

NASDAQ Copenhagen
London Stock Exchange
Øvrige interessenter

22. oktober 2014

Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2014 - Stor kundetilgang, vækst og præcisering af forventningerne

Basisresultatet i årets tre første kvartaler blev på 398 mio. kroner mod 332 mio. kroner i 2013, svarende til en stigning på 20%. Resultatet før skat blev på 454 mio. kroner og forrenter dermed egenkapitalen med 22% p.a., hvilket anses for meget tilfredsstillende.

(mio. kroner)	1.-3. kv. 2014	1.-3. kv. 2013	2013	2012	2011	2010
Basisindtjening i alt	670	624	844	823	767	758
Samlede udgifter og afskrivninger	-209	-197	-273	-265	-248	-240
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	461	427	571	558	519	518
Nedskrivninger på udlån m.v.	-63	-95	-120	-157	-129	-138
Basisresultat	398	332	451	401	390	380
Beholdningsresultat	+56	+11	+23	+49	+1	+38
Udgifter bankpakker	0	-2	-2	-2	-11	-80
Resultat før skat	454	341	472	448	380	338

3 kvartaler i overskrifter:

- Fremgang i resultatet før skat på 33% til 454 mio. kroner, hvilket forrenter egenkapitalen efter udbetalt udbytte med 22% p.a.
- Basisresultatet stiger fra 332 mio. kroner i 2013 til 398 mio. kroner i 2014 - en stigning på 20%
- Stigning i bankens udlån på 15% og i indlån på 11%
- Meget tilfredsstillende tilgang af kunder i såvel afdelingsnettet som inden for nichekoncepterne medfører den bedste nettotilgang af kunder nogensinde
- Forventningerne til basisresultatet for hele året præciseres omkring toppen af det opjusterede interval på 460-510 mio. kroner.

Skulle De have spørgsmål til rapporten, er De naturligvis velkommen til at kontakte bankens direktion.

Med venlig hilsen
Ringkjøbing Landbobank

John Fisker

Ledelsesberetning

Basisindtjening

Netto renteindtægter udgør i 1.-3. kvartal 2014 475 mio. kroner mod 459 mio. kroner i 2013, svarende til en stigning på 3%. Sammenlignet med 1.-3. kvartal 2013 har banken i de tre kvartaler oplevet stigende gennemsnitlige udlåns- og indlåns mængder, men samtidig har der kunnet konstateres et fald i rentemarginalen fra 1.-3. kvartal 2013 til 1.-3. kvartal 2014.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgør netto 170 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2014 mod netto 154 mio. kroner i 2013 svarende til en stigning på 11%. Stigningen skyldes primært større aktivitet og mængder indenfor formueforvaltning og pensionsområdet samt større handelsaktivitet, hvilket har styrket indtjeningen.

Den samlede basisindtjening er 7% højere i årets tre første kvartaler med en stigning fra 624 mio. kroner i 2013 til 670 mio. kroner i 2014. Forøgelsen af den samlede basisindtjening med 46 mio. kroner er positivt påvirket af en ekstraordinær engangsindtægt i 1. kvartal i størrelsesordenen 10 mio. kroner i forbindelse med afhændelsen af bankens aktier i Nets Holding A/S. Korrigeret for engangsindtægten anser banken forøgelsen af basisindtjeningen som tilfredsstillende.

Omkostninger og afskrivninger

De samlede omkostninger inklusiv afskrivninger på materielle aktiver udgør i 1.-3. kvartal 2014 209 mio. kroner mod 197 mio. kroner sidste år, hvilket dermed er 6% højere.

Omkostningsprocenten er opgjort til 31,1%, og er fortsat landets laveste. En lav omkostningsprocent er specielt vigtig i konjunkturmæssigt svære perioder, da dette giver stor robusthed i bankens resultater.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån udgør 63 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2014. Niveaulet for nedskrivninger er i forhold til samme periode sidste år faldet med 33%, og udgør for 1.-3. kvartal 2014 0,5% p.a. af de samlede gennemsnitlige udlån, nedskrivninger, garantier og hensættelser.

Bankens samlede nedskrivnings- og hensættelseskonto udgør ultimo kvartalet 938 mio. kroner svarende til 5,4% af de samlede udlån og garantier. De faktisk konstaterede tab og afskrivninger på udlån m.v. ligger fortsat på et meget lavt niveau, og i perioden overstiges de af posterne ”Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån” og ”Indgået på tidligere afskrevne fordringer”, således at nedskrivnings- og hensættelseskontoen netto er forøget med 85 mio. kroner i løbet af årets tre første kvartaler.

Porteføljen af udlån med standset renteberegning udgør 92 mio. kroner svarende til 0,5% af bankens samlede udlån og garantier ultimo 3. kvartal 2014.

Basisresultat

(mio. kroner)	1.-3. kvrt.	1.-3. kvrt.	2013	2012	2011	2010
	2014	2013				
Basisindtjening i alt	670	624	844	823	767	758
Udgifter m.v. i alt	-209	-197	-273	-265	-248	-240
Basisresultat før nedskrivninger	461	427	571	558	519	518
Nedskrivninger på udlån m.v.	-63	-95	-120	-157	-129	-138
Basisresultat	398	332	451	401	390	380

De første 3 kvartalers basisresultat på 398 mio. kroner er det bedste 1.-3. kvartals basisresultat nogensinde i bankens historie, og i forhold til sidste års 332 mio. kroner er der tale om en stigning på 20%.

Beholdningsresultat og markedsrisiko

Beholdningsresultatet for 1.-3. kvartal 2014 er positivt med 56 mio. kroner inklusiv fundingomkostninger af beholdningen.

Posten af aktier m.v. udgør ultimo 3. kvartal 2014 202 mio. kroner fordelt med 39 mio. kroner i børsnoterede aktier og 163 mio. kroner i sektoraktier m.v. Obligationsbeholdningen udgør 4.422 mio. kroner, og den største del af beholdningen består af AAA-ratede danske realkreditobligationer og korte bankobligationer udstedt af ratede modparter.

Den samlede renterisiko - opgjort som resultatpåvirkningen ved 1%-point ændring i renteniveauet - udgør 0,7% af bankens kernekapital efter fradrag ultimo kvartalet.

Bankens samlede markedsrisiko inden for renterisikoeksponering, eksponering i børsnoterede aktier samt valutaeksponering holdes fortsat på et lavt niveau. Bankens tabsrisiko beregnet ud fra en Value-at-Risk model (opgjort med en 10 dages horisont og 99% sandsynlighed) har i 1.-3. kvartal 2014 været følgende:

	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i f.t. egenkapitalen ultimo 3. kvartal 2014
Højeste tabsrisiko:	11,2	0,37%
Mindste tabsrisiko:	3,1	0,10%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	7,2	0,24%

Det er bankens politik fortsat at holde markedsrisikoen på et lavt niveau.

Resultat efter skat

Resultatet efter skat udgør 346 mio. kroner for 1.-3. kvartal 2014 mod 257 mio. kroner sidste år. Resultatet efter skat forrenter primo egenkapitalen efter udbetalt udbytte med 17% p.a.

Balance

Bankens balance udgør ultimo 3. kvartal 2014 20.330 mio. kroner mod sidste års 18.603 mio. kroner.

Bankens indlån er steget med 11% fra 12.826 mio. kroner til 14.231 mio. kroner, og udlån er steget med 15% fra 12.988 mio. kroner til 14.966 mio. kroner. Udlån ultimo 3. kvartal 2014 indeholder 325 mio. kroner reverseforretninger indgået i kvartalet, og eksklusiv reverseforretninger er bankens udlån således steget med 13% i forhold til ultimo 3. kvartal 2013.

Væksten i bankens udlån er bredt funderet branchemæssigt med vækst fra såvel afdelingsnettet samt bankens nichekoncepter, og kommer primært fra nye kundeforhold.

Bankens portefølje af garantier var ved udgangen af kvartalet på 1.536 mio. kroner mod 2.645 mio. kroner ved udgangen af 3. kvartal 2013. Faldet i garantiporteføljen relaterer sig blandt andet til, at der ultimo 3. kvartal 2013 var stillet en række garantier for sager, der senere i 2013 udmøntede sig i egentlige udlån.

Likviditet

Bankens likviditet er god, og bankens udlån eksklusiv reverseforretninger og indlån er næsten på samme niveau. Overdækningen i forhold til lovkravet om likviditet er på 175%. Bankens korte funding med en restløbetid under 12 måneder beløber sig til 1,1 mia. kroner, som modsvares af 4,8 mia. kroner korte pengemarkedsplaceringer primært i danske banker og likvide værdipapirer. Banken er således ikke afhængig af det korte pengemarked.

Bankens udlånsportefølje er mere end fuldt finansieret af bankens indlån og egenkapital. Hertil kommer, at en del af udlånsporteføljen til vindmøller i Tyskland er ”back to back” refinansieret hos KfW Bankengruppe, hvorfor der likviditetsmæssigt kan ses bort fra disse 1.097 mio. kroner. Banken har intet finansieringsbehov i det kommende år for, at overholde minimumskravet om altid at kunne klare sig i op til 12 måneder uden adgang til de finansielle markeder.

Aktieopkøbsprogram

På den ordinære generalforsamling i februar 2014 fik banken bemyndigelse til at købe op til 110.000 stk. egne aktier for derefter at henlægge dem til senere annullering. Der er pr. 21. oktober 2014 henlagt 75.000 stk. egne aktier til senere annullering under aktieopkøbsprogrammet.

Kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2014 var egenkapitalen på 2.901 mio. kroner. Hertil skal lægges periodens overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte og værdien af opkøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo kvartalet udgør 3.040 mio. kroner.

Bankens solvensprocent - Tier 2 er opgjort til 18,6% ved udgangen af 3. kvartal 2014, og kernekapitalprocenten - Tier 1 er ligeledes opgjort til 18,6%.

	3. kv. 2014	3. kv. 2013	2013	2012	2011	2010
Solvensmæssig dækning						
Egentlig kernekapitalprocent (ekskl. hybrid kernekapital) (%)	18,4	18,8	18,7	19,6	18,3	17,1
Kernekapitalprocent - Tier 1 (%)	18,6	19,4	19,2	20,9	19,8	18,6
Solvensprocent - Tier 2 (%)	18,6	20,2	20,0	22,4	21,4	22,4
Individuelt solvensbehov (%)	8,7	8,8	8,9	8,0	8,0	8,0
Solvensmæssig dækning	214%	230%	225%	280%	268%	280%

Kapitalprocenterne er med virkning fra 2014 opgjort efter de nye CRD IV regler. Som beskrevet i bankens årsrapport for 2013 påvirkes bankens kapitaldækningsopgørelse i forbindelse med de nye regler blandt andet ved, at der er blevet indført en aftrapningsordning for medregningen af den optagne hybride kernekapital og ansvarlige kapital. Desuden er der indført visse ændringer vedrørende opgørelsen af de risikovægtede poster, herunder omkring vægtningen og opgørelsen af misligholdte engagementer, ligesom der er indført en midlertidig rabat på risikovægtningen vedrørende eksponeringer på visse engagementer med små og mellemstore virksomheder.

Endvidere er der også indført nye regler i relation til opgørelsen af kapitalen. Af disse regler fremgår dels, at opkøbsprogrammer fremover skal fratrækkes kapitalen ved offentliggørelsen af det myndighedsgodkendte program i modsætning til tidligere, hvor fradraget i kapitalen skete i takt med selve opkøbet af aktier, og dels at beregnet udbytte fremover skal fragå i den løbende indtjening i modsætning til tidligere, hvor det foreslåede udbytte først fragik i kapitalen ultimo året.

Banken opgør det individuelle solvensbehov med udgangspunkt i den såkaldte 8+ model. Opgørelsesmetoden ved denne model tager udgangspunkt i 8% og hertil kommer eventuelle tillæg, der blandt andet beregnes for kunder med finansielle problemer. Ved 8+modellen tages der ikke hensyn til bankens indtjenings- og omkostningsbase samt robuste forretningsmodel. På trods heraf er bankens individuelle solvensbehov ultimo 3. kvartal 2014 opgjort til 8,7% - svarende til et fald på 0,2 procentpoint i forhold til ultimo 2013.

Banken har i 4. kvartal deltaget i en større sektortransaktion vedrørende DLR-aktier. Transaktionen har til hensigt til at styrke DLR's distributions- og konkurrencekraft ved dels at lette solvensbelastningen hos de pengeinstitutter, der har et behov herfor, og dels ved at styrke ejerkredsen med deltagelse af de pengeinstitutter, der fortsat ønsker et stærkt realkreditinstitut for landbruget og andre erhverv. Bankens har i forbindelse med transaktionen erhvervet aktier for modværdien af 75 mio. kroner. Der er samtidig udstedt en call-option med 5 års løbetid til de sælgende pengeinstitutter. Transaktionen anses samlet set som værende attraktiv.

God kundetilgang

Banken gennemførte i 2013 forskellige opsøgende initiativer over for både nuværende og nye kunder, herunder blev der blandt andet blevet investeret i at udbrede bankens Private Banking platform yderligere på nationalt plan, ligesom der også blev gennemført opsøgende aktiviteter i afdelingsnettet i Midt- og Vestjylland. Aktiviteterne blev gennemført for at skabe en sund organisk vækst i banken, idet den største udfordring i en tid med lav vækst i samfundet er at skabe vækst i bankens topline.

De opsøgende initiativer er alle fastholdt i 2014, ligesom banken i 2014 har åbnet en ny Private Banking afdeling i Aarhus. Bankens har i årets tre første kvartaler oplevet en nettotilgang af nye kundeforhold, der fortsat er overvældende, og nettotilgangen er den bedste i bankens historie.

Regnskabspraksis og nøgletal

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2013.

Præcisering af resultatforventningerne for 2014

Basisresultatet for 1.-3. kvartal 2014 blev på 398 mio. kroner mod sidste års 332 mio. kroner, svarende til en stigning på 20%. Med baggrund i udviklingen i 2014 præciseres forventningerne til basisresultatet for hele 2014 omkring toppen af det opjusterede interval på 460-510 mio. kroner.

Hoved- og nøgletal

	1.-3. kv. 2014	1.-3. kv. 2013	Hele 2013
Hovedtal for banken (i mio. kr.)			
Basisindtjening i alt	670	624	844
Samlede udgifter og afskrivninger	-209	-197	-273
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	461	427	571
Nedskrivninger på udlån m.v.	-63	-95	-120
Basisresultat	398	332	451
Beholdningsresultat	+56	+11	+23
Udgifter bankpakker	0	-2	-2
Resultat før skat	454	341	472
Resultat efter skat	346	257	358
Egenkapital	3.040	2.806	2.901
Indlån	14.231	12.826	14.114
Udlån	14.966	12.988	13.849
Balancesum	20.330	18.603	19.583
Garantier	1.536	2.645	1.902
Nøgletal for banken (i procent)			
Primo egenkapitalens forrentning før skat p.a.	21,8	17,4	18,1
Primo egenkapitalens forrentning efter skat p.a.	16,6	13,2	13,7
Omkostningsprocent	31,1	31,6	32,4
Egentlig kernekapitalprocent	18,4	18,8	18,7
Kernekapitalprocent - Tier 1	18,6	19,4	19,2
Solvensprocent - Tier 2	18,6	20,2	20,0
Individuelt solvensbehov	8,7	8,8	8,9
Nøgletal pr. 5 kroners aktie (i kr.)			
Basisresultat	83	69	94
Resultat før skat	95	70	99
Resultat efter skat	72	53	75
Indre værdi	636	580	607
Ultimo kurs	1.143	1.058	1.099
Udbytte	-	-	25

Resultatopgørelse

Note		1/1-30/9 2014 1.000 kr.	1/1-30/9 2013 1.000 kr.	1/1-31/12 2013 1.000 kr.
1	Renteindtægter	593.040	583.242	776.268
2	Renteudgifter	106.188	111.040	146.037
	Netto renteindtægter	486.852	472.202	630.231
3	Udbytte af aktier m.v.	7.897	1.919	12.610
4	Gebyrer og provisionsindtægter	183.060	167.279	229.813
4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	23.281	23.172	31.123
	Netto rente- og gebyrindtægter	654.528	618.228	841.531
5	Kursreguleringer	+69.341	+14.757	+23.074
	Andre driftsindtægter	2.827	2.142	2.730
6,7	Udgifter til personale og administration	192.140	184.754	254.909
	Af- og nedskrivn. på immaterielle og materielle aktiver	5.204	2.287	4.270
	Andre driftsudgifter			
	Diverse andre driftsudgifter	167	22	28
	Udgifter Indskydergarantifonden	11.314	12.159	16.091
8	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-63.383	-94.758	-120.175
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	-3
	Resultat før skat	454.488	341.147	471.859
9	Skat	108.325	83.800	114.199
	Årets resultat	346.163	257.347	357.660
	Anden totalindkomst	0	0	0
	Årets totalindkomst	346.163	257.347	357.660

Basisresultat

		1/1-30/9 2014 1.000 kr.	1/1-30/9 2013 1.000 kr.	1/1-31/12 2013 1.000 kr.
	Netto renteindtægter	474.556	459.076	614.719
	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. kurtage	133.490	124.176	171.765
	Indtjening fra sektoraktier	22.189	9.158	14.403
	Valutaindtjening	10.675	9.935	13.293
	Andre driftsindtægter	2.827	2.142	2.730
	Basisindtjening ekskl. handelsindtjening i alt	643.737	604.487	816.910
	Handelsindtjening	26.289	19.931	26.925
	Basisindtjening i alt	670.026	624.418	843.835
	Udgifter til personale og administration	192.140	184.753	254.909
	Af- og nedskrivn. på immaterielle og materielle aktiver	5.204	2.287	4.270
	Andre driftsudgifter	11.349	10.371	13.827
	Udgifter m.v. i alt	208.693	197.411	273.006
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	461.333	427.007	570.829
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-63.383	-94.758	-120.175
	Basisresultat	397.950	332.249	450.654
	Beholdningsresultat	+56.670	+10.708	+23.497
	Udgifter bankpakker	-132	-1.810	-2.292
	Resultat før skat	454.488	341.147	471.859
	Skat	108.325	83.800	114.199
	Årets resultat	346.163	257.347	357.660

Balance

Note		Ultimo sept. 2014 1.000 kr.	Ultimo sept. 2013 1.000 kr.	Ultimo dec. 2013 1.000 kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	63.751	123.838	63.064
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	356.679	474.481	416.913
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0	0
	Pengemarkedsforretninger og bilaterale udlån - restløbetid under 1 år	233.798	269.761	214.032
	Bilaterale udlån - restløbetid over 1 år	122.881	204.720	202.881
11,12,13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14.965.754	12.987.812	13.849.285
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13.543.543	12.136.919	12.880.717
	Vindmølleudlån med direkte funding	1.097.407	850.893	968.568
	Reverseforretninger	324.804	0	0
14	Obligationer til dagsværdi	4.422.010	4.346.048	4.669.732
15	Aktier m.v.	201.839	234.210	208.697
	Kapitalandele i associerede virksomheder	540	543	540
	Grunde og bygninger i alt	72.156	75.415	73.871
	Investeringsejendomme	8.015	8.165	8.015
	Domicilejendomme	64.141	67.250	65.856
	Øvrige materielle aktiver	4.015	4.272	4.385
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	24.501
	Aktiver i midlertidig besiddelse	1.000	2.100	1.000
	Andre aktiver	236.190	346.820	263.856
	Periodeafgrænsningsposter	5.692	7.125	6.977
	Aktiver i alt	20.329.626	18.602.664	19.582.821

Balance

Note		Ultimo sept. 2014 1.000 kr.	Ultimo sept. 2013 1.000 kr.	Ultimo dec. 2013 1.000 kr.
	Passiver			
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.167.662	2.154.942	1.754.884
	Pengemarkedsforretninger og bilaterale lån - restløbetid under 1 år	938.001	1.201.025	656.258
	Bilaterale lån - restløbetid over 1 år	132.254	103.024	130.058
	Bilaterale lån hos KfW Bankengruppe	1.097.407	850.893	968.568
17	Indlån og anden gæld	14.230.772	12.825.932	14.113.816
18	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	245.897	104.341	249.814
	Aktuelle skatteforpligtelser	59.588	23.447	0
	Andre passiver	200.952	296.634	173.806
	Periodeafgrænsningsposter	146	163	917
	Gæld i alt	16.905.017	15.405.459	16.293.237
	Hensættelser til udskudt skat	13.188	15.151	13.188
12	Hensættelser til tab på garantier	4.711	5.156	4.256
	Hensatte forpligtelser i alt	17.899	20.307	17.444
	Ansvarlig lånekapital	199.711	199.556	200.193
	Hybrid kernekapital	166.896	171.829	170.847
19	Efterstillede kapitalindskud i alt	366.607	371.385	371.040
20	Aktiekapital	23.900	24.200	24.200
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	189	192	189
	Overført overskud	3.016.014	2.781.121	2.755.211
	Foreslået udbytte m.v.	-	-	121.500
	Egenkapital i alt	3.040.103	2.805.513	2.901.100
	Passiver i alt	20.329.626	18.602.664	19.582.821
21	Egne kapitalandele			
22	Eventualforpligtelser m.v.			
23	Aktiver stillet som sikkerhed			
24	Kapitaldækningsopgørelse			
25	Tilsynsdiamanten			
26	Diverse bemærkninger			

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
Pr. 30. september 2014:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	24.200	189	2.755.211	121.500	2.901.100
Nedsættelse af aktiekapital	-300		300		0
Udbetalt udbytte m.v.				-121.500	-121.500
Modtaget udbytte af egne aktier			2.022		2.022
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	23.900	189	2.757.533	0	2.781.622
Køb og salg af egne aktier			-87.682		-87.682
Periodens totalindkomst			346.163		346.163
Egenkapital på balancetidspunktet	23.900	189	3.016.014	0	3.040.103

Pr. 30. september 2013:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	24.700	192	2.581.588	69.660	2.676.140
Nedsættelse af aktiekapital	-500		500		0
Udbetalt udbytte m.v.				-69.660	-69.660
Modtaget udbytte af egne aktier			1.427		1.427
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	24.200	192	2.583.515	0	2.607.907
Køb og salg af egne aktier			-59.741		-59.741
Periodens totalindkomst			257.347		257.347
Egenkapital på balancetidspunktet	24.200	192	2.781.121	0	2.805.513

Pr. 31. december 2013:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	24.700	192	2.581.588	69.660	2.676.140
Nedsættelse af aktiekapital	-500		500		0
Udbetalt udbytte m.v.				-69.660	-69.660
Modtaget udbytte af egne aktier			1.427		1.427
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	24.200	192	2.583.515	0	2.607.907
Køb og salg af egne aktier			-64.467		-64.467
Årets totalindkomst		-3	236.163	121.500	357.660
Egenkapital på balancetidspunktet	24.200	189	2.755.211	121.500	2.901.100

Noter

Note	1/1-30/9 2014 1.000 kr.	1/1-30/9 2013 1.000 kr.	1/1-31/12 2013 1.000 kr.
1 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13.352	17.443	23.425
Udlån og andre tilgodehavender	554.183	539.985	719.154
Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-33.384	-32.665	-43.913
Obligationer	70.177	63.487	86.007
Afledte finansielle instrumenter i alt, heraf	-12.061	-5.008	-8.617
Valutakontrakter	-153	-3.386	-4.104
Rentekontrakter	-11.908	-1.622	-4.513
Øvrige renteindtægter	773	0	212
Renteindtægter i alt	593.040	583.242	776.268
2 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	20.108	17.402	23.385
Indlån og anden gæld	71.022	77.840	101.280
Udstedte obligationer	5.686	6.431	8.015
Efterstillede kapitalindskud	9.363	9.352	13.221
Øvrige renteudgifter	9	15	136
Renteudgifter i alt	106.188	111.040	146.037
3 Udbytte af aktier m.v.			
Aktier	7.897	1.919	12.610
Udbytte af aktier m.v. i alt	7.897	1.919	12.610
4 Brutto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	32.698	24.600	33.646
Formuepleje	64.716	58.359	84.785
Betalingsformidling	17.784	15.943	21.524
Lånesagsgebyrer	5.118	4.861	6.273
Garantiprovision	39.687	45.200	61.527
Øvrige gebyrer og provisioner	23.057	18.316	22.058
Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	183.060	167.279	229.813
Netto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	26.289	19.931	26.925
Formuepleje	60.741	54.710	79.755
Betalingsformidling	15.565	14.331	19.347
Lånesagsgebyrer	3.722	3.381	4.204
Garantiprovision	39.687	45.200	61.527
Øvrige gebyrer og provisioner	13.775	6.554	6.932
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	159.779	144.107	198.690
Valutaindtjening	10.675	9.935	13.293
Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening i alt	170.454	154.042	211.983

Noter

Note		1/1-30/9 2014 1.000 kr.	1/1-30/9 2013 1.000 kr.	1/1-31/12 2013 1.000 kr.
5	Kursreguleringer			
	Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering	8.693	-2.536	-974
	Obligationer	28.839	-6.534	1.653
	Aktier m.v.	21.500	13.606	9.479
	Investeringsejendomme	0	0	150
	Valuta	10.675	9.935	13.293
	Afledte finansielle instrumenter i alt, heraf	-7.322	-5.535	-7.846
	Rentekontrakter	-7.863	-5.662	-8.289
	Aktiekontrakter	541	127	443
	Udstedte obligationer	2.987	2.138	2.491
	Øvrige forpligtelser	3.969	3.683	4.828
	Kursreguleringer i alt	69.341	14.757	23.074
6	Udgifter til personale og administration			
	Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab			
	Direktion	3.025	2.980	3.973
	Bestyrelse	696	647	1.294
	Repræsentantskab	0	0	366
	I alt	3.721	3.627	5.633
	Personaleudgifter			
	Lønninger	90.003	84.803	117.365
	Pensioner	9.539	8.987	12.066
	Udgifter til social sikring	674	1.247	900
	Personaleantalsafhængige omkostninger	12.427	11.004	16.195
	I alt	112.643	106.041	146.526
	Øvrige administrationsudgifter	75.776	75.086	102.750
	Udgifter til personale og administration i alt	192.140	184.754	254.909
7	Antal fuldtidsbeskæftigede			
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	257	250	251
8	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.			
	Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier	84.841	105.176	95.058
	Faktisk realiserede nettotab	11.926	22.247	69.030
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-33.384	-32.665	-43.913
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	63.383	94.758	120.175

Noter

Note		1/1-30/9 2014 1.000 kr.	1/1-30/9 2013 1.000 kr.	1/1-31/12 2013 1.000 kr.
9	Skat			
	Beregnet skat af periodens indkomst	108.325	83.800	114.967
	Regulering af udskudt skat	0	0	-1.660
	Regulering af udskudt skat i forbindelse med ændring af skatteprocent	0	0	-303
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	1.195
	Skat i alt	108.325	83.800	114.199
	Effektiv skatteprocent (pct.):			
	Bankens aktuelle skatteprocent	24,5	25,0	25,0
	Permanente afvigelser	-0,7	-0,4	-1,0
	Regulering af udskudt skat i forbindelse med ændring af skatteprocent	0,0	0,0	-0,1
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0,0	0,0	0,3
	Effektiv skatteprocent i alt	23,8	24,6	24,2
Note		Ultimo sept. 2014 1.000 kr.	Ultimo sept. 2013 1.000 kr.	Ultimo dec. 2013 1.000 kr.
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	233.798	168.327	114.032
	Til og med 3 måneder	0	1.434	100.000
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	100.000	0
	Over 1 år og til og med 5 år	122.881	204.220	202.881
	Over 5 år	0	500	0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	356.679	474.481	416.913
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	Anfordring	1.409.603	1.190.016	1.311.786
	Til og med 3 måneder	882.144	424.908	674.795
	Over 3 måneder og til og med 1 år	2.066.618	1.674.398	1.542.624
	Over 1 år og til og med 5 år	5.027.407	4.684.262	4.601.579
	Over 5 år	5.579.983	5.014.228	5.718.501
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	14.965.755	12.987.812	13.849.285

Noter

Note		Ultimo sept. 2014 1.000 kr.	Ultimo sept. 2013 1.000 kr.	Ultimo dec. 2013 1.000 kr.
12	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier			
	Individuelle nedskrivninger			
	Akkumulerede individuelle nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	736.513	632.529	632.529
	Nedskrivninger hhv. værdiregulering i periodens løb	180.001	223.075	255.157
	Tilbageførsel af nedskrivn. foretaget i tidl. regnskabsår	-128.246	-84.411	-90.895
	Tabsbogført dækket af nedskrivninger	-16.454	-24.508	-60.278
	Akkumulerede individuelle nedskrivninger på balancetidspunktet	771.814	746.685	736.513
	Gruppevise nedskrivninger			
	Akkumulerede gruppevise nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	112.652	114.876	114.876
	Nedskrivninger hhv. værdiregulering i periodens løb	49.084	-3.180	-2.224
	Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på balancetidspunktet	161.736	111.696	112.652
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	933.550	858.381	849.165
	Hensættelser til tab på garantier			
	Akkumulerede individuelle hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	4.256	10.958	10.958
	Hensættelser hhv. værdiregulering i periodens løb	2.093	2.954	3.282
	Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidl. regnskabsår	-1.602	-8.317	-9.245
	Tabsbogført dækket af hensættelser	-36	-439	-739
	Akkumulerede individuelle hensættelser på balancetidspunktet	4.711	5.156	4.256
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier på balancetidspunktet	938.261	863.537	853.421
13	Standset renteberegning			
	Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	91.811	116.280	85.258

Noter

Note		Ultimo sept. 2014 1.000 kr.	Ultimo sept. 2013 1.000 kr.	Ultimo dec. 2013 1.000 kr.
14	Obligationer til dagsværdi			
	Børsnoterede	4.422.010	4.346.048	4.669.732
	Obligationer til dagsværdi i alt	4.422.010	4.346.048	4.669.732
15	Aktier m.v.			
	Børsnoterede på NASDAQ Copenhagen	38.661	32.130	15.700
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.372	3.005	1.372
	Sektoraktier optaget til dagsværdi	161.806	199.075	191.625
	Aktier m.v. i alt	201.839	234.210	208.697
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	264.514	241.156	298.236
	Til og med 3 måneder	685.726	893.775	315.311
	Over 3 måneder og til og med 1 år	99.374	156.478	137.287
	Over 1 år og til og med 5 år	613.285	458.417	560.112
	Over 5 år	504.763	405.116	443.938
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.167.662	2.154.942	1.754.884
17	Indlån og anden gæld			
	Anfordring	8.908.720	8.022.184	8.325.047
	Indlån og anden gæld med opsigelse:			
	Til og med 3 måneder	1.492.362	867.423	1.205.176
	Over 3 måneder og til og med 1 år	749.306	1.159.137	1.426.171
	Over 1 år og til og med 5 år	1.439.183	1.264.431	1.501.668
	Over 5 år	1.641.201	1.512.757	1.655.754
	Indlån og anden gæld i alt	14.230.772	12.825.932	14.113.816
	Der fordeles således:			
	Anfordring	8.522.590	7.617.592	7.933.649
	Med opsigelsesvarsel	354.985	305.970	337.480
	Tidsindsud	2.136.740	1.979.414	2.549.938
	Lange indlånsaftaler	1.880.782	1.659.456	1.883.569
	Særlige indlånsformer	1.335.675	1.263.500	1.409.180
		14.230.772	12.825.932	14.113.816

Noter

Note		Ultimo sept. 2014 1.000 kr.	Ultimo sept. 2013 1.000 kr.	Ultimo dec. 2013 1.000 kr.
18	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
	Til og med 3 måneder	0	0	3.727
	Over 3 måneder og til og med 1 år	97.035	3.727	0
	Over 1 år og til og med 5 år	148.862	100.614	246.087
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	245.897	104.341	249.814
	Der fordeles således:			
	Udstedelser i norske kroner:			
	Nom. 100 mio. norske kroner	91.680	91.920	88.540
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdi-regulering af udstedelser	2.782	6.121	5.768
	Udstedelser i euro:			
	Nom. 20 mio. euro	148.862	0	149.206
	Andre udstedelser	2.573	6.300	6.300
		245.897	104.341	249.814
19	Efterstillede kapitalindskud			
	Ansvarlig lånekapital:			
	Variabel forrentet lån, hovedstol 27 mio. euro, udløb 30. juni 2021	200.964	201.366	201.428
	Hybrid kernekapital:			
	4,795% obligationslån, nom. 200 mio. kr., uendelig løbetid	200.000	200.000	200.000
	Egenbeholdning	-35.500	-35.500	-35.500
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering af ansvarlig lånekapital og hybrid kernekapital	1.143	5.519	5.112
	Efterstillede kapitalindskud i alt	366.607	371.385	371.040
20	Aktiekapital			
	Antal aktier á kr. 5 (stk.)			
	Primo perioden	4.840.000	4.940.000	4.940.000
	Ændringer i periodens løb	-60.000	-100.000	-100.000
	Ultimo perioden	4.780.000	4.840.000	4.840.000
	Heraf reserveret til senere annullering	75.000	50.000	60.000
	Aktiekapital i alt	23.900	24.200	24.200

Noter

Note	Ultimo sept. 2014 1.000 kr.	Ultimo sept. 2013 1.000 kr.	Ultimo dec. 2013 1.000 kr.
21			
Egne kapitalandele			
Egne kapitalandele optaget i balancen til Markedsværdi udgør	0 88.877	0 61.638	0 68.747
Antal egne aktier (stk.):			
Primo	62.554	96.075	96.075
Køb i periodens løb	218.630	246.567	318.806
Salg i periodens løb	-143.426	-184.383	-252.327
Annullering i periodens løb	-60.000	-100.000	-100.000
Ultimo	77.758	58.259	62.554
Heraf reserveret til senere annullering	75.000	50.000	60.000
Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	389	291	313
Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	1,6	1,2	1,3
22			
Eventualforpligtelser m.v.			
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	1.051.547	1.678.351	949.047
Tabsgarantier for realkreditudlån	56.747	51.617	55.841
Tabsgaranti Totalkredit	122.401	111.538	112.284
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	53.485	73.780	55.605
Sektorgarantier	48.175	46.816	48.175
Øvrige eventualforpligtelser	203.792	683.301	680.982
Eventualforpligtelser i alt	1.536.147	2.645.403	1.901.934
23			
Aktiver stillet som sikkerhed			
Der er ydet første prioritetslån til tyske vindmølleprojekter. Lånene er direkte fundet af KfW Bankengruppe, hvortil der er ydet sikkerhed i de tilhørende lån. Enhver nedbringelse af første prioritetslånene fragår direkte på funderingen hos KfW Bankengruppe.	1.097.407	850.893	968.568
Ud af beholdningen af værdipapirer har banken til sikkerhed for clearing overfor Danmarks Nationalbank pantsat værdipapirer med en samlet kursværdi på	105.410	66.954	321.192
Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler	71.686	75.372	75.372

Noter

Note	Ultimo sept. 2014 1.000 kr.	Ultimo sept. 2013 1.000 kr.	Ultimo dec. 2013 1.000 kr.
24			
Kapitaldækningsopgørelse Opgjort i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitaldækning.			
Kreditrisiko	12.443.403	12.035.999	12.235.761
Markedsrisiko	1.313.043	1.377.058	1.110.690
Operationel risiko	1.567.369	1.522.813	1.522.813
Vægtet risikoeksponering i alt	15.323.815	14.935.870	14.869.264
Egenkapital	3.040.103	2.805.513	2.901.100
Foreslået udbytte m.v.	0	0	-121.500
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-90.403	0	0
Fradrag for periodisering i relation til beregnet udbytte og vedrørende restramme til aktieopkøbsprogram	-132.413	0	0
Opskrivningsshenlæggelser	0	-192	-189
Egentlig kernekapital (ekskl. hybrid kernekapital)	2.817.287	2.805.321	2.779.411
Hybrid kernekapital	131.600	164.500	164.500
Fradrag for kapitalandele m.v. over 10%	0	-24.174	-19.963
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-97.013	-52.324	-63.503
Kernekapital	2.851.874	2.893.323	2.860.445
Ansvarlig lånekapital	160.771	201.366	201.428
Opskrivningsshenlæggelser	0	192	189
Fradrag for kapitalandele m.v. over 10%	0	-24.174	-19.963
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-159.125	-52.324	-63.503
Kapitalgrundlag	2.853.520	3.018.383	2.978.596
Egentlig kernekapitalprocent (ekskl. hybrid kernekapital) (%)	18,4	18,8	18,7
Kernekapitalprocent - Tier 1 (%)	18,6	19,4	19,2
Solvensprocent - Tier 2 (%)	18,6	20,2	20,0
Kapitalgrundlag krav ifølge LFV § 124, stk. 2	1.225.905	1.194.870	1.189.541
25			
Tilsynsdiamanten (Finanstilsynets grænseværdier)			
Stabil funding (funding ratio) (< 1)	0,8	0,8	0,7
Likviditetsoverdækning (> 50%)	175,2%	171,4%	166,2%
Summen af store eksponeringer (< 125%)	27,5%	46,2%	35,0%
Udlånsvækst (< 20%)	12,7%	4,4%	11,5%
Ejendomseksponering (< 25%)	12,3%	11,0%	11,4%
26			
Diverse bemærkninger til:			
Hoved- og nøgletal for banken			
<ul style="list-style-type: none"> Primo egenkapitalens forrentning før og efter skat er beregnet pro anno og efter fradrag af udloddet udbytte m.v., netto. Nøgletal pr. 5 kroners aktie er beregnet ud fra henholdsvis 1.-3. kvartal 2014: 4.780.000 stk. aktier, 1.-3. kvartal 2013: 4.840.000 stk. aktier og 2013: 4.780.000 stk. aktier. 			

Hovedtal

	1.-3. kv. 2014	1.-3. kv. 2013	Hele 2013
Resultatopgørelsen i sammendrag (mio. kr.)			
Netto renteindtægter	487	472	630
Udbytte af aktier m.v.	8	2	12
Netto gebyr- og provisionsindtægter	160	144	199
Netto rente- og gebyrindtægter	655	618	841
Kursreguleringer	+69	+15	+23
Andre driftsindtægter	2	2	3
Udgifter til personale og administration	192	185	255
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5	2	4
Andre driftsudgifter	12	12	16
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-63	-95	-120
Resultat før skat	454	341	472
Skat	108	84	114
Resultat efter skat	346	257	358
Hovedtal fra balancen (mio. kr.)			
Udlån og andre tilgodehavender	14.966	12.988	13.849
Indlån og anden gæld	14.231	12.826	14.114
Efterstillede kapitalindskud	367	371	371
Egenkapital	3.040	2.806	2.901
Balancesum	20.330	18.603	19.583

Kvartalsoversigt

(mio. kr.)	3.kvt. 2014	2.kvt. 2014	1.kvt. 2014	4.kvt. 2013	3.kvt. 2013	2.kvt. 2013	1.kvt. 2013	4.kvt. 2012	3.kvt. 2012	2.kvt. 2012	1.kvt. 2012
Netto renteindtægter	158	159	158	156	155	151	153	146	153	156	160
Netto gebyrer og provisions- indtægter ekskl. kurtag	37	51	45	48	33	55	36	51	30	48	33
Indtjening fra sektoraktier	4	2	16	5	3	4	2	5	-1	2	0
Valutaindtjening	4	4	3	3	3	2	5	4	3	2	4
Andre driftsindtægter	1	1	1	1	1	1	0	0	1	1	1
Basisindtjening ekskl. handelsindtjening i alt	204	217	223	213	195	213	196	206	186	209	198
Handelsindtjening	7	8	11	7	5	9	6	8	5	5	6
Basisindtjening i alt	211	225	234	220	200	222	202	214	191	214	204
Udgifter til personale og administration	62	68	62	70	61	66	58	69	59	64	61
Af- og nedskrivninger på im- materielle og materielle aktiver	1	3	1	2	1	0	1	0	1	1	1
Andre driftsudgifter	4	4	4	4	3	3	4	3	0	4	2
Udgifter m.v. i alt	67	75	67	76	65	69	63	72	60	69	64
Basisresultat før nedskriv- ninger på udlån	144	150	167	144	135	153	139	142	131	145	140
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-23	-25	-15	-25	-34	-40	-21	-33	-45	-55	-24
Basisresultat	121	125	152	119	101	113	118	109	86	90	116
Beholdningsresultat	+12	+20	+24	+12	-4	+9	+6	-9	+25	+6	+27
Udgifter bankpakker	0	0	0	0	-1	0	-1	0	0	0	-2
Resultat før skat	133	145	176	131	96	122	123	100	111	96	141
Skat	32	36	40	30	23	30	31	33	28	24	35
Resultat efter skat	101	109	136	101	73	92	92	67	83	72	106

Finanstilsynets officielle nøgletal for danske pengeinstitutter

		1.-3. kv. 2014	1.-3. kv. 2013	Hele 2013
Solvens:				
Solvensprocent - Tier 2	%	18,6	20,2	20,0
Kernekapitalprocent - Tier 1	%	18,6	19,4	19,2
Individuelt solvensbehov	%	8,7	8,8	8,9
Indtjening:				
Egenkapitalforrentning før skat	%	15,3	12,4	16,9
Egenkapitalforrentning efter skat	%	11,7	9,4	12,8
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,67	2,16	2,19
Markedsrisiko:				
Renterisiko	%	0,7	1,1	0,6
Valutaposition	%	0,7	0,8	1,6
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:				
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	175,2	171,4	166,2
Udlån + nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	111,7	108,0	104,1
Kreditrisiko:				
Udlån i forhold til egenkapital		4,9	4,6	4,8
Udlånsvækst	%	8,1	4,5	11,5
Summen af store eksponeringer	%	27,5	46,2	35,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	5,4	5,2	5,1
Nedskrivningsprocent	%	0,36	0,57	0,72
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	%	0,5	0,7	0,5
Aktieafkast:				
Resultat pr. aktie * / ***	kr.	1.439,3	1.063,4	1.462,8
Indre værdi pr. aktie * / **	kr.	12.930	11.734	12.145
Børskurs/resultat pr. aktie * / ***		15,9	19,9	15,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie * / **		1,77	1,80	1,81
* Beregnet på grundlag af aktiestykstørrelse på 100 kr. ** Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo. *** Beregnet på grundlag af gennemsnitlig antal aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.				

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for perioden 1. januar - 30. september 2014.

Kvartalsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. september 2014. Vi anser endvidere ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten, men ekstern revision har påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens indtjening i kernekapitalen er opfyldt.

Ringkjøbing, den 22. oktober 2014

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Bestyrelsen:

Jens Lykke Kjeldsen
Formand

Martin Krogh Pedersen
Næstformand

Gert Asmussen

Inge Sandgrav Bak

Gravers Kjærgaard

Jørgen Lund Pedersen

Bo Bennedsgaard
Medarbejderrepræsentant

Gitte E. S. Vigsø
Medarbejderrepræsentant