterne. Koncernen følger selskabslovens bestemmelser om aktivt ejerskab, herunder reglerne om brevstemmer og fuldmægtige.

Præsentation og vejledende afstemning om vederlagsrapporten

På generalforsamlingen præsenteres vederlagsrapporten for 2021 med efterfølgende vejledende afstemning. Vederlagsrapporten findes på Bankens hjemmeside under Aktionær/Generalforsamling.

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at repræsentantskabet uændret består af 20 medlemmer.

Følgende medlemmer er på valg til repræsentantskabet

	Bopæl	Stilling/baggrund	Født
Jørgen Andersen	Odense	Tidligere medejer og CEO hos Exodraft A/S i Langeskov. Bestyrelseserfaring fra flere små og mellemstore virksomheder.	1960
Lars Cruz Forsstrøm	Odense	Driver og ejer firmaet FORSSTRØM, som arbejder med branding, visuel identitet, digital strategi, marketing management m.v.	1974
Palle Lorenzen	Nyborg	Ejer af virksomheden Zelected Foods ApS og har bl.a. tidligere været Key Account Manager hos Arla Food og direktør i Svansø Food.	1967
Frank Madsen	Odense	Senior partner hos PA Consulting Group. Arbejder primært med kunder i servicesektoren, herunder finansielle institutter.	1966
John Eric Rath Petersen	Odense	Driver eget konsulentfirma og bestrider flere bestyrelsesposter. Uddannet statsaut. revisor og tidligere bl.a. medejer af revisionsfirmaet Census.	1956
Henrik Nørgaard Skov	Aarup	Regnskabs- og administrationschef hos P. Christensen A/S. Cand.merc.aud fra Syddansk Universitet og har bl.a. været beskæftiget som Manager hos KPMG.	1983
Jeppe Albin Sørensen	Aarup	Økonomiansvarlig hos Australian Bodycare, Vissenbjerg. Cand.merc.aud. og tidligere ansat hos bl.a. NS Media A/S og Deloitte.	1975

Alle er indstillede på genvalg.

Direktør Morten Rasmussen, Aarup, ønsker at udtræde af repræsentantskabet, og bestyrelsen indstiller nyvalg af direktør Pia Højmark Hegnsvang, Odense, der indtræder i Morten Rasmussens valgperiode med udløb i 2023.

Pia Højmark Hegnsvang (født 1984) er bosat i Odense SV. Hun er direktør og medejer af Højmark Groth, som beskæftiger sig med at drive administrationsvirksomhed (primært andelsboligforeninger) samt regnskabs- og bogholderivirksomhed. Pia er revisoruddannet, og har tidligere været ansat hos revisionsfirmaet Axel Gram I/S i perioden 2007-2016. Pia Højmark Hegnsvang har stor erfaring indenfor revisions- og ejendomsbranchen, ligesom hun har et godt kendskab til Bankens markedsområde, både i Odense og på Vestfyn.

Økonomichef Mette Sigaard, Odense, ønsker at udtræde af repræsentantskabet, og bestyrelsen indstiller nyvalg af kontorchef Helene Klinkby, Odense, der indtræder i Mette Sigaards valgperiode med udløb i 2024.

Helene Klinkby (født 1971) er bosat i Odense M. Hun er ansat som kontorchef hos Lilienhoff – Landsdækkende ejendomsmæglerfirma med speciale i liebhaveri og drømmeboliger. Helene har erfaring fra den finansielle sektor, bl.a. fra ansættelser hos Nykredit og Totalbanken, ligesom hun har stor erfaring indenfor ejendomsbranchen og stort kendskab til Bankens markedsområde, specielt i Odense.

Valg af revisor

Bestyrelsen indstiller genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling og præference. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg af visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer.

Der er ikke fremkommet forslag til behandling under dagsordenens punkt 8. Eventuelle forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer.

Valg til bestyrelsen

Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet, at bestyrelsen uændret består af 5 repræsentantskabsvalgte medlemmer. På valg til bestyrelsen er statsaut. revisor MDB John Eric Rath Petersen, Odense og direktør Jan Thybo, Aarup, der begge er indstillede på genvalg.

Regler for ændring af Bankens vedtægter

På generalforsamlingen træffes alle beslutninger ved simpelt flertal, bortset fra de tilfælde, hvor selskabsloven eller vedtægterne kræver kvalificeret flertal.

Hvis et forslag om ændring af vedtægterne eller om Bankens fusion eller frivillig opløsning ikke er tiltrådt af mindst 2/3 af samtlige repræsentantskabsmedlemmer, kan forslaget kun gyldigt vedtages af generalforsamlingen, hvis mindst halvdelen af den samlede aktiekapital er repræsenteret på generalforsamlingen og forslaget tillige tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, dog under iagttagelse af gældende majoritetskrav i selskabsloven.

Er halvdelen af den samlede aktiekapital ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men er forslaget i øvrigt vedtaget på generalforsamlingen med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, indkalder bestyrelsen inden 14 dage til en ny generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages med 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse, dog under iagttagelse af gældende majoritetskrav i selskabsloven.

Bemyndigelser til bestyrelsen

Generalforsamlingen har på generalforsamlingen 25. marts 2021 givet bestyrelsen følgende bemyndigelse:

Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til, under iagttagelse af gældende regulering, i fem år fra generalforsamlingens dato til Banken at erhverve indtil kr. 1.680.000 af dennes aktiekapital mod et vederlag, der ikke må afvige mere end 15 % fra den på erhvervelsestidspunktet gældende kurs på Nasdaq Copenhagen. Med bemyndigelsen til at købe og besidde egne aktier, kan Banken efter forudgående tilladelse fra Finanstilsynet få mulighed for at have en handelsbeholdning til dækning af løbende efterspørgsel fra kunder.

Endvidere er bestyrelsen indtil den 3. april 2023 bemyndiget til af en eller flere gange at forhøje Bankens aktiekapital med indtil nominelt 56 mio.kr. til markedskurs med fortegningsret for bestående aktionærer. Bestyrelsen har i 2019 delvist udnyttet bemyndigelsen, og selskabskapitalen er forhøjet med nominelt DKK 9.333.320, således at der resterer nominelt DKK 46.666.680 af denne bemyndigelse.

SAMARBEJDER

Koncernen samarbejder i det daglige med en lang række interessenter. Disse omfatter kunder, aktionærer og investorer, samarbejdspartnere og leverandører samt medarbejdere. Bestyrelsen ønsker til stadighed at sikre interessenternes roller og interesser i overensstemmelse med Koncernens politikker, gældende lovgivning, god skik regler mv.

Koncernens interessenter har krav på at få tilstrækkelig information om Koncernen. Derfor lægges vægt på at kunne levere en åben, fyldestgørende og rettidig information, overfor såvel offentligheden som internt.

Det sker under hensyntagen til de informationsmæssige begrænsninger, det indebærer at være en børsnoteret virksomhed, samt under iagttagelse af tavshedsreglerne. Kontakten til pressen indgår som en naturlig del af ledelsesansvaret i Koncernen.

Koncernen har ikke væsentlige aftaler med interessenter, som får virkning, ændres eller udløber, hvis kontrollen med Koncernen ændres, som følge af et gennemført overtagelsestilbud samt virkningerne heraf.

Resultatopgørelse

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020
1	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	103.806	100.195	89.662	86.579
1	Andre renteindtægter	898	263	898	263
1	Negative renteindtægter	-2.814	-3.487	-2.814	-3.487
	Renteindtægter ialt	101.890	96.971	87.747	83.355
2	Renteudgifter	4.356	3.630	4.314	3.528
2	Positive renteudgifter	-8.454	-2.132	-8.454	-2.132
	Renteudgifter i alt	-4.098	1.498	-4.140	1.396
	NETTO RENTEINDTÆGTER	105.989	95.473	91.886	81.959
	Udbytte af aktier	1.171	1.045	1.171	1.045
3	Gebyrer og provisionsindtægter	75.104	62.924	73.936	62.013
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.542	1.398	1.489	1.323
	NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	180.722	158.044	165.503	143.694
4	Kursreguleringer	12.089	7.666	12.073	7.666
5	Andre driftsindtægter	5.794	5.194	4.374	3.982
6	Udgifter til personale og administration	126.587	104.772	114.874	95.431
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.122	1.811	1.328	1.166
8	Andre driftsudgifter	1.753	2.604	1.753	2.604
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-8.826	11.129	-8.940	8.664
10	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	3.130	2.418
	RESULTAT FØR SKAT	76.968	50.588	76.064	49.894
11	Skat	16.248	10.943	15.344	10.249
	ÅRETS RESULTAT	60.720	39.645	60.720	39.645
	Fordeles på				
	Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
	Kuponrente	4.186	5.876	4.186	5.876
	Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
	Henlægges til overført overskud	56.534	33.769	53.404	31.350
	Overføres til reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.130	2.418
	Årets resultat	60.720	39.645	60.720	39.645
12	Årets resultat pr. aktie (stykstørrelse 20 kr.)	17,31	10,35		
	Udvandet resultat pr. aktie (stykstørrelse 20 kr.)	17,31	10,35		

Totalindkomstopgørelse

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020
	TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
	Årets resultat	60.720	39.645	60.720	39.648
	Anden totalindkomst *)				
	Ejendomsopskrivninger netto	84	-387	84	-387
	Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtelse	-204	-334	-204	-334
	Anden totalindkomst efter skat	-120	-721	-120	-721
	Årets totalindkomst	60.600	38.924	60.600	38.924
	*) Ej recirkulerbar til resultatopgørelsen.				
	Fordeles på				
	Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
	Kuponrente	4.186	5.876	4.186	5.876
	Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
	Henlægges til overført overskud	56.414	33.048	53.284	30.630
	Overføres til reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.130	2.418
	Årets totalindkomst	60.600	38.924	60.600	38.924

Balance pr. 31.12.2021

		Koncernen		Banken	
Note	i 1.000 kr.	2021	2020	2021	2020
Aktiver					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	456.446	73.843	456.446	73.843
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	49.091	669.175	49.091	669.175
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.390.732	1.950.585	2.305.450	1.878.159
17	Obligationer til dagsværdi	541.811	376.730	541.811	376.730
18	Aktier mv.	69.937	54.912	69.937	54.912
19	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	25.777	22.650
20	Aktiver tilknyttet puljeordninger	768.767	634.159	768.766	634.159
21	Grunde og bygninger i alt	25.568	25.756	25.568	25.756
	Investerings ejendomme	0	2.873	0	2.873
	Domicilejendomme	21.026	20.601	21.026	20.601
	Domicilejendomme (leasing)	4.542	2.282	4.542	2.282
22	Immaterielle anlægsaktiver	791	1.098	0	0
23	Øvrige materielle aktiver	3.337	1.834	1.335	1.242
	Aktuelle skatteaktiver	0	529	0	529
11	Udsudte skatteaktiver	6.027	16.767	4.414	7.616
24	Aktiver i midlertidig besiddelse	225	16.113	225	16.113
25	Andre aktiver	61.961	43.669	58.219	40.555
	Periodeafgrænsningsposter	3.137	3.024	2.524	2.106
AKTIVER I ALT		4.377.829	3.868.194	4.309.563	3.803.544

Balance pr. 31.12.2021

		Koncernen		Banken	
Note	i 1.000 kr.	2021	2020	2021	2020
Passiver					
GÆLD					
26	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	60.991	52.338	60.991	52.338
27	Indlån og anden gæld	2.726.935	2.526.152	2.726.935	2.526.152
27	Indlån i puljeordninger	768.766	634.159	768.766	634.159
28	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	64.669	15.000	64.669	15.000
	Aktuelle skatteforpligtelser	4.935	0	11.569	0
29	Andre passiver	104.777	91.747	31.551	28.334
	Periodeafgrænsningsposter	1.761	1.325	87	88
	Gæld i alt	3.732.835	3.320.721	3.664.569	3.256.071
FORPLIGTELSE					
30	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.985	4.007	3.985	4.007
30	Hensættelser til tab på garantier mv.	7.421	6.291	7.421	6.291
	Hensatte forpligtelser i alt	11.406	10.298	11.406	10.298
32	Efterstillede kapitalindskud	80.000	40.000	80.000	40.000
	Forpligtelser i alt	91.406	50.298	91.406	50.298
	GÆLD OG FORPLIGTELSE I ALT	3.824.240	3.371.020	3.755.974	3.306.368
EGENKAPITAL					
	Aktiekapital	65.333	65.333	65.333	65.333
	Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	0	20.764	17.634
	Opskrivningshenlæggelser	339	255	339	255
	Anden værdiregulering	-1.743	-1.540	-1.743	-1.540
	Overført overskud	424.660	368.126	403.896	350.491
	Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer	488.589	432.175	488.589	432.175
	Indehavere af hybride kapitalinstrumenter	65.000	65.000	65.000	65.000
	Egenkapital i alt	553.589	497.175	553.589	497.175
	PASSIVER I ALT	4.377.829	3.868.194	4.309.563	3.803.544

Egenkapitalopgørelse

i 1.000 kr.

Koncernen

2021

	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Anden værdi- regulering	Lovpligtige reserver	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egentlig egen- kapital	Hybrid kerne- kapital	Egen- kapital
Egenkapital primo året	65.333	255	-1.540	0	368.126	0	432.175	65.000	497.175
Årets resultat					56.534		56.534	4.186	60.720
Reserve for opskrivning									
Anden totalindkomst									
Domicilejendomme:									
Opskrivning		84					84		84
Nedskrivning									
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtelse			-204				-204		-204
Anden totalindkomst		84	-204				-120		-120
Totalindkomst for året	0	84	-204	0	56.534	0	56.414	4.186	60.600
Transaktioner med ejerne									
Kuponrente								-4.186	-4.186
Tilgang, salg af egne aktier					17.350		17.350		17.350
Afgang, køb af egne aktier					-17.350		-17.350		-17.350
Transaktioner med ejerne							0	-4.186	-4.186
Egenkapitalbevægelser	0	84	-204	0	56.534	0	56.414	0	56.414
Egenkapital ultimo året	65.333	339	-1.743	0	424.660	0	488.589	65.000	553.589

2020

	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Anden værdi- regulering	Lovpligtige reserver	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egentlig egen- kapital	Hybrid kerne- kapital	Egen- kapital
Egenkapital 2019	65.333	642	-1.206	0	327.823	0	392.593	65.000	457.593
Korrektion af fejl					6.534		6.534		6.534
Egenkapital primo året	65.333	642	-1.206	0	334.357	0	399.127	65.000	464.127
Årets resultat					33.769		33.769	5.876	39.645
Reserve for opskrivning				0	0		0		0
Anden totalindkomst									
Domicilejendomme:									
Opskrivning		62					62		62
Nedskrivning		-449					-449		-449
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtelse			-334				-334		-334
Anden totalindkomst		-387	-334				-721		-721
Totalindkomst for året	0	-387	-334	0	33.769	0	33.048	5.876	38.924
Transaktioner med ejerne									
Kuponrente								-5.876	-5.876
Udstedt hybrid kernekapital								50.000	50.000
Indfriet hybrid kernekapital								-50.000	-50.000
Tilgang, salg af egne aktier					12.749		12.749		12.749
Afgang, køb af egne aktier					-12.749		-12.749		-12.749
Transaktioner med ejerne	0				0		0	-5.876	-5.876
Egenkapitalbevægelser	0	-387	-334	0	33.769	0	33.048	0	33.048
Egenkapital ultimo året	65.333	255	-1.540	0	368.126	0	432.175	65.000	497.175

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

Egenkapitalopgørelse

i 1.000 kr.

Banken
2021

	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Anden værdi- regulering	Lovpligtige reserver	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egentlig egen- kapital	Hybrid kerne- kapital	Egen- kapital
Egenkapital primo året	65.333	255	-1.540	17.634	350.491	0	432.175	65.000	497.175
Årets resultat					56.534		56.534	4.186	60.720
Reserve for opskrivning*				3.130	-3.130		0		0
Anden totalindkomst									
Domicilejendomme:									
Opskrivning		84					84		84
Nedskrivning									
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtelse			-204				-204		-204
Anden totalindkomst		84	-204				-120		-120
Totalindkomst for året	0	84	-204	3.130	53.404	0	56.414	4.186	60.600
Transaktioner med ejerne									
Kuponrente								-4.186	-4.186
Tilgang, salg af egne aktier					17.350		17.350		17.350
Afgang, køb af egne aktier					-17.350		-17.350		-17.350
Transaktioner med ejerne	0				0		0	-4.186	-4.186
Egenkapitalbevægelser	0	84	-204	3.130	53.404	0	56.414	0	56.414
Egenkapital ultimo året	65.333	339	-1.743	20.764	403.896	0	488.589	65.000	553.589

2020

	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Anden værdi- regulering	Lovpligtige reserver	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egentlig egen- kapital	Hybrid kerne- kapital	Egen- kapital
Egenkapital 2019	65.333	642	-1.206	15.216	312.607	0	392.592	65.000	457.592
Korrektion af fejl					6.534		6.534		6.534
Egenkapital primo året	65.333	642	-1.206	15.216	319.141	0	399.127	65.000	464.127
Årets resultat					33.769		33.769	5.876	39.645
Reserve for opskrivning*				2.418	-2.418		0		0
Anden totalindkomst									
Domicilejendomme:									
Opskrivning		62					62		62
Nedskrivning		-449					-449		-449
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtelse			-334				-334		-334
Anden totalindkomst		-387	-334				-721		-721
Totalindkomst for året	0	-387	-334	2.418	31.350	0	33.048	5.876	38.924
Transaktioner med ejerne									
Kuponrente								-5.876	-5.876
Udstedt hybrid kernekapital								50.000	50.000
Indfriet hybrid kernekapital								-50.000	-50.000
Tilgang, salg af egne aktier					12.749		12.749		12.749
Afgang, køb af egne aktier					-12.749		-12.749		-12.749
Transaktioner med ejerne	0				0		0	-5.876	-5.876
Egenkapitalbevægelser	0	-387	-334	2.418	31.350	0	33.048	0	33.048
Egenkapital ultimo året	65.333	255	-1.540	17.634	350.491	0	432.175	65.000	497.175

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

* Reserve for opskrivning efter indre værdis metode, består af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Pengestrømsopgørelse

i 1.000 kr.

Koncernen

2021 2020

Pengestrøm fra drift

Resultat før skat	76.968	50.588
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver	2.122	1.811
Tab og nedskrivninger på udlån	-8.826	11.129
Andre ikke-kontante poster	6.279	1.809

Pengestrøm fra drift i alt

76.544 65.337

Ændring i driftskapital

Kreditinstitutter, netto	-2.358	-36.160
Udlån, reguleret for nedskrivninger mv.	-436.613	-42.800
Indlån	200.783	279.484
Udstedte obligationer	49.669	0
Andre aktiver	-1.987	33.071
Andre gældsposter inkl. periodeafgrænsningsposter	18.401	3.948
Indkomstskatter	-5.508	0

Ændring i driftskapital i alt

-177.613 237.542

Pengestrøm fra driftsaktivitet i alt

-101.069 302.879

Pengestrøm fra investeringer

Værdipapirer	-180.106	-182.549
Køb af materielle aktiver	-3.082	1.425
Køb af immaterielle aktiver	-48	-1.098

Pengestrøm fra investering i alt

-183.236 -182.223

Pengestrøm fra finansiering

Efterstillede kapitalindskud	40.000	0
Køb af egne aktier	-17.350	-12.749
Salg af egne aktier	17.350	12.749
Kuponrente hybride kapitalinstrumenter	-4.186	-5.876
Udstedt hybrid kernekapital	0	50.000
Indfriet hybrid kernekapital	0	-50.000

Pengestrøm fra finansiering i alt

35.814 -5.876

Ændring i likvider

Likvider primo	704.938	590.157
Pengestrøm fra driftsaktivitet, investeringer og finansiering.	-248.492	114.780

Likvider ultimo

456.446 704.938

Likvider ultimo er sammensat af

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	456.446	73.843
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	631.095

Likvider ultimo

456.446 704.938

Noteoversigt

1 Renteindtægter	23
2 Renteudgifter	23
3 Gebyrer og provisionsindtægter	23
4 Kursreguleringer	23
5 Andre driftsindtægter	24
6 Udgifter til bestyrelse, direktion, personale og administration	24
7 Honorar til revisionsvirksomhed	25
8 Andre driftsudgifter	25
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	26
10 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	30
11 Skat	30
12 Resultat pr. aktie	31
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	31
14 Udlån og andre tilgodehavender	31
15 Finansielle leasingkontrakter	33
16 Operationelle leasingkontrakter	33
17 Obligationer til dagsværdi	33
18 Aktier mv.	34
19 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	34
20 Aktiver tilknyttet puljeordninger	34
21 Grunde og bygninger	35
22 Immaterielle anlægsaktiver	37
23 Øvrige materielle aktiver	38
24 Aktiver i midlertidig besiddelse	39
25 Andre aktiver	39
26 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	39
27 Indlån og anden gæld	40
28 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	40
29 Andre passiver	40
30 Hensatte forpligtelser	41
31 Eventualaktiver og -forpligtelser samt sikkerhedsstillelser	42
32 Kapital og solvens	43
33 Kreditrisiko	46
34 Afledte finansielle instrumenter	54
35 Modregning af finansielle aktiver og forpligtelser	56
36 Likviditetsrisiko	56
37 Forfaldsoversigt for finansielle instrumenter	57
38 Markedsrisiko	59
39 Oplysning om dagsværdi og amortiseret kostpris	60
40 Værdiansættelseskategorier for finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi	61
41 Dagsværdi af finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris	63
42 Nærtstående parter	64
43 Aktiebesiddelser	64
44 Segmentoplysninger for koncernen	65
45 5-års-oversigt	66
46 Efterfølgende begivenheder	68
47 Regnskabsmæssige skøn	68
48 Anvendt regnskabspraksis	69

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020

1 Renteindtægter

Udlån og andre tilgodehavender	103.806	100.195	89.662	86.579
Obligationer	1.079	396	1.079	396
Afledte finansielle instrumenter i alt, rentekontrakter	-182	-134	-182	-134
Renteindtægter i alt	104.704	100.458	90.560	86.842
Negative renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-2.814	-3.487	-2.814	-3.487
Negative renteindtægter i alt	-2.814	-3.487	-2.814	-3.487

2 Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	147	115	147	111
Indlån og anden gæld	898	1.054	898	1.054
Udstedte obligationer	1.100	399	1.100	399
Efterstillede kapitalindskud	2.129	1.865	2.129	1.865
Øvrige renteudgifter	173	198	132	98
Renteudgifter i alt	4.447	3.630	4.405	3.528
Positive renteudgifter				
Indlån og anden gæld	-8.454	-2.132	-8.454	-2.132
Positive renteudgifter i alt	-8.454	-2.132	-8.454	-2.132

3 Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	7.657	6.973	7.657	6.973
Betalingsformidling	10.485	9.282	9.855	8.741
Lånesagsgebyrer	10.625	11.422	10.508	11.102
Garantiprovision	35.087	25.071	35.087	25.071
Øvrige gebyrer og provisioner	11.250	10.177	10.828	10.126
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	75.104	62.924	73.936	62.013

Et element i aftalegrundlaget med Totalkredit og DLR Kredit er, at en andel af modregningsberettigede tab på realkreditlån behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning. Dermed kan fremtidige provisioner blive påvirket af tab på realkreditlån, der er formidlet gennem Totalkredit og DLR Kredit.

4 Kursreguleringer

Obligationer	5.551	3.555	5.551	3.555
Aktier mv.	4.306	3.434	4.306	3.434
Valuta	1.424	995	1.408	995
Valuta-, rente-, aktie- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	807	-318	807	-318
Aktiver tilknyttet puljeordninger	90.463	3.303	90.463	3.303
Indlån i puljeordninger	-90.463	-3.303	-90.463	-3.303
Kursreguleringer i alt	12.089	7.666	12.073	7.666
Samlet værdiregulering af afledte finansielle instrumenter	626	-452	626	-452

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020
5 Andre driftsindtægter					
	Årets indtægtsførte leasingydelser	109	222	0	0
	Årets indtægtsførte betingede leasingydelser	0	0	0	0
	Driftsindtægter ejendomme	3.528	3.268	3.528	3.268
	Øvrige driftsindtægter	2.157	1.704	846	714
	Andre driftsindtægter i alt	5.793	5.194	4.374	3.982
6 Udgifter til bestyrelse, direktion, personale og administration					
	Antal medlemmer	11	11	8	8
	Vederlag til bestyrelsen og direktion i alt	4.394	3.298	4.326	3.298
	Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionens individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på Totalbankens hjemmeside under Aktionær, Generalforsamling.				
	Vederlag til ansatte med væsentlig indflydelse på Koncernens risikoprofil				
	Kontraktilt vederlag til ansatte med væsentlig indflydelse på Koncernens risikoprofil	6.352	6.134	-	-
	Antal ansatte med væsentlig indflydelse på Koncernens risikoprofil	7	7	6	6
	Løn til væsentlige risikotagere oplyses alene på koncernniveau i overensstemmelse med § 16 stk. 2 i bekendtgørelse nr. 2169 om om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter mv.				
	Incitamentsprogrammer				
	Der er ikke incitamentsprogrammer, herunder bonusløn eller salgsafhængige løntillæg, for Bankens bestyrelse, direktion og ansatte med væsentlig indflydelse på Koncernens risikoprofil.				
	Udbetaling ifølge pensionsforpligtelse for et tidligere medlem af direktionen	314	307	314	307
	Pensionsforpligtelsen revurderes hvert år og indgår i balancen under Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.985	4.007	3.985	4.007
	Personaleudgifter				
	Lønninger	54.138	47.903	46.715	41.496
	Pensioner	6.352	5.573	5.470	4.828
	Udgifter til social sikring	291	241	267	222
	Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen	8.246	6.970	8.239	6.973
	Personaleudgifter i alt	69.027	60.686	60.692	53.519
	Øvrige administrationsudgifter	53.168	39.763	49.857	37.636
	Udgifter til bestyrelse, direktion, personale og administration i alt	126.588	104.772	114.875	95.431
	Antal beskæftigede				
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsbeskæftigede	92	83	81	73

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020

7 Honorar til revisionsvirksomhed

Honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision (inkl. moms)	793	499	736	442
Heraf lovpligtig revision af årsregnskabet	379	411	341	373
Heraf honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	194	69	194	69
Heraf honorar for skatterådgivning	3	0	3	0
Heraf vedrørende andre ydelser	140	19	140	0
Honorarer for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af Bankens generalforsamlingsvalgte revisor omfatter rådgivning om compliance og risikostyring				

8 Andre driftsudgifter

Indskydergaranti	15	7	15	7
Driftsudgifter ejendomme	1.319	1.749	1.319	1.749
Øvrige driftsudgifter	419	848	419	848
Andre driftsudgifter i alt	1.753	2.604	1.753	2.604

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020

9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån mv.					
Nedskrivninger i perioden (netto)	-927	12.309	-1.305	11.014	
Værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse	-7.400	-5.550	-7.400	-5.550	
Tabt uden tidligere nedskrivning	215	4.126	96	2.663	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	3.305	2.432	2.922	2.138	
Indregnet i resultatopgørelsen	-11.417	8.453	-11.531	5.989	
Resultatpåvirkning af hensættelser på garantier mv.					
Hensættelser i perioden (netto)	2.876	1.780	2.876	1.780	
Tabt uden tidligere nedskrivning	0	102	0	102	
Indregnet i resultatopgørelsen	2.876	1.882	2.876	1.882	
Resultatpåvirkning af hensættelser på lånetilsagn mv.					
Nedskrivninger/hensættelser i perioden (netto)	-333	550	-333	550	
Indregnet i resultatopgørelsen	-333	550	-333	550	
Resultatpåvirkning af nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger/hensættelser i perioden (netto)	49	243	49	243	
Indregnet i resultatopgørelsen	49	243	49	243	
Driftspåvirkning i alt	-8.826	11.129	-8.940	8.664	

9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. – fortsat

	Koncernen 2021			
Udvikling i nedskrivninger og hensættelser				
Udvikling i nedskrivning på udlån mv.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivningssaldo primo	3.577	44.622	86.001	134.200
Nye nedskrivninger (netto)	1.064	-2.410	419	-927
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet	0	0	24.149	24.149
Nedskrivningsaldo ultimo	4.641	42.212	62.271	109.124
Udvikling i hensættelsessaldo på garantier mv.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelsessaldo primo	1.029	348	2.208	3.584
Nye hensættelser (netto)	459	229	2.188	2.876
Endeligt tabt, tidligere hensat	0	0	1.267	1.267
Hensættelsessaldo ultimo	1.488	577	3.128	5.193
Udvikling i hensættelsessaldo på uudnyttede kreditter	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelsessaldo primo	823	431	861	2.115
Nye hensættelser (netto)	-433	-76	176	-333
Endeligt tabt, tidligere hensat	0	0	0	0
Hensættelsessaldo ultimo	390	355	1.037	1.782
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger og hensættelser i alt	6.519	43.144	66.436	116.098

Af det samlede afskrevne beløb i 2021 på 25.632 t.kr. incl. posten tabt uden tidligere nedskrivning er 18.332 t.kr. fortsat opretholdt og forsøges dermed inddrevet.

	Koncernen 2020			
Udvikling i nedskrivninger og hensættelser				
Udvikling i nedskrivning på udlån mv.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivningssaldo primo	6.856	20.507	140.807	168.170
Nye nedskrivninger (netto)	-3.279	24.115	-8.527	12.309
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet	0	0	46.278	46.278
Nedskrivningsaldo ultimo	3.577	44.622	86.001	134.200
Udvikling i hensættelsessaldo på garantier mv.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelsessaldo primo	622	362	2.629	3.613
Nye hensættelser (netto)	406	-14	1.388	1.780
Endeligt tabt, tidligere hensat	0	0	1.809	1.809
Hensættelsessaldo ultimo	1.029	348	2.208	3.584
Udvikling i hensættelsessaldo på uudnyttede kreditter	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelsessaldo primo	475	158	933	1.565
Nye hensættelser (netto)	348	273	-72	550
Endeligt tabt, tidligere hensat	0	0	0	0
Hensættelsessaldo ultimo	823	431	861	2.115
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger og hensættelser i alt	5.428	45.401	89.070	139.899

9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. – fortsat

	Banken 2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udvikling i nedskrivning på udlån mv.				
Nedskrivningssaldo primo	15.876	32.324	84.301	132.500
Nye nedskrivninger (netto)	5.811	-7.157	41	-1.305
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet	0	0	23.900	23.900
Nedskrivningsaldo ultimo	21.687	25.166	60.442	107.295
Udvikling i hensættelsessaldo på garantier mv.				
Hensættelsessaldo primo	1.029	348	2.208	3.584
Nye hensættelser (netto)	459	229	2.188	2.876
Endeligt tabt, tidligere hensat	0	0	1.267	1.267
Hensættelsessaldo ultimo	1.488	577	3.128	5.193
Udvikling i hensættelsessaldo på uudnyttede kreditter				
Hensættelsessaldo primo	823	431	861	2.115
Nye hensættelser (netto)	-433	-76	176	-333
Endeligt tabt, tidligere hensat	0	0	0	0
Hensættelsessaldo ultimo	390	355	1.037	1.782
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger og hensætter i alt	23.564	26.098	64.607	114.269

Af det samlede afskrevne beløb i 2021 på 25.263 t.kr. incl. posten tabt uden tidligere nedskrivning er 18.054 t.kr. fortsat opretholdt og forsøges dermed inddrevet.

	Banken 2020			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udvikling i nedskrivning på udlån mv.				
Nedskrivningssaldo primo	12.399	14.964	137.279	164.642
Nye nedskrivninger (netto)	3.477	17.360	-9.823	11.014
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet	0	0	43.155	43.155
Nedskrivningsaldo ultimo	15.876	32.324	84.301	132.500
Udvikling i hensættelsessaldo på garantier mv.				
Hensættelsessaldo primo	622	362	2.629	3.613
Nye hensættelser (netto)	406	-14	1.388	1.780
Endeligt tabt, tidligere hensat	0	0	1.809	1.809
Hensættelsessaldo ultimo	1.029	348	2.208	3.584
Udvikling i hensættelsessaldo på uudnyttede kreditter				
Hensættelsessaldo primo	475	158	933	1.565
Nye hensættelser (netto)	348	273	-72	550
Endeligt tabt, tidligere hensat	0	0	0	0
Hensættelsessaldo ultimo	823	431	861	2.115
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger og hensætter i alt	17.727	33.103	87.370	138.199

9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. - fortsat

	Koncernen		Banken	
	2021	2020	2021	2020
Nedskrivninger og hensættelser i alt				
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	139.899	173.347	138.199	169.819
Nedskrivninger/hensættelser i perioden (netto)	1.616	14.639	1.238	13.344
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat	25.416	48.087	25.167	44.964
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	116.098	139.899	114.269	138.199
Nedskrivninger fordelt på eksponeringskategorier				
Udlån til amortiseret kostpris	109.124	134.200	107.295	132.500
Garantier	5.193	3.584	5.193	3.584
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	1.782	2.115	1.782	2.115
Nedskrivninger i alt	116.098	139.899	114.269	138.199

Væsentlige faktorer i forhold til udviklingen i nedskrivningskontoen

Ændring af PD-værdi for eksponeringerne og vandringer mellem stadier påvirker niveauet af nedskrivningskontoen. På indregningstidspunktet nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

Udlån og garantier samt lånetilsagn og udnyttede kreditrammer fordelt på eksponeringskategorier/stadier fremgår af note 33.

Nye faciliteter placeres som udgangspunkt i stadie 1, medmindre kunden ligger i bonitetsklasse 1 (kreditforringede eksponeringer), hvor faciliteten da indplaceres i stadie 3.

Banken havde i 2021 nye faciliteter for i alt 580 mio.kr., der isoleret set forøgede nedskrivninger og hensættelserne med 2,7 mio.kr.

Koncernen anvender BEC's modeller til opgørelse af nedskrivninger.

Det vurderes, at den anvendte model til beregning af nedskrivninger/hensættelser i stadie 1 og 2 er anvendelig til opgørelse af det forventede kredittab på de finansielle aktiver.

Eksponeringer i stadie 3 håndteres individuelt, hvor aktivet nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid. Ud over nye- og tilbageførte nedskrivninger på kunder i denne gruppe er nedskrivningskontoen væsentligt påvirket af, at der i 2021 er afskrevet 25.416 t.kr., der tidligere var nedskrevet.

Der henvises i øvrigt til anvendt regnskabspraksis.

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020
10 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
	Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	3.130	2.418
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	0	0	3.130	2.418
11 Skat					
	Beregnet skat af årets indkomst	12.142	0	12.142	0
	Regulering af udskudt skat	10.740	10.943	3.202	10.249
	Regulering af tidligere års udskudt skat	-6.634	0	0	0
	Skat i alt	16.248	10.943	15.344	10.249
	Heraf udgør skat af Anden totalindkomst	-26	-159	-26	-159
	Udskudte skatteaktiver				
	Det opgjorte udskudte skatteaktiv relaterer sig til følgende balanceposter:				
	Fremførbart skattemæssigt underskud	19.683	29.869	0	3.552
	Udlån og andre tilgodehavender	-14.933	-14.290	3.554	3.297
	Materielle aktiver	-52	23	-17	2
	Periodeafgrænsningsposter	0	-117	0	-117
	Hensatte forpligtelser	1.279	1.256	877	882
	Øvrige balanceposter	50	26	0	0
	Udskudte skatteaktiver i alt	6.027	16.767	4.414	7.616
	Udskudt skat beregnet i procent	22,0	22,0	22,0	22,0
	Effektiv skatteprocent				
	Gældende skatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
	Skattefri avance ved salg af anlægsaktier	0,0	-0,2	0,0	-0,2
	Skattefri kursregulering, anlægsaktier	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8
	Aktivering af udskudt skatteaktiv	0,0	0,1	0,0	0,1
	Andet	-0,1	0,5	-1,0	-0,6
	Effektiv skatteprocent	21,1	21,6	20,2	20,5
	Med virkning fra og med 1. januar 2020 har Banken ikke længere rentefradragsret for den udstedte hybridkapital. Det betyder, at der fremadrettet ikke er rentefradrag vedr. disse i den skattepligtige indkomstopgørelse, hvilket alt andet lige vil medføre en forøget skatteudgift i regnskabet.				

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020
12 Resultat pr. aktie					
	Resultat pr. aktie (stykstørrelse 20 kr.) i kr.	17,31	10,34		
	Udvandet resultat pr. aktie (stykstørrelse 20 kr.) i kr.	17,31	10,34		
	Der er ikke udstedt potentielle aktier (aktieoptioner eller lignende) med udvændende effekt.				
	Til beregning af nøgletal er anvendt følgende værdier:				
Tæller	Aktionærernes andel af årets resultat efter skat	56.534	33.769		
Nævner	Gns. antal udstedte aktier (angivet i 1.000 stk.)	3.267	3.267		
	Gns. antal egne aktier (angivet i 1.000 stk.)	0	0		
	Antal aktier anvendt til nøgletallet	3.267	3.267		
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker					
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	631.095	0	631.095
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	49.091	38.080	49.091	38.080
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	49.091	669.175	49.091	669.175
	Løbetidsfordeling efter restløbetid				
	Anfordringstilgodehavender	49.091	28.839	49.091	28.839
	Til og med 3 måneder	0	633.613	0	633.613
	Over 3 måneder til og med 1 år	0	6.723	0	6.723
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	49.091	669.175	49.091	669.175
14 Udlån og andre tilgodehavender					
	Udlån til amortiseret kostpris	2.390.732	1.950.585	2.305.450	1.878.159
	Udlån og andre tilgodehavender i alt	2.390.732	1.950.585	2.305.450	1.878.159
	Løbetidsfordeling efter restløbetid				
	På anfordring	257.135	82.630	841.246	583.127
	Til og med 3 måneder	66.860	223.328	62.490	225.479
	Over 3 måneder og til og med 1 år	227.251	201.157	198.826	182.987
	Over 1 år og til og med 5 år	984.004	939.464	526.623	530.514
	Over 5 år	855.482	504.006	676.265	356.052
	Udlån og andre tilgodehavender i alt	2.390.732	1.950.585	2.305.450	1.878.159

	2021	2021	2020	2021	2021	2020
14 Udlån og andre tilgodehavender - fortsat						
Relative fordeling af udlån og garantier						
Erhverv						
Landbrug, jagt og skovbrug samt fiskeri		8	9		4	5
Industri og råstofindvinding		3	2		1	1
Energiforsyning		1	2		1	1
Bygge og anlæg						
Gennemførelse af byggeprojekter	0			0		
Opførelse af bygninger	1			1		
I øvrigt	5			2		
Bygge og anlæg i alt	6	6	6	3	3	3
Handel		3	3		2	2
Transport, hoteller og restauranter						
Transport, post- og kurer-tjenester	5			0		
Hoteller og restauranter	0			0		
Transport, hoteller og restauranter i alt	5	5	6	0	0	0
Information og kommunikation		0	0		0	0
Finansiering og forsikring		3	2		20	20
Fast ejendom						
Køb og salg af egen fast ejendom	1			1		
Udlejning mv. af fast ejendom	7			7		
Ejendomsrådgivere og ejendomsadministration	1			1		
Fast ejendom i alt	9	9	9	9	9	9
Øvrige erhverv		5	5		3	2
Erhverv i alt		44	50		43	43
Private		56	50		57	57
I alt		100	100		100	100

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020

15 Finansielle leasingkontrakter

Koncernen er gennem Dansk Erhvervsfinansiering A/S leasinggiver af erhvervsleasing.
De angivne beløb udgør en del af koncernens udlån.

Finansielle leasingkontrakter efter restløbetid

Op til og med 1 år	32.223	20.612
Over 1 år til og med 2 år	57.835	49.201
Over 2 år til og med 3 år	109.926	94.340
Over 3 år til og med 4 år	124.557	132.747
Over 4 år til og med 5 år	181.331	128.191
Over 5 år	184.622	171.035

Finansielle leasingkontrakter i alt

690.494 596.126

Bruttoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter

Op til og med 1 år	33.424	21.327
Over 1 år til og med 2 år	61.631	51.143
Over 2 år til og med 3 år	119.457	99.699
Over 3 år til og med 4 år	137.636	142.324
Over 4 år til og med 5 år	200.105	140.335
Over 5 år	211.057	192.554

Bruttoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt

763.310 647.382

Fremtidig finansiell indkomst

Op til og med 1 år	1.201	715
Over 1 år til og med 2 år	3.796	1.942
Over 2 år til og med 3 år	9.531	5.359
Over 3 år til og med 4 år	13.079	9.577
Over 4 år til og med 5 år	18.774	12.144
Over 5 år	26.435	21.519

Fremtidig finansiell indkomst i alt

72.816 51.256

Årets nedskrivninger på finansielle leasingkontrakter	378	1.295
Endelig tabt, tidligere nedskrevet	-249	-3.123
Akkumulerede nedskrivninger på finansielle leasingkontrakter	1.829	1.700
Renteindtægter af finansiell leasing	18.548	17.645
Salgsgevinster vedr. finansiell leasing	1.380	1.070

16 Operationelle leasingkontrakter

Koncernen er gennem Dansk Erhvervsfinansiering A/S leasinggiver.
De angivne beløb udgør en del af koncernens øvrige materielle aktiver.

Fremtidige minimumsleasingydelse

Op til og med 1 år	0	213
Over 2 år til og med 3 år	376	0

Fremtidige minimumsleasingydelse i alt

376 213

17 Obligationer til dagsværdi

Danske realkreditobligationer	541.811	376.730	541.811	376.730
Obligationer til dagsværdi i alt	541.811	376.730	541.811	376.730
Heraf realkreditobligationer, der er SDO'er eller har AAA-rating	541.811	376.730	541.811	376.730

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020
18 Aktier mv.					
	Unoterede sektoraktier optaget til dagsværdi	69.937	54.912	69.937	54.912
	Aktier mv. i alt	69.937	54.912	69.937	54.912
19 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
Dansk Erhvervsfinansiering A/S (CVR 29638411)					
Hjemsted: Assens kommune.					
	Ejerandel i procent			100	100
	Samlet anskaffelsespris primo			5.015	5.015
	Samlet anskaffelsespris ultimo			5.015	5.015
	Op- og nedskrivninger primo			17.634	15.216
	Resultat			3.129	2.418
	Andre kapitalbevægelser			-2	0
	Op- og nedskrivninger ultimo			20.761	17.634
	Regnskabsmæssig værdi ultimo			25.776	22.649
	Heraf kreditinstitutter			0	0
Datterselskabets årsrapport					
	Årets resultat			3.129	2.418
	Egenkapital			25.776	20.649
20 Aktiver tilknyttet puljeordninger					
	Kontantindestående	1.577	2.629	1.577	2.629
	Investeringsforeningsandele	766.829	635.345	766.829	635.345
	Andre aktiver/passiver	360	-3.815	360	-3.815
	Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	768.766	634.159	768.766	634.159

21 Grunde og bygninger

Koncernen

	2021	2021	2021	2021	2020
	Domicil- ejendomme	Leasede domicil- ejendomme	Investerings- ejendomme	Total	Total
Omvurderet pris primo	20.601	2.282	2.873	25.756	26.852
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	3.295	0	3.295	0
Afgang i årets løb	0	0	3.352	3.352	0
Afskrivninger	134	1.035	0	1.169	894
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	162	0	0	162	-387
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	396	0	487	884	202
Andre ændringer	0	0	-8	-8	-16
Omvurderet værdi ultimo	21.026	4.542	0	25.568	25.756
Niveau i dagsværdihierakiet					
Grunde og bygninger	3	3	3		3
Niveau 3 er værdiansættelsesmetoder, hvor væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata. Banken anvender en afkastbaseret model, baseret på et skøn over m2 priser og afkastkrav. Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af Koncernens ejendomme. Der er ved måling af ejendommenes dagsværdi anvendt afkastkrav på 6-8 % afhængig af ejendommens beliggenhed.					
Ejendomsrisiko					
Ved en 1 % højere forrentningsfaktor for Grunde og bygninger vil resultat og/eller anden totalindkomst samt egenkapital alt andet lige påvirkes med	-2.933				-2.801

21 Grunde og bygninger - fortsat

					Banken
	2021	2021	2021	2021	2020
	Domicil- ejendomme	Leasede domicil- ejendomme	Investerings- ejendomme	Total	Total
Omvurderet pris primo	20.601	2.282	2.873	25.756	26.852
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	3.295		3.295	0
Afgang i årets løb	0	0	3.352	3.352	0
Afskrivninger	134	1.035	0	1.169	894
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	162	0	0	162	-387
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	396	0	487	884	202
Andre ændringer	0	0	-8	-8	-16
Omvurderet værdi ultimo	21.026	4.542	0	25.568	25.756
Niveau i dagsværdihierakiet					
Grunde og bygninger	3	3	3		3
Niveau 3 er værdiansættelsesmetoder, hvor væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata. Banken anvender en afkastbaseret model, baseret på et skøn over m2 priser og afkastkrav. Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af Koncernens ejendomme. Der er ved måling af ejendommenes dagsværdi anvendt afkastkrav på 6-8 % afhængig af ejendommens beliggenhed.					
Ejendomsrisiko					
Ved en 1 % højere forrentningsfaktor for Grunde og bygninger vil resultat og/eller anden totalindkomst samt egenkapital alt andet lige påvirkes med					
	-2.933				-2.801

22 Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle aktiver

Kostpris primo

Tilgang

Afgang

Kostpris ultimo

Ned- og afskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning

Afskrivninger vedr. årets afgang

Afskrivninger i året

Af- og nedskrivninger ultimo

Regnskabsmæssig værdi ultimo

Immaterielle aktiver under opførelse

Kostpris primo

Afgang

Kostpris ultimo

Regnskabsmæssig værdi ultimo i alt

1.455	178		
48	1.277		
72	0		
1.431	1.455	-	-
357	65		
72	0		
355	292		
640	357	-	-
791	1.098		
0	774		
0	774		
0	0	-	-
791	1.098	-	-

23 Øvrige materielle aktiver

Bortset fra grunde og bygninger

Koncernen

	2021	2021	2021	2020
	Øvrige materielle aktiver	Leasede Øvrige materielle aktiver	Total	Total
Kostpris primo	17.720	1.264	18.984	19.816
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.594	551	3.144	796
Afgang i årets løb	2.237	864	3.101	1.628
Kostpris ultimo	18.077	950	19.027	18.984
Ned- og afskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning	16.136	1.013	17.150	16.812
Årets afskrivninger	810	184	994	915
Årets ned- og afskrivninger på afhændede og udgåede aktiver	1.673	780	2.453	577
Af- og nedskrivninger ultimo	15.273	417	15.690	17.150
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.803	534	3.337	1.834

Banken

	2021	2021	2021	2020
	Øvrige materielle aktiver	Leasede Øvrige materielle aktiver	Total	Total
Kostpris primo	15.534	346	15.880	15.294
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	549	118	667	586
Afgang i årets løb	0	19	19	0
Kostpris ultimo	16.083	445	16.528	15.880
Ned- og afskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning	14.408	230	14.638	14.181
Årets afskrivninger	439	116	555	456
Årets ned- og afskrivninger på afhændede og udgåede aktiver	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	14.847	346	15.193	14.638
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.236	99	1.335	1.242

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2021	2021	2020
24 Aktiver i midlertidig besiddelse					
Overtagne grunde og bygninger					
Dagsværdi primo		16.113	30.572	16.113	30.572
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer		3.457	0	3.457	0
Afgang i årets løb		-26.713	-20.009	-26.713	-20.009
Årets værdiregulering til dagsværdi		7.369	0	7.369	0
Andre ændringer		0	5.550	0	5.550
Dagsværdi ultimo		225	16.113	225	16.113
Tab/gevinst ved salg i året		7.369	1.351	7.369	1.351
Aktiver i midlertidig besiddelse forsøges aktivt afhændet til markedspris via mægler, inden for de næste 12 mdr.					
Niveau i dagsværdihierakiet					
Aktiver i midlertidig besiddelse		3	3	3	3
Niveau 3 er værdiansættelsesmetoder, hvor væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.					
25 Andre aktiver					
Tilgodehavende rente		610	444	610	444
Tilgodehavende provision		15.352	4.881	15.352	4.881
Kapitalindskud BEC		31.783	30.290	31.783	30.290
Positive markedsværdier finansielle instrumenter		601	606	601	606
Øvrige aktiver		13.614	7.448	9.872	4.334
Andre aktiver i alt		61.961	43.669	58.219	40.555
26 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker					
Gæld til centralbanker		0	0	0	0
Gæld til kreditinstitutter		60.991	52.338	60.991	52.338
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt		60.991	52.338	60.991	52.338
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Anfordringsgæld		60.991	52.338	60.991	52.338
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt		60.991	52.338	60.991	52.338

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020
27 Indlån og anden gæld					
På anfordring		2.553.689	2.333.169	2.553.689	2.333.169
Med opsigelsesvarsel		16.079	19.306	16.079	19.306
Tidsinskud		2.148	26.808	2.148	26.808
Særlige indlånsformer		155.020	150.171	155.020	150.171
Indlån og anden gæld i alt		2.726.935	2.526.152	2.726.935	2.526.152
Indlån i puljeordninger		768.766	634.159	768.766	634.159
Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger i alt		3.495.701	3.160.311	3.495.701	3.160.311
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
På anfordring		2.553.689	2.333.169	2.553.689	2.333.169
Indlån med opsigelsesvarsel:					
Til og med 3 måneder		335.521	202.137	335.521	202.137
Over 3 måneder og til og med 1 år		34.233	50.673	34.233	50.673
Over 1 år og til og med 5 år		110.750	147.185	110.750	147.185
Over 5 år		461.508	427.146	461.508	427.146
Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger i alt		3.495.701	3.160.311	3.495.701	3.160.311
28 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris					
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		64.669	15.000	64.669	15.000
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt		64.669	15.000	64.669	15.000
Løbetidsfordeling efter restløbetid					
Over 1 år til og med 5 år		64.669	15.000	64.669	15.000
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt		64.669	15.000	64.669	15.000
29 Andre passiver					
Diverse kreditorer		31.471	31.175	23.100	22.037
Skyldig rente og provision		1.120	519	1.120	519
Leasingforpligtelser		4.751	2.470	4.751	2.470
Negative markedsværdier finansielle instrumenter		2.564	3.249	2.564	3.249
Øvrige passiver		64.871	54.334	16	58
Andre passiver i alt		104.777	91.747	31.551	28.334

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020
30 Hensatte forpligtelser					
	Hensat til pensionsforpligtelse primo	4.007	3.890	4.007	3.890
	Aktuarmæssig gevinst/tab	204	333	204	333
	Renter	88	91	88	91
	Udbetalt i året	314	307	314	307
	Hensat til pensionsforpligtelse ultimo	3.985	4.007	3.985	4.007
	Pensionsforpligtelsen er en ydelsesbaseret pensionsforpligtelse, svarende til en livrente, for et tidligere medlem af direktionen. Kapitalværdien udgør prisen på en tilsvarende livrente hos et anerkendt pensionsforsikringssselskab.				
	Beregning af kapitalværdien foretages årligt. I beregningen indgår aktuarmæssige skøn for bl.a. lønniveau, rente, inflation og dødelighed. Til diskontering anvendes en rente fastsat i henhold til IAS 19. Kapitalværdien er ikke eksternt vurderet.				
	Hensættelser til tab på garantier primo	6.291	5.527	6.291	5.527
	Hensat i året	2.959	2.849	2.959	2.849
	Tilbageført i året	562	276	562	276
	Tabsbørgført tidligere hensat	1.267	1.809	1.267	1.809
	Hensættelser til tab på garantier ultimo	7.421	6.291	7.421	6.291
	Hensættelser til forpligtelser i alt	11.406	10.298	11.406	10.298
	Løbetidsfordeling efter restløbetid				
	Til og med 1 år	2.793	2.346	2.793	2.346
	Over 1 år	8.612	7.953	8.612	7.953
	Hensatte forpligtelser i alt	11.406	10.298	11.406	10.298

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020
31 Eventualaktiver og -forpligtelser samt sikkerhedsstillelser					
Eventualforpligtelser					
Garantier					
Finansgarantier		424.027	270.730	424.027	270.730
Tabsgarantier for realkreditlån		520.121	472.501	520.121	472.501
Tinglysnings- og konverteringsgarantier		3.831	15.058	3.831	15.058
Øvrige garantier		337.186	266.428	337.186	266.428
Garantier i alt		1.285.165	1.024.717	1.285.165	1.024.717
Andre eventualforpligtelser					
Øvrige forpligtelser		520	520	520	520
Andre eventualforpligtelser i alt		520	520	520	520
Garantiformuen					
Banken deltager i den lovpligtige indskydergarantiordning, Garantiformuen. Der indbetales ikke bidrag, da Garantiformuens midler overstiger målniveauet. Eventuelle tab, der overstiger garantiformuen ved endelig afvikling, dækkes af sektoren, hvor Banken indestår for		10.653	10.802	10.653	10.802
Afviklingsformuen					
Banken deltager i afviklingsfinansieringsordningen (afviklingsformuen), hvilket medfører, at Banken skal betale et årlig bidrag over en 10-årig periode frem til udgangen af 2024 , til en målformue på 1 % af de dækkede indskud er opnået.					
Bankens samlede indbetaling forventes at udgøre i niveauet t.kr. 150.					
Bankernes EDB Central					
Banken anvender Bankernes EDB Central (BEC) som datacentral og vil derved skulle betale 32 mio.kr. ved udtræden af medlemsskabet.					
Hæftelser for koncernselskaber					
Koncernselskaberne er sambeskattede, og Banken hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. Der er ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende mellem koncernselskaberne.					
Sikkerhedsstillelse					
Til sikkerhed for trækingsret i Danmarks Nationalbank er deponeret		105.083	136.825	105.083	136.825
Obligationer		105.083	136.825	105.083	136.825
Deponeringen er i overensstemmelse med 'Bestemmelser for sikkerhedsstillelse for kredit i danske kroner i Danmarks Nationalbank'.					

32 Kapital og solvens

Overvågning af kapitalgrundlaget sker løbende, og bestyrelsen modtager hvert kvartal rapportering ud fra fastlagte rammer. Koncernens kapitalgrundlag opgøres i henhold til EU-forordning nr. 575/2013 af 26. juni 2013.

Kapitalgrundlag

Koncernens kapitalgrundlag før fradrag er på 634 mio.kr. Kapitalgrundlaget består af egentlig egenkapital på 489 mio.kr. samt hybrid kernekapital 65 mio.kr. og supplerende kapital 80 mio.kr.

Såvel den hybride kapital som den supplerende kapital opfylder kravene i CRD/CRR og kan medregnes fuldt ud i Koncernens kapitalgrundlag. Vilkårene for den hybride og supplerende kapital er beskrevet i Koncernens risikorapport, der findes på www.totalbanken.dk under menupunktet Aktionær/Finansiell rapportering.

Banken har i oktober 2021 (selskabsmeddelelse 13/2021) optaget yderligere supplerende kapital på 40 mio.kr., med en variabel rente på 3,56 %. Optagelsen styrker koncernens kapitalprocent med 1,4 %.

Årets overskud, der udgør 56,5 mio.kr. efter kuponrente til hybride kapitalinstrumenter på 4,2 mio.kr., henlægges til egenkapitalen.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har EU Kommissionen besluttet en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne gradvist indføres og først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år. Overgangsordningen trådte i kraft samtidig med IFRS 9 den 1. januar 2018. Koncernen anvender overgangsordningen.

EU har vedtaget en CRR Quick Fix pakke, hvor formålet er at gøre det lettere for den finansielle sektor at understøtte aktiviteten i den europæiske økonomi under Corona-krisen, bl.a. gennem en fremrykning af anvendelsen af CRR II's forbedrede SMV-rabat. Koncernen og Banken har taget de nye regler i brug fra 30. juni 2020.

Tilsvarende indeholder CRR Quick Fix pakken en forlængelse af den dynamiske del i IFRS 9-overgangsordningen med to år, hvorved institutterne opnår et øget kapitalgrundlag, da de kan føre en større del af den kapitalmæssige virkning af de ændrede IFRS 9-nedskrivningsregler tilbage til den egentlige kernekapital. Koncernen og Banken anvender allerede overgangsordningen og har også taget de nye regler om forlængelse i brug fra 30. juni 2020.

Kapitalprocent

Kapital-, kernekapital- og egenkapitalprocenter er opgjort efter CRD IV/CRR (Basel III).

Koncernens vægtede poster stiger med 580 mio.kr. (25 %) og udgør 2.910 mio.kr. ved udgangen af 2021. Bankens vægtede poster stiger med 560 mio.kr. (23 %) og udgør 2.956 mio.kr. ved udgangen af 2021. Stigningen sker primært som følge af årets vækst i udlån og garantier. Stigningen i de vægtede poster reducerer Koncernens og Bankens kapitalprocenter.

Koncernens kapitalprocent reduceres fra 23,3 ultimo 2020 til 21,8 ved udgangen af 2021. Lovkravet er en kapitalprocent på minimum 8. Kernekapitalprocenten inkl. hybrid kernekapital reduceres fra 21,6 ultimo 2020 til 19,0 ved udgangen af 2021. Egenkapitalprocenten reduceres fra 18,8 ultimo 2020 til 16,8 ved udgangen af 2021.

Bankens kapitalprocent reduceres fra 22,7 ultimo 2020 til 21,4 ved udgangen af 2021. Kernekapitalprocenten inkl. hybrid kernekapital reduceres fra 21,0 ultimo 2020 til 18,7 ved udgangen af 2021. Egenkapitalprocenten reduceres fra 18,3 ultimo 2020 til 16,5 ved udgangen af 2021.

Som reaktion på COVID-19 besluttede erhvervsministeren den 12. marts 2020 at frigive den kontracykliske kapitalbuffer, så den aktuelt udgør nul. Efter henstilling fra Det Systemiske Risikoråd her erhvervsministeren besluttet, at den kontracykliske kapitalbuffer genaktiveres til 1,0 procentpoint med virkning fra 30. september 2022. Endvidere henstiller Det Systemiske Risikoråd til erhvervsministeren, at den kontracykliske kapitalbuffer skal øges til 2,0 procentpoint fra 31. december 2022. Derudover venter rådet på sit møde i marts 2022 at henstille om en yderligere forhøjelse på 0,5 procentpoint.

Der er fra myndighedernes side udmeldt et regelsæt til alle pengeinstitutter om krav til nedskrivningseggede passiver, det såkaldte NEP-krav, til successiv indfasning fra 1. januar 2019 frem til 1. januar 2024, hvor kravet er fuldt ud gældende. Finanstilsynet genberegner og meddeler pengeinstitutterne NEP-kravet én gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men ændrer sig fra år til år, hvorved også indfasningen ændrer sig.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet og indfasningen frem i tid ændrer sig fra år til år. Ultimo 2021 udgør Koncernens NEP-krav 13,6 procentpoint. NEP-kravet for 2022 og den tilknyttede indfasning fremgår af oversigten nedenfor.

Indfasning af NEP-krav	31. januar 2022	1. januar 2023	1. januar 2024
NEP-krav i procentpoint af risikovægtede eksponeringer	14,8	15,8	16,8

Banken har i juni 2021 (selskabsmeddelelse 8/2021) udstedt 50 mio.kr. ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred). Obligationerne har en løbetid på 5 år med mulighed for førtidig indfrielse efter 4 år. Banken har samlet udstedt 65 mio.kr. ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred), som er målrettet at dække Bankens NEP-tillæg, der indføres de kommende år.

På det foreliggende grundlag samt Koncernens og Bankens forventninger til 2022-2024 viser en fremskrivning af Koncernens og Bankens kapitalposition til og med udgangen af 2024, at Koncernen og Banken lever op til de fuldt indførte kapitalkrav i CRD IV/CRR (Basel III).

Kapitalopgørelse

Ved opgørelse af kapitalprocenter anvender Koncernen standardmetoden for kreditrisiko uden for handelsbeholdningen samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Markedsrisici opgøres efter Finanstilsynets regler. Det er Koncernens vurdering, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalprocenter. Koncernen vurderer løbende behovet for, at der i risikostyringen indføres gradvist mere avancerede modeller.

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020
32 Kapital og solvens - fortsat					
Ansvarlig lånekapital					
Ansvarlig lånekapital i alt		80.000	40.000	80.000	40.000
Heraf medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlag		80.000	40.000	80.000	40.000
Renter		2.129	1.865	2.129	1.865
Omkostninger ved optagelse		0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital		40.000	40.000	40.000	40.000
Amortiseret stiftelsesprovision		0	0	0	0
Valuta		DKK	DKK	DKK	DKK
Rentesats		4,663	4,663	4,663	4,663
Fast/Variabel rente		Fast	Fast	Fast	Fast
Forfaldsdag		20.06.2029	20.06.2029	20.06.2029	20.06.2029
Mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra		20.06.2024	20.06.2024	20.06.2024	20.06.2024
Lånet er inkonvertibelt.					
Ansvarlig lånekapital		40.000		40.000	
Amortiseret stiftelsesprovision		0		0	
Valuta		DKK		DKK	
Rentesats		3,560		3,560	
Fast/Variabel rente		Variabel		Variabel	
Forfaldsdag		27.10.2031		27.10.2031	
Mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra		27.10.2026		27.10.2026	
Lånet er inkonvertibelt.					
Hybrid kernekapital, der klassificerer som egenkapital					
Hybrid kernekapital, der klassificerer som egenkapital i alt		65.000	65.000	65.000	65.000
Heraf medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlag		65.000	65.000	65.000	65.000
Kuponrente		4.186	5.876	4.186	5.876
Omkostninger ved optagelse		0	0	0	0
Hybrid kernekapital*		15.000	15.000	15.000	15.000
Valuta		DKK	DKK	DKK	DKK
Rentesats		7,074	7,074	7,074	7,074
Fast/Variabel rente		Fast	Fast	Fast	Fast
Forfaldsdag		uden forfald	uden forfald	uden forfald	uden forfald
Mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra		22.03.2023	22.03.2023	22.03.2023	22.03.2023
Lånet er uamortisabelt og inkonvertibelt.					
*Lånet er omlagt til nyt i samme størrelse d. 22/03 2018					
Hybrid kernekapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Valuta		DKK	DKK	DKK	DKK
Rentesats		6,250	6,250	6,250	6,250
Fast/Variabel rente		Fast	Fast	Fast	Fast
Forfaldsdag		uden forfald	uden forfald	uden forfald	uden forfald
Mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra		30.12.2025	30.12.2025	30.12.2025	30.12.2025
Lånet er uamortisabelt og inkonvertibelt.					

For den hybride kernekapital gælder, at Banken kan vælge ikke at betale kuponrente. Renter behandles regnskabsmæssigt som udbytte og føres direkte over egenkapitalen og påvirker således ikke resultatopgørelsen. For oplysninger om rentevilkår og mulighed for førtidsindfrielse henvises til 'Risikorapport – udstedte kapitalinstrumenter' på Bankens hjemmeside.

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020
32 Kapital og solvens - fortsat					
Aktiekapital					
Aktiekapitalen er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser, og der er ikke knyttet særlige rettigheder til aktierne. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de sidste år.					
Antal aktier				3.266.666	3.266.666
Pålydende værdi (stykstørrelse)				20	20
Aktiekapital i alt				65.333	65.333
Egne aktier					
Samlet købssum				17.350	12.749
Samlet salgssum				17.350	12.749
Formålet med Bankens køb og salg af egne aktier er videreformidling til kunder. Banken har ikke beholdning af egne aktier.					
Beholdning af egne aktier			Antal stk.	Nominel værdi	Andel i %
Egne aktier 1.1.2020			0	0	0
Køb			172.867	3.457	5
Salg			172.867	3.457	5
Egne aktier 31.12.2020			0	0	0
Køb			147.592	2.952	5
Salg			147.592	2.952	5
Egne aktier 31.12.2021			0	0	0
Kapitalgrundlag					
Egenkapital	553.589	497.175	553.589	497.175	
Overgangsordning vedr. indfasning af IFRS 9	28.115	33.818	28.115	33.818	
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	-65.000	-65.000	-65.000	-65.000	
Fradrag for kapitalandele i finansielle enheder	-19.148	-9.889	-19.148	-9.889	
Udskudt skatteaktiv	-6.027	-16.768	-4.414	-16.768	
Øvrige fradrag	-2.790	-612	-4.403	-612	
Egentlig kernekapital	488.738	438.723	488.738	438.723	
Hybrid kernekapital før fradrag	65.000	65.000	65.000	65.000	
Fradrag i kernekapital	0	0	0	0	
Kernekapital	553.738	503.723	553.738	503.723	
Supplerende kapital	80.000	40.000	80.000	40.000	
Fradrag i supplerende kapital	0	0	0	0	
Kapitalgrundlag	633.738	543.723	633.738	543.723	
Vægtede poster					
Vægtede poster med kreditrisiko	2.464.473	1.944.233	2.535.862	2.035.427	
Vægtede poster med markedsrisiko	116.483	88.040	116.483	88.040	
Vægtede poster med operationel risiko	329.453	297.391	303.289	272.031	
Vægtede poster i alt	2.910.408	2.329.664	2.955.635	2.395.497	
Egenkapitalprocent	16,8	18,8	16,5	18,3	
Kernekapitalprocent	19,0	21,6	18,7	21,0	
Kapitalprocent	21,8	23,3	21,4	22,7	
Kapitalkrav					
Kapitalgrundlag efter fradrag, jf. ovenfor	633.738	543.723	633.738	543.723	
Kapitalkrav	232.833	186.373	236.451	191.640	
Overskydende kapitalgrundlag	400.906	357.350	397.287	352.083	

33 Kreditrisiko

Kreditgivning er en meget væsentlig del af Koncernens forretningsområde. Kreditrisiko er risikoen for, at modparten ikke kan eller vil opfylde sine forpligtelser, og eventuelle sikkerheder ikke i tilstrækkeligt omfang dækker forpligtelserne. En forringelse af værdien af stillede sikkerheder eller illikviditet kan medføre tab og øge behovet for nedskrivninger.

Ved udgangen af 2021 udgjorde Koncernens bruttoudlån 2.500 mio.kr. og garantier 1.290 mio.kr. før nedskrivninger. Hertil kommer kredittilsagn på 760 mio.kr. Dermed har Koncernen en maksimal krediteksponering på 4.550 mio.kr., som er øget med 843 mio.kr. siden årets start.

Udlån og garantier er fordelt med 56 % til private husstande og 44 % til erhvervsvirksomheder. Af udlån og garantier til erhvervsvirksomheder udgør de største brancher Fast ejendom 9 % og Landbrug 8 %. Herefter følger branchegruppen Bygge og anlæg med 6 % og Transport med 5 % af de samlede udlån og garantier.

I Banken er den største branchegruppe Finansiering og forsikring med 20 %, hvor Bankens finansiering af datterselskabet indgår.

Summen af de 20 største eksponeringer stiger fra 107,8 % ultimo 2020 til 115,6 % ultimo 2021, primært som følge af en midlertidig byggekredit. Langt hovedparten af Koncernens vækst i maksimal krediteksponering i 2021 skyldes en god tilgang af mindre engagementer til privatkunder og erhvervsvirksomheder samt vækst i datterselskabet.

Det er Bankens politik, at der ikke kan etableres nye eksponeringer, der overstiger 10 % af Bankens kapitalgrundlag efter fradrag. Datterselskabet ønsker ikke eksponeringer, der overstiger 10 mio.kr.

Boniteten og værdiansættelsen af deponerede sikkerheder i eksponeringerne er kritisk vurderet. Den vurderede udækkede kreditrisiko ultimo året indgår i Koncernens og Bankens regnskab og solvensbehov for 2021 i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer. Koncernens kreditreservationer forventes reduceret yderligere ved nedbringelse af Koncernens nuværende store og svage engagementer og ved fortsat stram styring af de kreditrisici, som Koncernen påtager sig fremadrettet.

Ved formidling af realkreditlån gennem DLR Kredit og Totalkredit stiller Banken tabsgaranti for en del af realkreditlånet. Såfremt garantien for realkreditlånet bliver effektiv, har Banken indtrædelsesret i realkreditpantebrevet. Af de samlede garantier på 1.290 mio.kr. udgør tabsgarantier for realkreditlån 522 mio.kr. (40 %).

Værdien af deponerede sikkerheder er opgjort til 2.231 mio.kr. ultimo 2021, hvilket er 400 mio.kr. mere end i 2020, idet sikkerhed i ejendomme øges med 181 mio.kr. og indtrædelsesret i realkreditpantebreve med 63 mio.kr. Sikkerhed i biler og rullende materiel øges med 98 mio.kr., primært som følge af vækst i datterselskabet. Sikkerheder, der ikke kan anvendes til reduktion af en kundes kreditrisiko (overskydende sikkerhed), medregnes ikke ved opgørelse af værdien af deponerede sikkerheder.

I Banken udgør pant i fast ejendom 849 mio.kr. (38 %) af værdiansatte sikkerheder og indtrædelsesret i realkreditpantebreve 531 mio.kr. (24 %). Ud over sikkerhed i fast ejendom tilstræber Banken at undgå væsentlige risikokoncentrationer på sikkerheder. De anvendte opgørelsesmetoder er i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer.

Datterselskabets forretningsområde er at tilbyde leasing af let omsættelige anlægsaktiver, herunder biler og rullende materiel, og sikkerhed heri indgår i Koncernens sikkerheder, hvor biler og rullende materiel udgør 612 mio.kr. (27 %) af de stillede sikkerheder.

Koncernens udækkede kreditrisiko stiger med 443 mio.kr. og udgør 2.319 mio.kr. mod 1.876 mio.kr. ved udgangen af 2020. Stigningen skyldes vækst i udlån, garantier og kredittilsagn på samlet 843 mio.kr., der delvist modsvares af øgede sikkerheder for 400 mio.kr. Den resterende kreditrisiko, efter nedskrivninger og kapitalreservationer, øges med 441 mio.kr. til 1.950 mio.kr.

Koncernens kreditrisiko udgør i hovedtal:

I mio.kr.	2021	2020
Udlån	2.500	2.085
Garantier:		
Tabsgarantier for realkreditlån	522	474
Andre garantier	768	554
Kredittilsagn	760	594
Maksimal krediteksponering	4.550	3.707
Sikkerheder	2.231	1.831
Udækket kreditrisiko	2.319	1.876
Nedskrevet stadie 1	7	5
Nedskrevet stadie 2	43	45
Nedskrevet stadie 3	66	89
Kapitalreserveret	253	227
Resterende kreditrisiko	1.950	1.509

I kreditrisikoen indgår kredittilsagn med 760 mio.kr. og garantier med 1.290 mio.kr. Kredittilsagn omfatter tilsagte kreditfaciliteter, der ikke er udnyttede af kunden, og opstår typisk på kassekreditter.

Tabsgarantier for realkreditlån 522 mio.kr. er stillet over for Totalkredit og DLR Kredit og var oprindeligt inden for 80/60 % af ejendommenes værdi, hvorfor de i udgangspunktet anses som sikre garantier. Såfremt garantien for realkreditlånet bliver effektiv, har Banken indtrædelsesret i realkreditpantebrevet. Indtrædelsesretten indgår med 531 mio.kr. i sikkerheder.

Både i 2021 og historisk har konstaterede tab på garantier været lav. Som følge heraf vurderes kreditrisikoen på andre garantier 768 mio.kr. at være beskedent.

33 Kreditrisiko – fortsat

Af Koncernens maksimale krediteksponering på 4.550 mio.kr. er 3.132 mio.kr. i stadie 1, hvorpå der er nedskrevet 7 mio.kr., svarende til det forventede kredittab i 12 måneder, og 1.285 mio.kr. i stadie 2, hvorpå der er nedskrevet 43 mio.kr., svarende til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid. Værdiforringede eksponeringer i stadie 3 udgør 133 mio.kr., hvorpå der er nedskrevet 66 mio.kr.

Ud over allerede foretagne nedskrivninger på udlån og garantier reserveres kapital til eventuelle fremtidige nedskrivninger ved opgørelsen af Koncernens solvensbehov. Ved udgangen af 2021 udgjorde kapitalreservationerne 20 mio.kr. til kreditrisiko på engagementer, der overstiger 2 % af Bankens justerede kapitalgrundlag, og andre kreditrisici der ikke vurderes at ligge inden for den generelle risiko. Herudover er der afsat 233 mio.kr. til generel risiko, herunder kreditrisiko på øvrige engagementer.

En forøgelse af kreditrisiciene, herunder stadieskift, kan påføre Koncernen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne engagementer eller at behovet for kapitaldækning øges. Opgørelsen af risikoen afhænger meget af den enkelte sagsvurdering, hvor der sker et subjektivt skøn af, om kunden kan og vil overholde sine forpligtelser, og om værdien af sikkerhederne er til stede.

Politik for afskrivninger

Aconto afskrivninger foretages, når det konstateres, at et tab er uundgåeligt. Koncernen foretager en løbende vurdering heraf. Ved større værdiforringelser foretages en konkret vurdering minimum fire gange årligt. Endelig afskrivning sker i forbindelse med sagens afslutning (konkurs, gældssanering mv.). Koncernen foretager jævnligt opfølgning på afskrevne fordringer.

Usikkerhed om kreditrisici

Kreditrisikoen baseres i kundernes vurderede tilbagebetalingsevne og i værdien af sikkerheder. Ved vurdering af tilbagebetalingsevnen lægger Koncernen vægt på en række økonomiske oplysninger samt Koncernens kendskab til kunden. De økonomiske oplysninger tager for erhvervskunder udgangspunkt i kundens regnskaber og budget, og for private kunder i rådighedsbeløb og formueforhold.

I det omfang kundernes tilbagebetalingsevne eller værdien af sikkerheder ændres, vil det påvirke Koncernens og Bankens kreditrisiko. En forøgelse af kreditrisikoen kan påføre Koncernen og Banken tab, indebære nedskrivningsbehov eller yderligere kreditreservationer, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på Koncernens og Bankens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Der er i Koncernen fastlagt opgørelsesmetoder til værdiansættelse af sikkerheder. Koncernens politik for værdiansættelse af ikke-finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen vurderes som en konservativ markedsværdibetragtning.

Værdien af Koncernens sikkerheder er forbundet med en betydelig risiko, idet ændringer i markedsf forholdene kan føre til et behov for en revurdering af værdien af de stillede sikkerheder. Selv for engagementer, hvor de stillede sikkerheder er tilstrækkelige efter Koncernens nuværende vurdering, er der fremover en risiko på Koncernens udlån og garantier til bl.a. ejendomssegmentet og landbrugssegmentet, idet værdien af de stillede sikkerheder og nedskrivningsbehov kan ændre sig, såfremt markedet ændrer sig.

Faldende salgspriser for fast ejendom, herunder erhvervsejendomme, landbrug og private ejendomme, generelle økonomiske konjunkturer eller andre forhold, der fører til faldende priser på værdipapirer eller andre sikkerheder, kan medføre, at værdien af de over for Koncernen stillede sikkerheder falder, og at sikkerhederne således ikke vil være tilstrækkelige til at dække kundens forpligtelser. Hvis sikkerhederne er illikvide, kan sikkerhederne muligvis ikke realiseres til dækning af kundens forpligtelser, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på Koncernens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Koncernen har endvidere en forhøjet risiko på udlån og garantier inden for landbrugssektoren som følge af følsomhed for konjunkturudvikling i branchen, herunder afregningspriser og betalingsevne hos debitorer. Såfremt Koncernens risiko på engagementer inden for landbrugssektoren får et større omfang, vil det kunne have en væsentlig indvirkning på Koncernens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling. Hvis Koncernen ikke får yderligere sikkerhed eller ikke kan realisere sikkerheder som forventet, kan dette påføre Koncernen tab eller indebære forøgelse af nedskrivningsbehovet, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne engagementer eller behov for kapitaldækning, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på Koncernens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Note	i 1.000 kr.	Koncernen		Banken	
		2021	2020	2021	2020

33 Kreditrisiko – fortsat

Maksimal krediteksponering før nedskrivning og hensættelser

Tabsgarantier for realkreditlån andrager t.kr. 520.121, ud af samlede garantier for t.kr. 1.285.165, og var oprindeligt inden for 60/80 % af ejendommenes værdi, hvorfor de som udgangspunkt anses som sikrede garantier. Garantierne er stillet overfor DLR Kredit og Totalkredit.

Balanceførte poster

Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	456.446	73.843	456.446	73.843
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	49.091	669.175	49.091	669.175
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.499.703	2.084.784	2.412.746	2.010.659
Obligationer til dagsværdi	541.811	376.730	541.811	376.730
Afledte finansielle instrumenter	601	606	601	606
Balanceførte poster i alt	3.547.652	3.205.138	3.460.695	3.131.013
Ikke balanceførte poster				
Garantier	1.290.358	1.028.301	1.290.358	1.028.301
Kredittilsagn	759.580	593.770	801.909	635.490
Ikke balanceførte poster i alt	2.049.938	1.622.071	2.092.267	1.663.791
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger i alt	5.597.590	4.827.209	5.552.962	4.794.804

Maksimal krediteksponering efter nedskrivning og hensættelser

	Koncernen		Banken	
	2021	2020	2021	2020
Balanceførte poster				
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	456.446	73.843	456.446	73.843
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	49.091	669.175	49.091	669.175
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.390.732	1.950.585	2.305.450	1.878.159
Obligationer til dagsværdi	541.811	376.730	541.811	376.730
Afledte finansielle instrumenter	601	606	601	606
Balanceførte poster i alt	3.438.681	3.070.939	3.353.399	2.998.513
Ikke balanceførte poster				
Garantier	1.285.165	1.024.717	1.285.165	1.024.717
Kredittilsagn	757.798	591.698	800.128	633.419
Ikke balanceførte poster i alt	2.042.963	1.616.415	2.085.293	1.658.136
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger i alt	5.481.644	4.687.354	5.438.692	4.656.649

33 Kreditrisiko – fortsat**Værdiansættelse af sikkerheder**

Der er i Banken fastlagt opgørelsesmetoder til værdiansættelse af sikkerheder. Bankens politik for værdiansættelse af ikke finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen vurderes som en konservativ markedsværdibetragtning.

Sikkerheder i ejendomme værdiansættes efter følgende principper:

- * I landbrugsejendomme værdiansættes jorden til 140 t.kr. pr. hektar, stalde til 70 % af vurderet markedsværdi, staldinventar til 60 % af vurderet markedsværdi og stambesætning, der er omfattet af pantet, til 90 % af vurderet markedsværdi. Beboelsedelen værdiansættes som privat beboelse. Heraf fratrækkes kontantværdien af foranstående hæftelser.
- * Udlejningsejendomme værdiansættes til handelsværdien med udgangspunkt i en rentabilitetsberegning med forsigtige realistiske afkastkrav, fratrullet haircut til handelsomkostninger mv. Herfra fratrækkes kontantværdien af foranstående hæftelser. Afkastkravet afhænger af beliggenhed, og om ejendommen udlejes til beboelse, kontor og butik, andet erhverv eller til blandet formål.
- * Andre erhvervsejendomme værdiansættes efter samme retningslinjer som udlejningsejendomme med udgangspunkt i, at en investor forventer et højere afkast af andre erhvervsejendomme end af udlejningsejendomme.
- * Privat beboelse værdiansættes til 80 % af handelsværdi eller vurdering fra kreditforening, såfremt ejendommen er handlet eller vurderet inden for det seneste år. Herfra fratrækkes kontantværdien af foranstående hæftelser.

Sikkerheder i noterede værdipapirer værdiansættes til 90 % af kursværdien for obligationer og 80 % af kursværdien for aktier.

Kautioner fra privatpersoner og virksomheder værdiansættes ikke, uagtet banken tillægger disse værdi i en realisationssituation.

Faldende salgspriser for fast ejendom, herunder erhvervsejendomme, landbrug og private ejendomme, generelle økonomiske konjunkturer eller andre forhold, der fører til faldende priser på værdipapirer eller andre sikkerheder, kan medføre at værdien af de stillede sikkerheder falder, og at sikkerhederne således ikke vil være tilstrækkelige til at dække kundens forpligtelser. Hvis sikkerhederne er illikvide, kan sikkerhederne muligvis ikke realiseres til dækning af kundens forpligtelser, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på Bankens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Sikkerhederne i efterfølgende tabeller er justeret for overskydne sikkerheder.

Sikkerhederne i Totalbanken ligger generelt til sikkerhed for kundens samlede engagement.

33 Kreditrisiko – fortsat

Koncernen
2021

Sikkerhedstype / Branche	Landbrug	Fast ejendom Bygge og anlæg	Andre erhverv	Private	Sikkerheder i alt	Andel i %
Ejendom	123.436	221.100	119.516	384.517	848.569	38
Indtrædelsesret i realkreditpantebreve	27.971	85.474	30.248	387.772	531.465	24
Noterede værdipapirer	124	6.692	18.899	35.871	61.586	3
Biler og rullende materiel	91.920	114.825	314.543	90.607	611.895	27
Anden sikkerhed	19.667	12.638	118.660	26.307	177.272	8
Sikkerheder i alt	263.118	440.729	601.866	925.074	2.230.787	100
Andel i %	12	20	27	41	100	

Koncernen
2020

Ejendom	96.629	195.802	69.395	305.818	667.644	36
Indtrædelsesret i realkreditpantebreve	22.740	87.939	36.496	321.084	468.259	23
Noterede værdipapirer	124	7.317	21.339	29.437	58.217	3
Biler og rullende materiel	94.961	87.017	269.986	62.521	514.485	28
Anden sikkerhed	23.813	8.230	74.295	15.982	122.320	9
Sikkerheder i alt	238.267	386.305	471.511	734.842	1.830.925	100
Andel i %	13	21	26	40	100	

Banken
2021

Sikkerhedstype / Branche	Landbrug	Fast ejendom Bygge og anlæg	Andre erhverv	Private	Sikkerheder i alt	Andel i %
Ejendom	123.436	221.100	119.516	384.517	848.569	50
Indtrædelsesret i realkreditpantebreve	27.971	85.474	30.248	387.772	531.465	31
Noterede værdipapirer	124	6.692	18.899	35.871	61.586	4
Biler og rullende materiel	0	485	2.923	88.662	92.070	5
Anden sikkerhed	19.667	12.638	118.660	26.307	177.272	10
Sikkerheder i alt	171.198	326.389	290.246	923.129	1.710.962	100
Andel i %	10	19	17	54	100	

Banken
2020

Ejendom	96.629	195.802	69.395	305.818	667.644	48
Indtrædelsesret i realkreditpantebreve	22.740	87.939	36.496	321.084	468.259	34
Noterede værdipapirer	124	7.317	21.339	29.437	58.217	4
Biler og rullende materiel	0	312	901	62.518	63.731	5
Anden sikkerhed	23.813	8.230	74.295	15.982	122.320	9
Sikkerheder i alt	143.306	299.600	202.426	734.839	1.380.171	100
Andel i %	10	22	15	53	100	

33 Kreditrisiko – fortsat

Udlån m.v. fordelt på bonitet, brancher og IFRS 9 stadier

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter bonitet og IFRS 9 stadier, før nedskrivninger og hensættelser

				Koncernen 2021
Bonitet / IFRS 9 stadie	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2A/3	1.547.982	279.102	0	1.827.084
2B	1.566.845	685.482	0	2.252.327
2C	17.133	247.489	1.068	265.690
1	0	72.535	132.005	204.540
I alt	3.131.960	1.284.608	133.073	4.549.641

Koncernen har ikke overtaget kunder der er værdiforringet ved første indregning

				Koncernen 2020
Bonitet / IFRS 9 stadie	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2A/3	1.220.761	205.386	0	1.426.147
2B	1.173.254	546.331	1.876	1.721.461
2C	48.215	299.206	206	347.627
1	0	35.422	176.197	211.619
I alt	2.442.230	1.086.345	178.279	3.706.854

Koncernen har ikke overtaget kunder der er værdiforringet ved første indregning

				Banken 2021
Bonitet / IFRS 9 stadie	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2A/3	1.547.982	199.684	0	1.747.666
2B	2.217.145	261.876	0	2.479.021
2C	17.133	91.342	1.067	109.542
1	0	72.534	96.249	168.783
I alt	3.782.260	625.436	97.316	4.505.012

Banken har ikke overtaget kunder der er værdiforringet ved første indregning

				Banken 2020
Bonitet / IFRS 9 stadie	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2A/3	1.220.761	127.409	0	1.348.170
2B	1.743.554	202.922	1.876	1.948.352
2C	48.215	156.929	206	205.350
1	0	35.422	137.154	172.576
I alt	3.012.530	522.682	139.236	3.674.448

Banken har ikke overtaget kunder der er værdiforringet ved første indregning

33 Kreditrisiko – fortsat

Udlån og andre tilgodehavender, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og IFRS 9 stadier, før nedskrivninger og hensættelser

				Koncernen 2021
Branche / IFRS 9 stadie	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Erhverv				
Landbrug, jagt og skovbrug samt fiskeri	72.797	250.351	22.618	345.766
Industri og råstofindvinding	63.298	86.619	3.406	153.322
Energiforsyning	11.567	33.635	7.180	52.382
Bygge og anlæg	171.036	167.918	1.123	340.077
Handel	90.607	78.476	8.117	177.200
Transport, hoteller og restauranter	9.943	184.318	8.572	202.833
Information og kommunikation	13.605	5.367	411	19.383
Finansiering og forsikring	132.516	32.365	16.380	181.261
Fast ejendom	315.910	78.720	13.281	407.911
Øvrige erhverv	124.170	95.562	12.693	232.425
Erhverv i alt	1.005.449	1.013.331	93.779	2.112.559
Private	2.126.511	271.277	39.294	2.437.082
I alt	3.131.960	1.284.608	133.073	4.549.641

Koncernen har ikke overtaget kunder der er værdiforringet ved første indregning

				Koncernen 2020
Branche / IFRS 9 stadie	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Erhverv				
Landbrug, jagt og skovbrug samt fiskeri	56.662	247.590	23.800	328.052
Industri og råstofindvinding	51.949	57.144	1.259	110.351
Energiforsyning	10.089	40.016	8.314	58.419
Bygge og anlæg	109.064	113.736	5.120	227.920
Handel	57.408	61.575	9.574	128.556
Transport, hoteller og restauranter	10.822	180.041	5.572	196.436
Information og kommunikation	7.328	2.497	411	10.236
Finansiering og forsikring	98.576	23.971	35.375	157.922
Fast ejendom	290.080	35.074	21.545	346.699
Øvrige erhverv	59.725	80.316	12.377	152.417
Erhverv i alt	751.704	841.959	123.346	1.717.009
Private	1.690.528	244.385	54.932	1.989.845
I alt	2.442.231	1.086.345	178.279	3.706.854

Koncernen har ikke overtaget kunder der er værdiforringet ved første indregning

33 Kreditrisiko – fortsat

				Banken 2021
Branche / IFRS 9 stadie	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Erhverv				
Landbrug, jagt og skovbrug samt fiskeri	72.797	136.820	13.262	222.879
Industri og råstofindvinding	63.298	26.856	696	90.850
Energiforsyning	11.567	14.139	7.180	32.886
Bygge og anlæg	171.036	24.641	1.028	196.706
Handel	90.607	38.007	6.599	135.213
Transport, hoteller og restauranter	9.943	4.645	1.714	16.302
Information og kommunikation	13.605	1.992	411	16.007
Finansiering og forsikring	782.816	28.428	14.084	825.328
Fast ejendom	315.910	69.393	13.096	398.400
Øvrige erhverv	124.170	11.956	60	136.186
Erhverv i alt	1.655.749	356.877	58.131	2.070.757
Private	2.126.511	268.559	39.186	2.434.256
I alt	3.782.260	625.436	97.316	4.505.012

Banken har ikke overtaget kunder der er værdiforringet ved første indregning

				Banken 2020
Branche / IFRS 9 stadie	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Erhverv				
Landbrug, jagt og skovbrug samt fiskeri	56.662	135.242	9.002	200.906
Industri og råstofindvinding	51.949	10.998	995	63.942
Energiforsyning	10.089	22.825	7.893	40.807
Bygge og anlæg	109.064	7.755	1.334	118.154
Handel	57.408	32.711	7.761	97.881
Transport, hoteller og restauranter	10.822	2.618	2.366	15.806
Information og kommunikation	7.328	1.138	411	8.878
Finansiering og forsikring	668.876	19.516	32.854	721.247
Fast ejendom	290.080	29.187	21.361	340.628
Øvrige erhverv	59.725	16.306	450	76.481
Erhverv i alt	1.322.004	278.297	84.428	1.684.729
Private	1.690.528	244.385	54.809	1.989.721
I alt	3.012.531	522.682	139.237	3.674.450

Banken har ikke overtaget kunder der er værdiforringet ved første indregning

Restancebeløb for udlån

Overtræk opstår typisk ultimo kvartalet i forbindelse med, at betaling af ydelser og rentetilskrivninger sker få dage før indtægter er modtaget og konteret. I posten 1-30 dage indgår derfor engagementer, der alene er i overtræk i en kort periode og dermed ikke tillægges væsentlig kreditmæssig betydning.

	2021		2020		Koncernen
	Restancebeløb	Udlån i restance	Restancebeløb	Udlån i restance	
1-30 dage	3.405	129.773	2.797	106.713	
31-60 dage	455	32.494	603	13.690	
61-90 dage	1.134	9.635	28	3.748	
>90 dage	861	7.917	3.587	13.561	
I alt	5.854	179.819	7.016	137.712	

	2021		2020		Banken
	Restancebeløb	Udlån i restance	Restancebeløb	Udlån i restance	
1-30 dage	2.774	110.019	1.897	86.935	
31-60 dage	450	28.974	372	6.211	
61-90 dage	1.134	9.635	23	3.554	
>90 dage	681	4.733	3.585	13.437	
I alt	5.039	153.360	5.877	110.137	

34 Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter er identiske for Banken og Koncernen.

Løbetidsfordeling efter restløbetid

Som <i>Andre aktiver</i> henholdsvis <i>Andre passiver</i> indgår positive henholdsvis negative markedsværdier af finansielle instrumenter.	2021		2020	
	Nominel værdi	Netto markedsværdi	Nominel værdi	Netto markedsværdi
Til og med 3 måneder				
Valutakontrakter:				
Terminer/futures salg	31.077	-1	38.176	42
Rentekontrakter:				
Terminer/futures køb	-75.704	145	-27.112	275
Terminer/futures salg	75.704	-18	27.112	-230
Over 3 måneder til og med 1 år				
Rentekontrakter:				
Terminer/futures køb	-1.596	-3	-1.510	24
Terminer/futures salg	1.596	6	1.510	-21
Swaps	5.205	-5	0	0
Over 1 år og til og med 5 år				
Rentekontrakter:				
Swaps	0	0	5.207	-10
Over 5 år				
Rentekontrakter:				
Swaps	5.000	-2.093	5.000	-2.733
Afledte finansielle instrumenter i alt				
Valutakontrakter:				
Terminer/futures salg	31.077	-1	38.176	42
Rentekontrakter:				
Terminer/futures køb	-77.300	142	-28.622	300
Terminer/futures salg	77.300	-12	28.622	-251
Swaps	10.205	-2.097	10.207	-2.742
Netto markedsværdi i alt		-1.969		-2.652

34 Afledte finansielle instrumenter – fortsat

Afledte finansielle instrumenter brutto

	Markedsværdi			
	2021		2020	
	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ
Valutakontrakter:				
Terminer/futures salg	0	1	42	0
Rentekontrakter:				
Terminer/futures køb	279	137	300	0
Terminer/futures salg	202	214	0	251
Swaps	91	2.188	162	2.904
Brutto markedsværdi i alt	571	2.540	504	3.156

Kreditrisiko på positive markedsværdier af afledte finansielle instrumenter

Modpart med risikovægt 20 %	145	42
Modpart med risikovægt 100 %	426	462
Positiv markedsværdi af finansielle instrumenter i alt	571	504

Uafviklede spotforretninger

	Nominel værdi	Nominel værdi
Renteforretninger køb	2.699	4.769
Renteforretninger salg	2.699	4.769
Aktieforretninger køb	20	88
Aktieforretninger salg	20	88
Uafviklede spotforretninger i alt	5.439	9.715

	Markedsværdi			2020 Netto
	Positiv	Negativ	2021 Netto	
Markedsværdi af uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger køb	1	2	-2	5
Renteforretninger salg	7	0	7	4
Aktieforretninger køb	16	6	11	-48
Aktieforretninger salg	6	16	-11	48
Markedsværdi af uafviklede spotforretninger i alt	30	24	5	10

35 Modregning af finansielle aktiver og forpligtelser

Modregning af finansielle aktiver og forpligtelser er identisk for Banken og Koncernen.

Noten omfatter finansielle aktiver og forpligtelser, som er underlagt en modregningsaftale (master netting agreements), samt sikkerhedsstillelse ved derivathandler. Der er ikke foretaget modregning i balancen, hvorfor de anførte finansielle aktiver og forpligtelser i balancen er brutto.

	2021			2020		
	Kreditinstitutter og centralbanker	Afledte finansielle instrumenter	I alt	Kreditinstitutter og centralbanker	Afledte finansielle instrumenter	I alt
Finansielle aktiver i balancen	0	0	0	0	42	42
Forpligtelser med modregningsret	0	0	0	0	42	42
Netto	0	0	0	0	0	0
Finansielle forpligtelser i balancen	0	2.185	2.185	0	2.895	2.895
Forpligtelser med modregningsret	0	0	0	0	42	42
Afgivne finansielle sikkerheder	0	2.185	2.185	0	2.853	2.853
Netto	0	0	0	0	0	0

36 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for tab, som følge af, at Banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver. Banken har som målsætning at have en likviditetsoverdækning på minimum 50 % målt i forhold til LCR-kravet i CRR. Forholdet mellem indlån og udlån overvåges tæt, med henblik på at sikre en hensigtsmæssig finansiering af Bankens aktiver, herunder specielt udlån. Den generelle likviditetsrisiko styres ud fra rammer, der er besluttet af Bankens bestyrelse, og likviditetsbehovet planlægges på kort og lang sigt, så likviditetsberedskabet til enhver tid er sikret.

I henhold til den fælleseuropæiske lovgivning CRR skal pengeinstitutter til enhver tid besidde likvide aktiver, hvis samlede størrelse dækker udgående pengestrømme minus indgående pengestrømme i stresssituationer, således at det sikres, at institutterne opretholder likviditetsbuffer, der er tilstrækkelige til at dække eventuelle ubalancer mellem indgående og udgående pengestrømme i alvorlige stresssituationer over en periode på 30 dage. Det gældende LCR-krav er 100 %.

Likviditetsoverdækning

	Koncernen		Banken	
	2021	2020	2021	2020
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	281,6	368,1	243,2	311,4

37 Forfaldsoversigt for finansielle instrumenter

Forfaldsoversigten omfatter de pengestrømme, der vedrører betaling af hovedstolen og estimerede renter. Fordelingen er foretaget ud fra betalingstidspunkt i henhold til kontraktlige aftaler herom.

	Koncernen 2021			
	Anfordring	Til og med 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år
Ikke afledte finansielle aktiver				
Kassebeholdning og				
anfordringstilgodehavender hos centralbanker	456.446	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	49.091	0	0	0
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	257.135	347.994	1.161.069	1.104.348
Obligationer	541.811	0	0	0
Aktier mv.	0	0	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	768.767	0	0	0
Ikke afledte finansielle aktiver i alt	2.073.250	347.994	1.161.069	1.104.348
Afledte finansielle aktiver	0	601	0	0
Finansielle aktiver i alt	2.073.250	348.595	1.161.069	1.104.348
Ikke afledte finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	60.991	0	0	0
Indlån og anden gæld	2.553.689	368.435	107.546	455.047
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.688	69.751	0
Efterstillede kapitalindskud	0	3.289	13.157	91.498
Finansielle garantier	0	1.249.949	35.217	0
Ikke afledte finansielle forpligtelser i alt	2.614.680	1.623.361	225.671	546.545
Afledte finansielle forpligtelser	0	472	0	2.093
Finansielle forpligtelser i alt	2.614.680	1.623.833	225.671	548.638

	2020			
	Anfordring	Til og med 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år
Ikke afledte finansielle aktiver				
Kassebeholdning og				
anfordringstilgodehavender hos centralbanker	73.843	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	38.080	631.095	0	0
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	82.630	472.789	1.071.740	636.813
Obligationer	376.730	0	0	0
Aktier mv.	0	0	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	634.160	0	0	0
Ikke afledte finansielle aktiver i alt	1.205.443	1.103.884	1.071.740	636.813
Afledte finansielle aktiver	0	444	162	0
Finansielle aktiver i alt	1.205.443	1.104.328	1.071.902	636.813
Ikke afledte finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	52.338	0	0	0
Indlån og anden gæld	2.333.169	253.058	147.874	428.427
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	408	15.611	0
Efterstillede kapitalindskud	0	1.865	7.461	46.528
Finansielle garantier	0	992.069	32.648	0
Ikke afledte finansielle forpligtelser i alt	2.385.507	1.247.400	203.594	474.955
Afledte finansielle forpligtelser	0	354	162	2.733
Finansielle forpligtelser i alt	2.385.507	1.247.754	203.756	477.688

37 Forfaldsoversigt for finansielle instrumenter - fortsat

				Banken 2021
	Anfordring	Til og med 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år
Ikke afledte finansielle aktiver				
Kassebeholdning og				
Anfordringstilgodehavender hos centralbanker	456.446	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	49.091	0	0	0
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	841.247	315.198	703.688	925.131
Obligationer	541.811	0	0	0
Aktier mv.	0	0	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	768.767	0	0	0
Ikke afledte finansielle aktiver i alt	2.657.362	315.198	703.688	925.131
Afledte finansielle aktiver		601	0	0
Finansielle aktiver i alt	2.657.362	315.799	703.688	925.131
Ikke afledte finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	60.991	0	0	0
Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger	2.553.689	368.435	107.546	455.047
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.688	69.751	0
Efterstillede kapitalindskud	0	3.289	13.157	91.498
Finansielle garantier	0	1.249.949	35.217	0
Ikke afledte finansielle forpligtelser i alt	2.614.680	1.623.361	225.671	546.545
Afledte finansielle forpligtelser	0	472	0	2.093
Finansielle forpligtelser i alt	2.614.680	1.623.833	225.671	548.638

				2020
	Anfordring	Til og med 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år
Ikke afledte finansielle aktiver				
Kassebeholdning og				
anfordringstilgodehavender hos centralbanker	73.843	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	38.080	631.095	0	0
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	583.127	456.770	662.789	488.859
Obligationer	376.730	0	0	0
Aktier mv.	0	0	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	634.160	0	0	0
Ikke afledte finansielle aktiver i alt	1.705.940	1.087.865	662.789	488.859
Afledte finansielle aktiver		444	162	0
Finansielle aktiver i alt	1.705.940	1.088.309	662.951	488.859
Ikke afledte finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	52.338	0	0	0
Indlån og anden gæld	2.333.169	253.058	147.874	428.427
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	408	15.611	0
Efterstillede kapitalindskud	0	1.865	7.461	46.528
Finansielle garantier	0	992.069	32.648	0
Ikke afledte finansielle forpligtelser i alt	2.385.507	1.247.400	203.594	474.955
Afledte finansielle forpligtelser	0	354	162	2.733
Finansielle forpligtelser i alt	2.385.507	1.247.754	203.756	477.688

38 Markedsrisiko

Risikoen for, at markedsværdien af Bankens finansielle aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene, kaldes under ét "markedsrisici". Indgåelse af markedsrisici er en naturlig del af Bankens virksomhed med betydning for Bankens samlede indtjening. Banken arbejder med følgende typer af af risici på markedsrisikoområdet: Renterisici, valutarisici og andre prisrisici, herunder aktierisici.

Det følger af Bankens markedsrisikopolitik, at Bankens samlede markedsrisiko skal være passende forsigtig, ligesom der er fastsat konkrete rammer for indgåelse af markedsrisici i bestyrelsens retningslinjer til direktionen. Overvågning af markedsrisici og kontrol af de fastsatte rammer sker på daglig basis. Afvigelser meddeles straks til direktionen. Bestyrelsen modtager hvert kvartal rapportering om udviklingen i samtlige de fastsatte grænser på markedsrisikoområdet.

Følsomhedsanalyse

Ved overvågning af markedsrisici og opgørelse af den nødvendige basiskapital udføres en række følsomhedsberegninger, som inkluderer følgende markedsrisici:

Renterisiko

Såfremt renten ultimo året havde været 1 % højere, ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige ændres med

Valutarisiko

Ved en valutakursstigning ultimo året på 2,5 % af valutakursindikator 1, ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige ændres med

Aktierisiko

Hvis værdien af Bankens aktiebeholdning ultimo året havde været 10 % lavere, ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige ændres med

Koncernen		Banken	
2021	2020	2021	2020
-6.457	-5.650	-6.457	-5.650
-551	-331	-551	-331
-6.994	-5.491	-6.994	-5.491

39 Oplysning om dagsværdi og amortiseret kostpris

Finansielle instrumenter måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Nedenstående tabel opdeler for hver regnskabspost finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode.

For den dagsværdisikrede del af udlån til amortiseret kostpris oplyses dagsværdi.

	Koncernen		Banken	
	2021		2021	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	456.446	0	456.446
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	49.091	0	49.091
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	2.390.732	0	2.305.450
Udlån og tilgodehavender	0	2.896.269	0	2.810.988
Obligationer til dagsværdi	541.811	0	541.811	0
Aktier mv.	69.937	0	69.937	0
Henført til dagsværdi over resultatopgørelsen	611.748	0	611.748	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	768.766	0	768.766	0
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	601	0	601	0
Handelsbeholdning	769.337	0	769.337	0
Finansielle aktiver i alt	1.381.115	2.896.269	1.381.115	2.810.988
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	60.991	0	60.991
Indlån og anden gæld	0	2.726.935	0	2.726.935
Efterstillede kapitalindskud	0	80.000	0	80.000
Finansielle forpligtelser	0	2.867.926	0	2.867.926
Indlån i puljeordninger	768.766	0	768.766	0
Finansielle forpligtelser til dagsværdi	768.766	0	768.766	0
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	2.564	0	2.564	0
Handelsbeholdningen	2.564	0	2.564	0
Finansielle forpligtelser i alt	771.330	2.867.926	771.330	2.867.926

39 Oplysning om dagsværdi og amortiseret kostpris - fortsat

	Koncernen		Banken	
	2020		2020	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	73.843	0	73.843
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	669.175	0	669.175
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	1.950.585	0	1.878.159
Udlån og tilgodehavender	0	2.693.602	0	2.621.176
Obligationer til dagsværdi	376.730	0	376.730	0
Aktier mv.	54.912	0	54.912	0
Henført til dagsværdi over resultatopgørelsen	431.642	0	431.642	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	634.159	0	634.159	0
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	504	0	504	0
Handelsbeholdning	634.662	0	634.662	0
Finansielle aktiver i alt	1.066.305	2.693.602	1.066.305	2.621.176
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	52.338	0	52.338
Indlån og anden gæld	0	2.526.152	0	2.526.152
Efterstillede kapitalindskud	0	40.000	0	40.000
Finansielle forpligtelser	0	2.618.490	0	2.618.490
Indlån i puljeordninger	634.159	0	634.159	0
Finansielle forpligtelser til dagsværdi	634.159	0	634.159	0
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	3.156	0	3.156	0
Handelsbeholdningen	3.156	0	3.156	0
Finansielle forpligtelser i alt	637.314	2.618.490	637.314	2.618.490

40 Værdiansættelseskategorier for finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi

Dagsværdihierarkiet er identisk for Koncernen og Banken.

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris, jf. anvendt regnskabspraksis.

Ved opgørelse af dagsværdi anvender Koncernen værdiansættelseskategorier (IFRS 13 hierarkiet) bestående af 3 niveauer:

Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument, dvs. uden ændring i form eller sammensætning.

Niveau 2: Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedssdata.

Niveau 3: Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedssdata.

Koncernen anvender således i videst muligt omfang noterede priser eller en kvoteret pris, hvorved forstås prisen på et aktivt marked eller på en officiel handelsplads (f.eks. en fondsbørs). I tilfælde, hvor et instrument ikke handles på et aktivt marked, baseres målingen på observerbare input, og ved hjælp af generelle anerkendte beregnings- og vurderingsmodeller, som f.eks. diskonterede cash flows- og optionsmodeller. Observerbare input er typisk rentekurver og handelspriser, som kan rekvireres gennem særlige udbydere som Reuters, Bloomberg mv.

I de tilfælde, hvor det ikke er muligt at værdiansætte et finansielt aktiv eller en forpligtelse til dagsværdi, bliver målingen foretaget ved egne antagelser og ekstrapolation mv. I videst muligt omfang tages der udgangspunkt i den faktiske handel, og der korrigeres for forskelle i aktivet eller forpligtelsens parameter. Denne måling er derved påvirket af nogen usikkerhed.

40 Værdiansættelseskategorier for finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi - fortsat

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3 Ikke observer- bare input	I alt
	Noterede priser	Observerbare input		
	2021			
Finansielle aktiver				
Obligationer	541.811	0	0	541.811
Aktier	841	51.654	17.442	69.937
Aktiver i puljeordninger	766.829	0	0	766.829
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	601	0	601
Finansielle aktiver i alt	1.309.481	52.255	17.442	1.379.178
Finansielle forpligtelser				
Indlån i puljeordninger	0	766.829	0	766.829
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	2.564	0	2.564
Finansielle forpligtelser i alt	0	769.393	0	769.393
Såfremt den faktiske handelsværdi for niveau 3 aktier afviger +/- 10 % fra dagsværdien, påvirkes resultatet med			1.744	
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3 Ikke observer- bare input	I alt
	Noterede priser	Observerbare input		
	2020			
Finansielle aktiver				
Obligationer	376.730	0	0	376.730
Aktier	917	37.896	16.099	54.912
Aktiver i puljeordninger	635.345	0	0	635.345
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	504	0	504
Finansielle aktiver i alt	1.012.993	38.400	16.099	1.067.491
Finansielle forpligtelser				
Indlån i puljeordninger	0	635.345	0	635.345
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	3.156	0	3.156
Finansielle forpligtelser i alt	0	638.501	0	638.501
Såfremt den faktiske handelsværdi for niveau 3 aktier afviger +/- 10 % fra dagsværdien, påvirkes resultatet med			1.610	
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare priser (niveau 3)	2021	2020		
Regnskabsmæssig værdi primo	16.099	15.133		
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	0	929		
Køb	1.343	37		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.442	16.099		

41 Dagsværdi af finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris

Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til, mellem uafhængige parter. Den overvejende del af Koncernens dagsværdisatte aktiver og forpligtelser er værdiansat (målt) på baggrund af officielle noterede priser eller markedspriser på balancedagen. For finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris er følgende lagt til grund i forbindelse med opgørelse af dagsværdien:

- Den bogførte værdi af udlån og tilgodehavender samt andre finansielle forpligtelser, der forfalder inden for 12 måneder.
- For udlån og tilgodehavender samt andre finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris, som er variabelt forrentede og indgået på normale kreditmæssige vilkår, skønnes det, at den bogførte værdi svarer til dagsværdien.
- Dagsværdien af fastforrentede aktiver og finansielle forpligtelser vurderes at svare til amortiseret kostpris, idet udlån dog reguleres for rentelignende gebyrer, som periodiseres over lånets løbetid.
- Kreditrisikoen på fastforrentede finansielle aktiver (udlån mv.) vurderes i sammenhæng med øvrige udlån og tilgodehavender.

Forskellen mellem bogførte og dagsværdibaserede værdier, der ikke er indregnet i resultatopgørelsen, og som kan henføres til forskellen mellem den regnskabsmæssige amortiserede kostpris og den beregnede dagsværdi, er vist nedenfor.

	Koncernen 2021		Banken 2021	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	456.446	456.446	456.446	456.446
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	49.091	49.091	49.091	49.091
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.403.033	2.390.732	2.317.751	2.305.450
Finansielle aktiver i alt	2.908.570	2.896.269	2.823.288	2.810.988
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	60.991	60.991	60.991	60.991
Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	3.495.701	3.495.701	3.495.701	3.495.701
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	64.669	64.669	64.669	64.669
Efterstillede kapitalindskud	80.000	80.000	80.000	80.000
Finansielle forpligtelser i alt	3.701.361	3.701.361	3.701.361	3.701.361
	Koncernen 2020		Banken 2020	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	73.843	73.843	73.843	73.843
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	669.175	669.175	669.175	669.175
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.960.148	1.950.585	1.887.722	1.878.159
Finansielle aktiver i alt	2.703.165	2.693.602	2.630.739	2.621.176
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	52.338	52.338	52.338	52.338
Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	3.160.310	3.160.310	3.160.310	3.160.310
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	15.000	15.000	15.000	15.000
Efterstillede kapitalindskud (niveau 3)	40.000	40.000	40.000	40.000
Finansielle forpligtelser i alt	3.267.649	3.267.649	3.267.649	3.267.649

42 Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Størrelsen af lån til, samt pant, kautioner eller garantier stillet for medlemmerne i Koncernens

	Rentesatser	Engagement	Lån mv.
Direktion	-	0	0
Bestyrelse (Tabsgaranti for realkreditlån)	-	0	1.191
Bestyrelse	vgt. gns. 7,33	591	3.502

Modtagne sikkerheder fra medlemmerne i Koncernens

	Sikkerhed	Sikkerhed
Direktion	0	0
Bestyrelse	378	1.491

Om vederlag til bestyrelse og direktion mv. henvises til note 6 Udgifter til bestyrelse, direktion, personale og administration.

Mellemværende med tilknyttede virksomheder

Løbende mellemværende forrentes på markedsbaserede vilkår. Koncerninterne ydelser afregnes på markedsvilkår eller omkostningsdækkende basis. Koncerninterne handler med værdipapirer og andre aktiver afregnes til markedspriser.

Dansk Erhvervsfinansiering A/S

Udlån og andre tilgodehavender	645.300	565.300
Rentesats	1,25	1,25
Ansvarligt lån	5.000	5.000
Rentesats	3,00	3,00
Renter af udlån og andre tilgodehavender	7.098	6.646
Renter af indlån og anden gæld	0	0
Gebyr og provisionsindtægter	0	0
Andre driftsindtægter (husleje mv.)	114	112

43 Aktiebesiddelser

Banken har registreret, at følgende aktionærer med kontrollerede virksomheder ejer mere end 5 % af aktiekapitalens stemmerettigheder og pålydende værdi:

	Procent	Procent
Bygmester Poul Juhl Fischer, Aarup	19,45	19,45
Direktør Heine Delbing, Odense	15,47	16,50
Direktør Christian Fischer, Frederiksberg C.	11,34	11,34
Direktør Kim Haugstrup Mikkelsen, Lugano, Schweiz	10,63	9,96

Aktiebesiddelser ved bestyrelse, direktion og nærtstående

	Nominelt	Nominelt
Claus Moltrup, bestyrelsesformand	4	4
Christian Fischer, næstformand	7.416	7.416
John Eric Rath Petersen, formand for revisionsudvalget	30	30
Jan Thybo, menigt bestyrelsesmedlem	198	180
Jens Jacob Dühr, menigt bestyrelsesmedlem	7	7
Claus Lyngbakke-Hellesøe, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem (udtrådt i 2020)	-	46
Gitte N. Stentebjerg, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	85	85
Dennis Nordfjeld Nielsen, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	2	2
Steen Utoft Andersen, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	0	-
Ivan Sløk, direktion	242	237

Aktiebesiddelser ved bestyrelse og direktion i alt

	7.984	8.007
--	--------------	--------------

Nærtstående til bestyrelse og direktion omfatter ægtefæller, umyndige børn og kontrollerede selskaber.

44 Segmentoplysninger for koncernen

Koncernen opdeles i segmenterne traditionel pengeinstitutdrift og leasing. Segmenterne er identiske med koncernens organisatoriske enheder, hvorpå intern opfølgning foregår. Bankforretninger omfatter driften i Totalbanken, og leasing omfatter driften i datterselskabet Dansk Erhvervsfinansiering A/S. Der er ikke sket sammenlægning af driftssegmenter.

Segmentindtægter og -omkostninger samt segmentaktiver og -forpligtelser omfatter de poster, der direkte kan henføres til det enkelte segment, og de poster, der kan fordeles på de enkelte segmenter på et pålideligt grundlag. De ikke-fordelte poster omfatter elimineringsposter.

	2021			
	Koncernen	Bankdrift	Leasing	Eliminering
Renteindtægter	101.890	87.746	21.241	-7.097
Renteudgifter	-4.098	-4.140	7.139	-7.097
Gebyr og provisionsindtægter	75.104	73.935	1.169	0
Kursreguleringer	12.089	12.073	16	0
Udgifter til personale og administration	126.588	114.875	11.841	-128
Tab og nedskrivninger	-8.825	-8.939	114	0
Resultat før skat	76.968	76.064	4.033	-3.029
Skat	16.248	15.344	904	0
Resultat efter skat	60.720	60.720	3.129	-3.029
Aktiver	4.377.829	4.309.564	708.494	640.229
Gæld i alt	3.732.835	3.664.569	682.217	614.451
Egenkapital	553.589	553.589	25.777	25.777
Bruttotilgang anlægsaktiver	3.026	549	2.477	0

	2020			
	Koncernen	Bankdrift	Leasing	Eliminering
Renteindtægter	96.971	83.355	20.262	-6.646
Renteudgifter	1.498	1.396	6.748	-6.646
Gebyr og provisionsindtægter	62.924	62.013	911	0
Kursreguleringer	7.666	7.666	0	0
Udgifter til personale og administration	104.773	95.432	9.461	-120
Tab og nedskrivninger	11.129	8.664	2.465	0
Resultat før skat	50.588	49.894	3.112	-2.418
Skat	10.943	10.249	694	0
Resultat efter skat	39.645	39.645	2.418	-2.418
Aktiver	3.868.195	3.803.544	615.879	-551.228
Gæld i alt	3.320.722	3.256.071	593.229	-528.578
Egenkapital	497.175	497.175	22.650	-22.650
Bruttotilgang anlægsaktiver	1.382	586	796	0

45 5-års-oversigt

Hovedtal	2021	2020	2019	2018	Koncernen 2017
Netto rente- og gebyrindtægter	180.722	158.044	159.477	138.300	132.885
Kursreguleringer	12.089	7.666	16.686	6.598	-1.153
Udgifter til personale og administration	126.588	104.773	99.678	94.979	85.995
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-8.826	11.129	-4.943	5.624	9.035
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	-	-	-
Resultat før skat	76.968	50.588	79.979	43.056	36.058
Årets resultat	60.720	39.645	80.741	42.858	63.000
Udlån	2.390.732	1.950.585	1.920.563	1.764.118	1.672.845
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	3.495.702	3.160.311	2.855.899	2.503.427	2.470.600
Egenkapital	553.589	497.175	464.127	354.323	351.088
Aktiver i alt	4.377.829	3.868.194	3.557.676	3.006.728	2.952.081
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.285.165	1.024.717	885.179	763.100	784.447
Nøgletal					
Kapitalprocent	21,8	23,3	21,6	18,6	17,4
Kernekapitalprocent	19,0	21,6	19,8	16,7	15,6
Egenkapitalforrentning før skat	14,7	10,5	19,5	12,6	10,6
Egenkapitalforrentning efter skat	11,6	8,3	19,7	12,6	18,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,63	1,42	1,80	1,41	1,37
Renterisiko	1,2	1,1	-0,4	1,1	1,9
Valutaposition	1,0	0,6	0,6	0,5	1,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	71,5	66,0	73,1	76,2	75,1
Udlån i forhold til egenkapital	4,3	3,9	4,1	5,0	4,8
Årets udlånsvækst	22,6	1,6	8,9	6,8	12,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	281,6	368,1	339,7	238,4	145,8
Summen af store eksponeringer	115,7	107,8	124,9	151	183,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,0	4,4	5,8	6,9	7,4
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,5	-0,2	-0,3	0,3
Afkastningsgrad	1,5	1,1	2,3	1,4	2,3
Årets resultat pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	86,5	51,7	123,0	64,4	94,6
Indre værdi pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	748	661	611	517	511
Udbytte pr. aktie	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Børskurs / årets resultat pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	7,6	8,2	3,4	8,0	3,4
Børskurs / indre værdi pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	0,9	0,6	0,7	1,0	0,6

Beregning af nøgletal pr. aktie sker på grundlag af den del af resultat og egenkapital, der kan henføres til moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer.

Der er i overensstemmelse med IFRS og regnskabsbekendtgørelsen ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, hvor nedskrivninger og hensættelser indgår, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne på tidligere regnskabsår uden af efterrationalisere.

45 5-års-oversigt - fortsat

Hovedtal	2021	2020	2019	2018	Banken 2017
Netto rente- og gebyrindtægter	165.503	143.694	145.821	127.266	124.857
Kursreguleringer	12.073	7.666	16.686	5.728	-1.153
Udgifter til personale og administration	114.875	95.432	92.218	87.904	79.538
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-8.940	8.664	-8.095	4.826	8.488
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.130	2.418	11.953	6.502	1.293
Resultat før skat	76.064	49.894	87.678	45.203	36.057
Årets resultat	60.720	39.645	80.741	42.858	63.000
Udlån	2.305.450	1.878.159	1.829.837	1.723.917	1.659.910
Indlån og anden gæld inkl. puljeindlån	3.495.702	3.160.311	2.855.899	2.504.343	2.470.600
Egenkapital	553.589	497.175	464.127	354.323	351.088
Aktiver i alt	4.309.564	3.803.544	3.473.123	2.968.095	2.931.189
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	1.285.165	1.024.717	885.179	763.100	784.447
Nøgletal					
Kapitalprocent	21,4	22,7	20,8	17,2	16,6
Kernekapitalprocent	18,7	21,0	19,1	15,5	14,9
Egenkapitalforrentning før skat	14,5	10,4	21,4	13,3	10,6
Egenkapitalforrentning efter skat	11,6	8,3	19,7	12,6	18,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,70	1,46	1,99	1,47	1,40
Renterisiko	1,2	1,1	-0,4	1,1	1,9
Valutaposition	1,0	0,6	0,6	0,5	1,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	69,0	63,6	69,8	76,2	75,1
Udlån i forhold til egenkapital	4,2	3,8	3,9	4,9	4,7
Årets udlånsvækst	22,8	2,6	6,1	5,2	12,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	243,2	311,4	297,6	207,7	143,9
Summen af store eksponeringer	114,9	106,9	123,0	149,7	183,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,0	4,5	5,8	7,0	7,4
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,4	-0,3	-0,3	0,3
Afkastningsgrad	1,5	1,1	2,3	1,4	2,3
Årets resultat pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	86,5	51,7	123,0	64,4	94,6
Indre værdi pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	748	661	611	517	511
Udbytte pr. aktie	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Børskurs / årets resultat pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	7,6	8,2	3,4	8,0	3,4
Børskurs / indre værdi pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	0,9	0,6	0,7	1,0	0,6

46 Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet forhold, der forrykker ledelsens vurdering af årsrapporten.

47 Regnskabsmæssige skøn

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabet, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

De anvendte skøn hviler på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender
- Domicil- og investeringsejendomme
- Unoterede aktier
- Udsudte skatteaktiver

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender følger IFRS 9 samt Finanstilsynets uddybende retningslinjer vedrørende individuelle nedskrivninger og hensættelser i bilag 10 til regnskabsbekendtgørelsen. IFRS 9 er en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ('expected loss'-model), som i sagens natur er usikre.

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning eller en værdiforringelse af aktivet, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2 og 3).

Det er forbundet med usikkerhed at fastslå 1) sandsynligheden for kredittab i 12 måneder, 2) om der efterfølgende er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen og 3) hvornår, der er sket værdiforringelse samt 4) størrelsen af det forventede kredittab i aktivets restløbetid.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning som tager udgangspunkt i den enkelte facilitets sandsynlighed for misligholdelse (PD), eksponeringsværdien ved misligholdelse (EAD) og tab ved misligholdelse (LGD).

Den porteføljemæssige modelberegning for stadie 2-nedskrivninger suppleres af en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne beriges herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable, som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10.

Regressionsmodellerne genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på den porteføljemæssige modelberegningens PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet, og som i sagens natur er usikre.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden, er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed, som følge af at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag for COVID-19 som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.

De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til indarbejdelsen af konsekvenserne af COVID-19. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere og udgør 10 mio.kr. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn for COVID-19 behæftet med væsentlig usikkerhed, idet mange kunder indtil nu ud fra faktiske likviditet, træk på kreditter og i den regnskabsmæssige aflæggelse, ikke ses væsentligt påvirket af COVID-19, uagtet specielt virksomhederne, alt andet lige er det. Til fastsættelse af det ledelsesmæssige skøn for COVID-19 på 10 mio.kr. er der bl.a. taget udgangspunkt i dataudtræk med efterfølgende analyse af udlånskunder, der fra Skat har fået udbetalt hjælpepakker, moms- og/eller skattelån. Data, der er behæftet med vis usikkerhed, viser, at bankens udlånskunder samlet set har fået udbetalt omkring 27 mio.kr. i hjælpepakker og/eller COVID-19 lån indtil december 2021, hvoraf omkring 9 mio. kr. er udbetalt til udlånskunder med bonitet med visse svaghedstegn. Kunder, der har modtaget hjælpepakker, der skal tilbagebetales, kan for nogle forventes at få fremtidige likviditetsmæssige udfordringer.

Størrelsen på det ledelsesmæssige tillæg på 10 mio.kr. ligger uden for nedskrivningsmodellerne og er skønsmæssigt fordelt med 2 mio.kr. til Stadie 1 og 8 mio.kr. til Stadie 2, idet det vurderes, at også kunder pt. i Stadie 1 kan blive ramt af yderligere nedskrivninger, dog i mindre omfang end Stadie 2. For Stadie 3 kunder er effekt af COVID-19 indregnet i scenariosandsynlighed og sikkerhedsvurderinger.

Det samlede ledelsesmæssige skøn for COVID-19, svarer til et tillæg på ca. 22 % ud fra en samlet nedskrivning i stadie 1 og 2 på 46 mio.kr. uden COVID-19 tillæg pr. 31.12.2021.

Nedskrivningerne for stadie 3-kunder/faciliteter og svage stadie 2-kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på minimum to scenarier og typisk tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer. For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger modtages, er der også væsentlige skøn forbundet med at fastlægge størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og leasingaktiver samt forventede dividendebetalinger fra nødlidende engagementer.

Værdiansættelsen af sikkerhederne i Koncernens engagementer er forbundet med usikkerhed, og sikkerhederne i erhvervsjendomme er i høj grad påvirket af de aktuelle skøn over afkastkrav i ejendomsmarkedet. Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/ beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

For hensættelser til tab på garantier er det også forbundet med usikkerhed, når det skal fastslås i hvilket omfang, garantien vil blive effektiv ved misligholdelse hos garantirekvirenten.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender fremgår af note 9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. Usikkerhed om kreditrisici er beskrevet i note 33 Kreditrisiko.

Domicil- og investeringsejendomme

Fastsættelsen af den omvurderede værdi af domicilejendomme og dagsværdien for investeringsejendomme er forbundet med væsentlige skøn. Skønnet knytter sig primært til fastlæggelsen af ejendommenes forrentningskrav. De fremtidige pengestrømme er baseret på Koncernens vurdering af de fremtidige driftsindtægter og -omkostninger samt afkastkrav for hver enkelt ejendom under hensyntagen til blandt andet beliggenhed. Domicil- og investeringsejendomme fremgår af note 21 Grunde og bygninger.

Unoterede aktier

For unoterede aktier er der væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdien. Hovedparten af unoterede aktier er sektoraktier, der er baseret på indre værdi eller senest handlede kurs.

For unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen. Ved værdiansættelsen af øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part.

Unoterede aktier fremgår af note 18 Aktier mv.

Udsudte skatteaktiver

Udsudte skatteaktiver, vedrørende skattemæssige underskud, indregnes i balancen i den udstrækning, der foreligger overbevisende dokumentation for, at der inden for en femårig periode realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes.

Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udsudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over Koncernens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

48 Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Totalbanken A/S (Banken) samt det 100 %-ejede og kontrollerede datterselskab Dansk Erhvervsfinansiering A/S.

Generelt

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med IFRS som godkendt af EU samt IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder. Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed og den gældende bekendtgørelse om pengeinstitutters regnskabsaflæggelse.

Ved aflæggelsen af koncernregnskabet for 2021 er anvendt de af EU godkendte standarder.

IASB har den 28. maj 2020 udsendt ændring til IFRS 16 Leasing, der omhandler COVID-19 relateret lejekoncessioner, og som gælder for regnskabsår, der begynder 1. juni 2020 eller senere. Koncernen anvender ikke den midlertidige undtagelse.

Standarder, der er implementeret i 2021 har ikke haft nogen effekt på indregning og måling.

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag endnu ikke trådt i kraft eller godkendt til brug i EU. Koncernen forventer at implementere de nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Ingen af de nye standarder eller fortolkningsbidrag ventes at få væsentlig indvirkning på koncernens regnskabsaflæggelse.

Øvrig anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Korrektion af fejl vedrørende tidligere regnskabsår

Banken korrigerer fremførbart skattemæssigt underskud i Bankens regnskab, som følge af en fejl i amortiseringen af gebyrer i relation til udlån. Korrektionen har effekt på Bankens og Koncernens skat, resultat og egenkapital (overført overskud) og udgør -28 t.kr. i 2020 og 6.534 t.kr. i 2019.

2020	Koncernen		Banken	
	Før korrektion	Efter korrektion	Før korrektion	Efter korrektion
<i>Resultatopgørelse</i>				
Skat	10.915	10.943	10.221	10.249
Årets resultat	39.673	39.645	39.673	39.645
Fordeles på				
Henlægges til overført overskud	33.797	33.769	31.378	31.350
Årets resultat	39.673	39.645	39.673	39.645
<i>Totalindkomstopgørelse</i>				
Årets resultat	39.673	39.645	39.673	39.645
Årets totalindkomst	38.952	38.924	38.952	38.924
Fordeles på				
Henlægges til overført overskud	33.076	33.048	30.658	30.630
Årets totalindkomst	38.952	38.924	38.952	38.924
<i>Aktiver</i>				
Udskudte skatteaktiver	10.261	16.767	1.110	7.616
Aktiver i alt	3.861.688	3.868.194	3.797.038	3.803.544
<i>Passiver</i>				
Overført overskud	361.620	368.126	343.985	350.491
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer	425.669	432.175	425.669	432.175
Egenkapital i alt	490.669	497.175	490.669	497.175
Passiver i alt	3.861.688	3.868.194	3.797.038	3.803.544

2019	Koncernen		Banken	
	Før korrektion	Efter korrektion	Før korrektion	Efter korrektion
<i>Resultatopgørelse</i>				
Skat	5.772	-762	13.471	6.937
Årets resultat	74.207	80.741	74.207	80.741
Fordeles på				
Henlægges til overført overskud	68.065	74.599	56.908	63.442
Årets resultat	74.207	80.741	74.207	80.741
<i>Totalindkomstopgørelse</i>				
Årets resultat	74.207	80.741	74.207	80.741
Årets totalindkomst	73.922	80.456	73.922	80.456
Fordeles på				
Henlægges til overført overskud	67.780	74.314	56.623	63.157
Årets totalindkomst	73.922	80.456	73.922	80.456
<i>Aktiver</i>				
Udskudte skatteaktiver	21.177	27.711	11.331	17.865
Aktiver i alt	3.551.142	3.557.676	3.466.589	3.473.123
<i>Passiver</i>				
Overført overskud	327.823	334.357	312.607	319.141
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer	392.593	399.127	392.593	399.127
Egenkapital i alt	457.593	464.127	457.593	464.127
Passiver i alt	3.551.142	3.557.676	3.466.589	3.473.123

Generelt om indregning og måling

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles finansielle instrumenter, som efterfølgende måles til amortiseret kostpris, ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af det finansielle instrument, og fradrag for de modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Eneste undtagelse herfra er materielle anlægsaktiver, der ved første indregning måles til kostpris.

Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Indtægter og udgifter er fuldt periodiseret. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Værdipapirer og andre finansielle instrumenter indregnes på afregningsdatoen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes efter lukkekursen på balancedagen. Forskelle mellem balancedagens lukkekurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Modregning

Koncernen modregner tilgodehavender og forpligtelser, når Koncernen har juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Ved sikringsforhold, der opfylder betingelserne for at blive betragtet som regnskabsmæssig sikring til dagsværdi, måles sikringsinstrumentet til dagsværdi, og den sikrede del til amortiseret kostpris reguleret for ændring i afdækket risiko på balancedagen.

Alle værdireguleringer på afledte finansielle instrumenter samt regnskabsmæssigt sikrede poster medtages i resultatopgørelsen under posten 'Kursreguleringer'.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og datterselskabets regnskaber, opgjort efter Koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter.

Koncernregnskabet er aflagt i hele TDKK, hvorfor der kan forekomme afrundingsdifferencer i sumtallene, da der er anvendt almindelige afrundingsregler ved visning af sumtal og delposter.

Valuta

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner, som er Bankens og dens datterselskabs funktionelle valuta.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt instituttets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital, efterstillede kapitalindskud og omkostninger forbundet hermed, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter med oprindelig løbetid op til tre måneder samt værdipapirer med oprindelig løbetid op til tre måneder, som øjeblikkeligt kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun har ubetydelig risiko for ændring i kursværdien.

Der oplyses ikke om pengestrømme fra rapporterbare segmenter, idet disse oplysninger ikke vurderes at have væsentlig betydning for forståelsen af Koncernens finansielle stilling og likviditet.

Segmentrapportering

Koncernen opdeles i segmenterne traditionel pengeinstitutdrift og leasing. Banken er én enhed med ensartede services og kundetyper, og den interne rapportering specificeres kun i et antal afdelinger inden for et begrænset geografisk område. Pengeinstitutvirksomhed udgør således ét rapporterbart segment, og leasing udgør ét rapporterbart segment. Segmentregnskabet fremgår af note 44 i årsrapporten.

Leasing, hvor koncernen er leasinggiver

Leasingkontrakter klassificeres som finansielle leasingkontrakter, når alle væsentlige risici og afkast forbundet med ejendomsretten til et aktiv overdrages til leasingtager. Alle andre leasingkontrakter klassificeres som operationelle leasingkontrakter.

Indtægter og balanceposter, herunder værdiforringelser af finansielle leasingtilgodehavender, behandles som 'Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris'.

Leasingindtægter fra operationelle leasingaktiver indregnes lineært over leasingperioden og føres under posten 'Andre driftsindtægter'. Operationelle leasingaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger, eller til en eventuel lavere genindvindingsværdi, og indgår som 'Øvrige materielle aktiver'. Afskrivninger foretages lineært under hensyntagen til den forventede restværdi over aktivernes forventede brugstid.

Avance ved salg af leasingaktiver føres under posten 'Andre driftsindtægter'. Tab ved salg af leasingaktiver føres under posten 'Andre driftsudgifter'.

Skat

Koncernen er sambeskattet. Den aktuelle selskabsskat for de sambeskattede selskaber fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Negative renteindtægter og positive renteutgifter bliver præsenteret særskilt i regnskabet under henholdsvis negative renteindtægter og positive renteutgifter.

Renteindtægter måles efter den effektive rentes metode, hvilket indebærer, at renteindtægter omfatter den periodiserede del af stiftelsesprovisioner, lånesagsgebyrer mv., der er anset for at være en del af lånets effektive rente.

Renteindtægter fra udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten på baggrund af det kontraktmæssigt udestående beløb.

Ved formidling af realkreditlån gennem Totalkredit og DLR Kredit modtager Koncernen provisioner efter modregningsmodellen, hvilket medfører, at der løbende modtages provision for de formidlede lån. Provisionen indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de optjenes. Modregningsmodellen indebærer, at der kan ske modregning i fremtidige provisioner, i det omfang, der forventes tab på formidlede realkreditlån.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Andre driftsindtægter og Andre driftsudgifter

Andre driftsindtægter omfatter årets indtægtsførte leasingydelse af operationelle leasingaftaler. Derudover omfatter Andre driftsindtægter og Andre driftsudgifter øvrige indtægter og udgifter af sekundær karakter i forhold til Koncernens hovedaktiviteter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster.

Udgifter til personale og administration

Under udgifter til personale og administration føres lønninger og vederlag mv. til personale og ledelse samt administrationsudgifter, herunder husleje af lejede lokaler.

Skatter

Skat af årets resultat er indregnet i resultatopgørelsen. Skatten omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige resultat, årets regulering af udskudt skat samt regulering af tidligere års beregnet skat.

Aktuel og udskudt skat af anden totalindkomst indregnes i totalindkomstopgørelsen. Aktuel og udskudt skat af egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Der beregnes udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier med den på balancedagen gældende skattesats for de regnskabsperioder, hvor de midlertidige forskelle forventes udlignet. En udskudt skatteforpligtelse indgår i posten regnskabsposten 'Hensat til udskudt skat', mens et udskudt skatteaktiv indgår i posten 'Udskudte skatteaktiver' i den udstrækning, der foreligger overbevisende dokumentation for, at der inden for en kortere periode realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes.

BALANCEN

Forretningsmodeller i relation til klassifikation af finansielle aktiver

Koncernen opererer med to forretningsmodeller (forretningsmæssige målsætninger) i relation til klassifikation og måling af finansielle aktiver:

1. Finansielle aktiver, som Koncernen holder for at generere de kontraktmæssige betalinger fra de finansielle aktiver (anlægsbeholdning). Beholdningen måles til amortiseret kostpris.
2. Finansielle aktiver, der indgår i en residualkategori, der omfatter finansielle aktiver, hvis afkast indgår i den interne ledelsesrapportering på grundlag af udvikling i dagsværdier. Beholdningen måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Finansielle instrumenter generelt

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

- Handelsbeholdning, som værdiansættes til dagsværdi
- Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

- Handelsbeholdning, som værdiansættes til dagsværdi
- Øvrige finansielle forpligtelser, som værdiansættes til amortiseret kostpris

Finansielle aktiver til dagsværdi omfatter beholdningen af noterede værdipapirer og beholdningen af sektoraktier, som styres og evalueres på et dagsværdigrundlag.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Stiftelsesprovisioner og lånesagsgebyrer mv., der betragtes som en integreret del af den effektive rente for lånet, indtægtsføres over løbetiden for det enkelte lån.

Koncernen foretager nedskrivninger på udlån og tilgodehavender efter IFRS 9-standardens, der er en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ('expected loss'-model).

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstatere aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der som minimum er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- En stigning i PD ('Probability of Default') for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Lånet har været i restance/overtræk i 30 dage eller derover med et beløb, der overstiger 1.000 kr. for private og 10.000 kr. for erhverv

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 %.

Udlån og garantier er defineret som misligholdte ('default'), såfremt de opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Der er konstateret objektiv indikation på kreditforringelse (OIK)
- Kunden har været i restance/overtræk i 90 dage eller derover med et beløb, der overstiger 1.000 kr. for private og 10.000 kr. for erhverv.

Med den valgte default-definition skabes en høj grad af overensstemmelse mellem kapitalkravsforordningens (CRR) default definition og den regnskabsmæssige default-definition samtidig med, at definitionen er konsistent med default-definitionen anvendt til Koncernens interne kreditrisiko-styringsformål.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne for stadie 3-kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering.

Den porteføljemæssige modelberegning, der udvikles og vedligeholdes af Bankens datacentral (BEC), suppleres med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI). Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, som multipliceres med datacentralens 'rå' PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD).

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. Datacentralens fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som Koncernen forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab efter de nye IFRS 9-nedskrivningsregler i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger, der er forankret i et makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.

Ledelsen vurderer, hvorvidt modelestimaterne afspejler kreditrisikoen for Koncernens egen kreditportefølje og forventninger til fremtiden og regulerer nedskrivningerne efter et ledelsesmæssigt skøn i det omfang, der vurderes behov herfor.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden, er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed, som følge af at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag for COVID-19 som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.

De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til indarbejdelsen af konsekvenserne af COVID-19. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere og udgør 10 mio.kr. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføjes herefter estimer for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentlig forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildes i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens 'rå' estimer i de enkelte sektorer og brancher.

Ændringer i foretagne nedskrivninger reguleres i resultatopgørelsen under posten 'Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.'

Aconto afskrivninger foretages, når det konstateres, at et tab er uundgåeligt. Endelig afskrivning sker i forbindelse med sagens afslutning (konkurs, gældssanering mv.).

Værdipapirer

Værdipapirer måles til dagsværdi. Dagsværdihierarkiet kategoriserer input til de værdiansættelsesmetoder, der benyttes til at måle dagsværdien, i tre niveauer: noterede priser, observerbare data og ikke observerbare data.

Værdipapirer, der handles i et aktivt marked, måles til dagsværdi fastsat som den pris, som værdipapiret vil kunne overdrages til på balancedagen. Denne vurderes bedst at blive udtrykt ved lukkekursen på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi. Værdipapirer, der handles i et aktivt marked, indgår i dagsværdihierarkiet som niveau 1-input (noterede priser).

Hovedparten af unoterede værdipapirer er aktier i sektorejede selskaber og er optaget til dagsværdi, opgjort med udgangspunkt i, hvad transaktionsprisen ville være i handel mellem uafhængige parter.

For noterede aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår i dagsværdihierarkiet som niveau 2-input (observerbare data).

For øvrige noterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare data ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Aktierne indgår i dagsværdihierarkiet som niveau 3-input (ikke observerbare data).

Banken har ikke beholdning af egne aktier. Køb og salg indregnes direkte på egenkapitalen.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og noterede værdipapirer resultatføres over driften under posten 'Kursreguleringer'. Modtagne udbytter af aktier resultatføres over driften under posten 'Udbytte af aktier'.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i moderselskabet omfatter andel af tilknyttet virksomheds resultat efter skat, med udgangspunkt i de værdier som er opgjort på købstidspunktet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til forholdsmæssig andel af indre værdi på balancedagen med fradrag for endnu ikke allokerede negative forskelsbeløb (negativ goodwill) på købstidspunktet.

Værdiændringer indregnes i resultatopgørelsen. Værdistigninger bindes i egenkapitalen under posten 'Reserve for opskrivning efter indre værdis metode', medmindre stigningen modsvarer en værdiforringelse, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Puljeordninger

Aktiver, der indgår i puljeordninger, og kunders indlån i puljeordninger indgår til dagsværdi i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og -indskud præsenteres samlet under posten 'Kursreguleringer'.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter 'Domicilejendomme' og 'Investeringsjendomme'.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som Koncernen selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Domicilejendomme måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved værdiforringelse. Den omvurderede værdi udgør afskrivningsgrundlaget. Afskrivninger beregnes af afskrivningsgrundlaget ud fra en forventet brugstid på 50 år, fratrullet en scrapværdi på 75 %. Grunderne afskrives ikke.

For domicilejendomme indregnes afskrivninger og tab ved værdiforringelse i resultatopgørelsen. Stigninger i den omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst og bindes i egenkapitalen under posten 'Opskrivningshenlæggelser', med mindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på den leasede domicilejendoms forventede brugstid på 3 år.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Ejendomme, som indeholder elementer af både domicil- og investeringsjendom, klassificeres som domicilejendomme, når det primære formål med besiddelsen er at drive pengeinstitutvirksomhed.

Investeringsjendomme måles i overensstemmelse med principperne i bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter driftsmidler og brugsrettigheder til leasede aktiver (Right-of-use assets).

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For leasede aktiver udgør kostprisen den opgjorte leasingforpligtelse (nutidsværdien af fremtidige leasingydelse) med tillæg af leasingydelser betalt før eller på leasingkontraktens starttidspunkt samt direkte omkostninger forbundet med indgåelsen af leasingkontrakten og estimat over omkostninger til afinstallering, renovering af aktivet mv.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på aktivernes forventede brugstid på 3-6 år.

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle anlægsaktiver indregnes ved første måling til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle anlægsaktiver på samme måde som øvrige materielle anlægsaktiver.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i Koncernens besiddelse, og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Andre aktiver

Posten omfatter blandt andet kapitalindskud i BEC, positive markedsværdier af afledte finansielle instrumenter, som måles til dagsværdi, samt tilgodehavende renter og provisioner, der måles til nominel værdi. Andre aktiver måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris. Periodeafgrænsningsposter, opført som aktiver, omfatter forudbetalte udgifter.

Periodeafgrænsningsposter, opført som passiver, omfatter indtægter, der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører senere regnskabsperioder.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles til amortiseret kostpris. Stiftelsesprovisioner og etableringsgebyrer mv., der sidestilles med løbende rentebetaling, og dermed betragtes som en integreret del af den effektive rente for gældsposten, udgiftsføres over løbetiden for den enkelte gældspost.

Indlån og anden gæld

Indlån måles til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris. Koncernen har ikke egenbeholdning af egne udstedte obligationer.

Andre passiver

Posten omfatter blandt andet negative markedsværdier af afledte finansielle instrumenter, leasingforpligtelser samt andre skyldige poster. Afledte finansielle instrumenter samt andre finansielle forpligtelser, der besiddes med handel for øje, måles til dagsværdi. Leasingforpligtelser amortiseres over leasingperioden, og der indregnes en renteomkostning i resultatopgørelsen. Øvrige forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Under hensatte forpligtelser føres forpligtelser, der forfalder efter balancetidspunktet, og som er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre træk på koncernens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

Forpligtelser måles til det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Ved måling af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering, hvor det er væsentligt.

Uafdækkede pensionsforpligtelser omfatter alene ydelsesbaserede pensionsforpligtelser for tidligere medlemmer af direktionen og afsættes i balancen under posten 'Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser' med kapitalværdien af de forventede fremtidige pensionsudbetalinger. Den aktuarmæssige beregning af kapitalværdien foretages årligt på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i bl.a. lønniveau, rente, inflation og dødelighed. Til diskontering anvendes en rente fastsat i henhold til IAS 19. Aktuarmæssige gevinster eller tab indregnes i anden totalindkomst.

Hensættelser til tab på garantier og kredittilsagn

Posten omfatter hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn, hvor hensættelse foretages i overensstemmelse med IFRS 9 og efter samme metode som for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Hensættelser til tab på garantier og kredittilsagn indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Stiftelsesprovisioner og etableringsgebyrer mv., der sidestilles med løbende rentebetaling, og dermed betragtes som en integreret del af den effektive rente for kapitalindskuddet, udgiftsføres over løbetiden for det enkelte kapitalindskud.

Hybrid kernekapital

Hybride kapitaludstedelser, der opfylder betingelserne for hybrid kernekapital i CRR-forordningen, herunder at løbetiden er uendelig, at udsteder uden begrundelse kan vælge at undlade at betale rentekupon samt at hovedstolen nedskrives, når kernekapitalprocenten når under minimum 5,125 %, klassificeres som egenkapital og præsenteres som en særskilt post i egenkapitalen. Betalte kuponrenter heraf føres over egenkapitalen og skat af kuponrente føres i driften under posten Skat.

Udbytte

Foreslået udbytte af aktiekapitalen indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti eller andre eventualforpligtelser vil påføre Koncernen tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten 'Hensættelser til tab på garantier' og udgiftsført i resultatopgørelsen under 'Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.'

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Totalbanken A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og med lov om finansiell virksomhed. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Totalbanken A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 med filnavn totalbanken-2021-12-31-da.zip i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.”

Aarup, den 25. februar 2022

TOTALBANKEN A/S



Ivan Sløk
Bankdirektør



Claus Moltrup
Bestyrelsesformand



Christian Fischer
Næstformand



John Eric Rath Petersen
Bestyrelsesmedlem
Formand for revisionsudvalget



Jan Thybo
Bestyrelsesmedlem



Jens Jacob Dühr
Bestyrelsesmedlem



Steen Utoft
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem



Gitte N. Stentebjerg
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem



Dennis Nordfjeld Nielsen
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Totalbanken A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Totalbanken A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for Totalbanken A/S den 4. april 2018 for regnskabsåret 2018. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2021.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

<i>Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv.</i>	<i>Forholdet er behandlet således i revisionen</i>
Udlån udgør for koncernen 2.391 mio.kr. pr. 31. december 2021, og garantier udgør 1.285 (udlån udgjorde 1.951 mio.kr. og garantier udgjorde 1.025 pr. 31. december 2020). Der er foretaget nedskrivninger på udlån på -11.417 t.kr. og hensættelser til tab på garantier på 2.876 t.kr. i perioden 1. januar – 31. december 2021 i koncernregnskabet (8.453 t.kr. på udlån og 1.882 t.kr. på garantier i perioden 1. januar – 31. december 2020). Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier mv. i koncernen og selskabet er revisionen af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier et centralt forhold ved revisionen. Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 9, 33, 47 og 48 i koncernregnskabet. De forhold vedrørende udlån, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er: • Identifikation af eksponeringer, som er kreditforringet i forhold til første indregning. • Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2. • Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 3. • Identifikation og opgørelse af ledelsesmæssige tillæg. • Vurdering af konsekvenserne af COVID-19 samt andre begivenheder som modellerne ikke i forvejen tog højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne.	Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af bankens relevante forretningsgange for udlån og garantier mv., test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier mv., herunder størrelsen af nedskrivningerne samt hensættelserne. Vores revisionshandling har bestået af test af relevante kontroller vedrørende: • Rettidig identifikation af eksponeringer med væsentlig stigning i kreditrisiko og rettidig identifikation af kreditforringede eksponeringer. • Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2. • Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn. Vores revisionshandling har desuden omfattet: • Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt hensættelser til tab på garantier. • Udfordring af de væsentlige forudsætninger i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen, herunder udfordring af dokumentation af tilstrækkeligheden af ledelsesmæssige skøn. • For udlån klassificeret i stadie 3, har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov samt hensættelser til tab på garantier er i overensstemmelse med lovgivningens og koncernens retningslinjer herom. Vores arbejde har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse. • Udfordring af ledelsesmæssige tillæg med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen, herunder udfordring af dokumentationen af tilstrækkeligheden af ledelsesmæssige skøn. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af COVID-19 og andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tog højde for.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiell virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i lov om finansiell virksomhed, samt for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for Totalbanken A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2021, med filnavnet totalbanken-2021-12-31-da.zip, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporterings-format (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format samt iXBRL-opmærkning af koncernregnskabets hovedopgørelser.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder:

- Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format,
- Udvælgelse og anvendelse af passende iXBRL-tags, herunder udvidelser til ESEF-taksonomien og forankring heraf til elementer i taksonomien, for finansiell information, som kræves opmærket, med udøvelse af skøn hvor nødvendigt,
- At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærket data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab og
- For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af revisors faglige vurdering, herunder vurdering af risikoen for væsentlige afvigelser fra kravene i ESEF-forordningen, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Handlingerne omfatter:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format,
- Opnåelse af en forståelse af selskabets proces for iXBRL-opmærkning og af den interne kontrol vedrørende opmærkningsprocessen,
- Vurdering af fuldstændigheden af iXBRL-opmærkningen af koncernregnskabet,
- Vurdering af, hvorvidt anvendelse af iXBRL-elementer fra ESEF-taksonomien og selskabets oprettelse af udvidelser til taksonomien er passende, når relevante elementer i ESEF-taksonomien ikke er identificeret,
- Vurdering af forankringen af udvidelser til elementer i ESEF-taksonomien, og
- Afstemning af iXBRL-opmærket data med det reviderede koncernregnskab.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, med filnavnet totalbanken-2021-12-31-da.zip i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

København, 25. februar 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Cvr.nr. 3396 3556

Jens Ringbæk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27735

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Generalforsamling

Indkaldelse til ordinær generalforsamling

**Totalbanken A/S (CVR-nr. 10349818) afholder ordinær generalforsamling
torsdag den 24. marts 2022 kl. 19.00 i Bredgade 95, 5560 Aarup.**

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om Bankens virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport og koncernregnskab med revisionspåtegning til godkendelse samt årsberetning.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
5. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.
6. Valg af medlemmer til repræsentantskabet, for så vidt sådanne er på valg efter § 14.
Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at repræsentantskabet uændret består af 20 medlemmer.
Følgende medlemmer af repræsentantskabet er på valg og stiller op til genvalg:
Direktør Jørgen Andersen, Odense
Direktør Lars Cruz Forsstrøm, Odense
Direktør Palle Lorenzen, Nyborg
Senior partner Frank Madsen, Odense
Statsaut.revisor MDB John Eric Rath Petersen, Odense
Regnskabs- og administrationschef Henrik Nørgaard Skov, Aarup
Økonomichef Jeppe Albin Sørensen, Aarup
Direktør Morten Rasmussen, Aarup, ønsker at udtræde af repræsentantskabet, og bestyrelsen indstiller nyvalg af direktør Pia Højmark Hegnsvang, Odense, der indtræder i Morten Rasmussens valgperiode med udløb i 2023.
Økonomichef Mette Sigaard, Odense, ønsker at udtræde af repræsentantskabet, og bestyrelsen indstiller nyvalg af kontorchef Helene Klinkby, Odense, der indtræder i Mette Sigaards valgperiode med udløb i 2024.
7. Valg af revisor
Bestyrelsen indstiller genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling og præference. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg af visse revisorer eller revisionsfirmaer.
8. Eventuelle forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer
Der er ikke kommet forslag til behandling på generalforsamlingen.
9. Eventuelt

Vedtagelseskrav og aktiekapital

På generalforsamlingen træffes alle beslutninger ved simpelt flertal, bortset fra de tilfælde, hvor selskabsloven eller vedtægterne kræver kvalificeret flertal.

Bankens aktiekapital er DKK 65.333.320, som er fordelt på 3.266.666 aktier á DKK 20. Hvert aktiebeløb på DKK 20 giver én stemme.

Registreringsdato, deltagelse og stemmeret

Registreringsdatoen er torsdag den 17. marts 2022.

Aktionærer, der besidder aktier i banken på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har anmeldt sin deltagelse som beskrevet nedenfor.

Anmeldelse af deltagelse

Adgang til generalforsamlingen er betinget af, at aktionæren har anmeldt sin deltagelse på telefon 63 457 000 eller pr. e-mail til generalforsamling@totalbanken.dk senest mandag den 21. marts 2022 kl. 23.59.

Stemmesedler udleveres i adgangsregistreringen ved generalforsamlingen. Aktionærer skal anmelde såvel egen deltagelse som deltagelse af eventuelt kontrollerede selskaber, der skal have adgang til at stemme på generalforsamlingen.

Deltagelse

Generalforsamlingen afvikles med fysisk fremmøde, da bestyrelsen vurderer, at det vil være forsvarligt og i overensstemmelse med COVID-19-restriktionerne.

Generalforsamling

Fuldmagt

Aktionærer kan afgive fuldmagt.

Fuldmagtsformular kan downloades på bankens hjemmeside www.totalbanken.dk eller bestilles på telefon 63 457 000. Formularen skal udfyldes, underskrives og fremsendes til generalforsamling@totalbanken.dk som scannet kopi eller med almindelig post til Totalbanken A/S, Bredgade 95, 5560 Aarup.

Fuldmagten skal være modtaget af Totalbanken A/S senest mandag den 21. marts 2022 kl. 23.59.

Brevstemme

Aktionærer kan stemme skriftligt ved at afgive brevstemme.

Brevstemmeformular kan downloades på bankens hjemmeside www.totalbanken.dk eller bestilles på telefon 63 457 000. Formularen skal udfyldes, underskrives og fremsendes til generalforsamling@totalbanken.dk som scannet kopi eller med almindelig post til Totalbanken A/S, Bredgade 95, 5560 Aarup. En afgivet brevstemme kan ikke tilbagekaldes.

Brevstemmen skal være modtaget af Totalbanken A/S senest onsdag den 23. marts 2022 kl. 12.00 (middag).

Yderligere information

Følgende materiale er tilgængeligt på bankens hjemmeside www.totalbanken.dk fra tidspunktet for indkaldelsen og frem til den ordinære generalforsamling:

- Indkaldelse inkl. dagsorden og fuldstændige forslag
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen til generalforsamlingen
- Fuldmagts- og brevstemmeformular

Aktionærerne kan ved skriftlig henvendelse til banken stille spørgsmål til dagsordenen og/eller til dokumenterne til brug for generalforsamlingen.

Aarup, den 25. februar 2022



Claus Moltrup
Bestyrelsesformand

Filialer

● HOVEDSÆDE

Aarup

Bredgade 95
5560 Aarup

Tlf. 63 457 000
Fax 63 457 130
Mail: post@totalbanken.dk

www.totalbanken.dk
cvr.nr. 10349818
LEI 549300CFAB5CF9Y03270

● FILIALER

Odense C

Østre Stationsvej 41 N
5000 Odense C

Odense M

Cortex Park Vest 3
5230 Odense M

Odense N

Rugårdsvej 244
5210 Odense NV

Tommerup

Tallerupvej 24
5690 Tommerup

Aarup

Bredgade 95
5560 Aarup

● PENGEAUTOMATER

KONTANTEN Automater

Se www.nokas.dk

● LEASING

Dansk ErhvervsFinansiering A/S

Bredgade 95, 5560 Aarup

Tlf. 63 456 360
Mail: info@danskerhvervsfinansiering.dk

www.danskerhvervsfinansiering.dk
cvr.nr. 29638411