

NASDAQ Copenhagen
London Stock Exchange
Øvrige interessenter

22. april 2015

Ringkøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1. kvartal 2015

Resultatet før skat blev på 176 mio. kroner og forrenter primo egenkapitalen med 24% p.a., hvilket anses for meget tilfredsstillende. Basisresultatet blev på 153 mio. kroner og realiseres over budgettet for kvartalet.

(mio. kroner)	1. kv. 2015	1. kv. 2014	2014	2013	2012	2011
Basisindtjening i alt	238	234	907	844	823	767
Samlede udgifter og afskrivninger	-70	-67	-298	-273	-265	-248
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	168	167	609	571	558	519
Nedskrivninger på udlån m.v.	-15	-15	-87	-120	-157	-129
Basisresultat	153	152	522	451	401	390
Beholdningsresultat	+23	+24	+65	+23	+49	+1
Udgifter bankpakker	0	0	0	-2	-2	-11
Resultat før skat	176	176	587	472	448	380

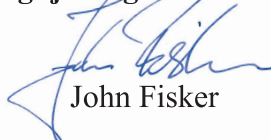
Kvartalet i overskrifter:

- Resultatet før skat blev på 176 mio. kroner, hvilket forrenter primo egenkapitalen med 24% p.a.
- Basisresultatet blev på 153 mio. kroner og realiseres over budgettet for kvartalet
- Stigning i bankens udlån på 10% og i indlån på 12%
- Hård konkurrence i sektoren
- Fortsat god kundetilgang i såvel afdelingsnettet som nichekoncepterne
- Meget tilfredsstillende udvikling og tilgang af kunder i Private Banking afdelingerne i Holte, Aarhus, Herning og Ringkøbing

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

Med venlig hilsen

Ringkøbing Landbobank



John Fisker

Ringkøbing Landbobank A/S

Torvet 1 • 6950 Ringkøbing • Tlf. 9732 1166 • Fax 7624 4913 • CVR-nr. 37536814 • post@landbobanken.dk
www.landbobanken.dk

Ledelsesberetning

Basisindtjening

Netto renteindtægter udgør i 1. kvartal 2015 161 mio. kroner mod 158 mio. kroner i 2014, svarende til en stigning på 2%. Dette skal sammenholdes med en stigning i udlånmængderne på 10%, hvilket understreger konkurrencen i sektoren. Renteindtægterne er samtidig påvirket af det faldende renteniveau, som yderligere vil slå igennem i 2. kvartal 2015.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgør netto 66 mio. kroner i 1. kvartal 2015 mod netto 59 mio. kroner i 2014 svarende til en stigning på 11%. Stigningen skyldes, at konverteringsaktiviteten af realkreditlån er fortsat ind i 2015 og har været rekord høj.

Den samlede basisindtjening i årets første kvartal er steget fra 234 mio. kroner i 2014 til 238 mio. kroner i 2015. Forøgelsen skal ses i sammenhæng med, at den samlede basisindtjening i 1. kvartal 2014 var positivt påvirket af en ekstraordinær engangsindtægt i størrelsesordenen 10 mio. kroner i forbindelse med afhændelsen af bankens aktier i Nets.

Omkostninger og afskrivninger

De samlede omkostninger inklusiv afskrivninger på materielle aktiver udgør i 1. kvartal 2015 70 mio. kroner mod 67 mio. kroner sidste år, hvilket dermed er 4% højere og i tråd med budgettet for kvartalet.

Omkostningsprocenten er opgjort til 29,5%, og er fortsat landets laveste. En lav omkostningsprocent er specielt vigtigt i perioder med hård konkurrence og usikre konjunkturer, da dette giver stor robusthed i bankens resultater.

Nedskrivninger på udlån

Kvartalets nedskrivninger på udlån er uændret på 15 mio. kroner i forhold til 2014 og svarer nu til 0,3% p.a. af de samlede gennemsnitlige udlån, nedskrivninger, garantier og hensættelser mod 0,4% p.a. i 1. kvartal 2014.

Bankens samlede nedskrivnings- og hensættelseskonto udgør ultimo kvartalet 947 mio. kroner svarende til 5,0% 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 kvartalet 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 16 mio. kroner i løbet af årets første kvartal.

Porteføljen af udlån med standset renteberegning udgør 58 mio. kroner svarende til 0,3% af bankens samlede udlån og garantier ultimo kvartalet.

Som en følge af forventningerne om en svag forbedring i samfundsøkonomien forventes årets samlede nedskrivninger i 2015 at udvise en faldende tendens i forhold til 2014.

Basisresultat

(mio. kroner)	1. kv. 2015	1. kv. 2014	2014	2013	2012	2011
Basisindtjening i alt	238	234	907	844	823	767
Udgifter m.v. i alt	-70	-67	-298	-273	-265	-248
Basisresultat før nedskrivninger	168	167	609	571	558	519
Nedskrivninger på udlån m.v.	-15	-15	-87	-120	-157	-129
Basisresultat	153	152	522	451	401	390

Basisresultatet blev på 153 mio. kroner mod sidste års 152 mio. kroner. Det realiserede resultat ligger over budgettet for kvartalet.

Beholdningsresultat og markedsrisiko

Beholdningsresultatet for 1. kvartal 2015 er positivt med 23 mio. kroner inklusiv fundingomkostninger af beholdningen.

Posten af aktier m.v. udgør ultimo kvartalet 301 mio. kroner fordelt med 52 mio. kroner i børsnoterede aktier m.v. og 249 mio. kroner i sektoraktier m.v. Obligationsbeholdningen udgør 3.581 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 2,4% 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. kvartal 2015 været følgende:

	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i f.t. egenkapitalen ultimo 1. kvartal 2015
Højeste tabsrisiko:	23,3	0,76%
Mindste tabsrisiko:	5,2	0,17%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	14,6	0,47%

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

Resultat efter skat

Resultatet efter skat udgør 137 mio. kroner for 1. kvartal 2015 mod 136 mio. kroner sidste år.

Resultatet efter skat forrenter primo egenkapitalen efter udbetalt udbytte med 18% p.a.

Balance

Bankens balance udgør ultimo kvartalet 21.098 mio. kroner mod sidste års 19.713 mio. kroner.

Indlån er steget med 12% fra 13.775 mio. kroner ultimo marts 2014 til 15.430 mio. kroner ultimo marts 2015.

Bankens udlån er steget med 10% fra 13.961 mio. kroner ultimo marts 2014 til 15.378 mio. kroner ultimo marts 2015. I udlånstallet for 2015 er indeholdt indgåede reverseforretninger på i alt 629 mio. kroner, og eksklusiv disse forretninger udgør stigningen i bankens udlån 6% i forhold til ultimo marts 2014.

Væksten i bankens udlån er bredt funderet branchemæssigt med en god underliggende vækst i nye kundeforhold fra såvel afdelingsnettet samt bankens nichekoncepter.

Bankens portefølje af garantier var ved udgangen af kvartalet på 2.660 mio. kroner mod 1.896 mio. kroner ultimo marts 2014 og 2.218 mio. kroner ultimo 2014. Garantiporteføljen er således stadig ekstraordinær høj som følge af stor konverteringsaktivitet.

Likviditet

Bankens likviditet er god, og overdækningen i forhold til lovkravet om likviditet er på 147%. Bankens korte funding med en restløbetid under 12 måneder beløber sig til 1,1 mia. kroner, som modsvares af 4,7 mia. kroner korte pengemarkedsplaceringer primært i danske banker og likvide værdipapirer. Banken er således ikke afhængig af det korte pengemarked.

Bankens indlån eksklusiv repoforretninger er 536 mio. kroner større end udlån eksklusiv reverseforretninger ultimo kvartalet, og bankens udlånsportefølje er mere end fuld finansieret af indlån og bankens 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 1.045 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.

Med virkning fra 1. oktober 2015 træder nye likviditetsbestemmelser i kraft. Det drejer sig om det såkaldte LCR nøgletal (Liquidity Coverage Ratio). Nøgletallet skal vise, hvorledes pengeinstitutter er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding, og nøgletallet skal senere afløse det nuværende §152 likviditetsnøgletal. Nøgletallet beregnes ved at sætte pengeinstitutters likviditetsbeholdning / let realisable aktiver i forhold til pengeinstituttets betalingsforpligtelser de kommende 30 dage opgjort efter nærmere regler.

Ikke-SIFI pengeinstitutter skal pr. 1. oktober 2015 have en dækning på minimum 60% gradvist stigende med 10% pr. 1. januar 2016 og pr. 1. januar 2017 samt 20% pr. 1. januar 2018, således at nøgletallet skal være mindst 100% pr. 1. januar 2018. SIFI pengeinstitutter skal allerede pr. 1. oktober 2015 have en dækning på 100%.

Ringkjøbing Landbobank ønsker at følge de samme regler, som gælder for SIFI pengeinstitutter, og det er således bankens målsætning, at LCR nøgletallet pr. 1. oktober 2015 bør være 100%.

Banken havde pr. 31. marts 2015 et LCR nøgletal på 159%, og banken opfyldte dermed allerede ultimo kvartalet den opstillede målsætning.

Aktieopkøbsprogram

På den ordinære generalforsamling i februar 2015 blev det besluttet at annullere 110.000 stk. egne aktier, og kapitalnedsættelsen forventes endeligt gennemført inden for den kommende måned.

På generalforsamlingen fik banken endvidere bemyndigelse til at opkøbe aktier for op til 145 mio. kroner med det formål at annullere disse på en senere generalforsamling.

Der var pr. 21. april 2015 opkøbt aktier under det nye opkøbsprogram med en samlet anskaffelsessum på 37,9 mio. kroner svarende til i alt 30.000 stk. egne aktier.

Den samlede beholdning af egne aktier udgjorde ultimo marts 2015 i alt 142.351 stk. aktier, hvoraf 110.000 stk. er reserveret til den vedtagne kapitalnedsættelse og 30.000 stk. er reserveret under det nye aktieopkøbsprogram til senere annullering.

Kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2015 var egenkapitalen på 3.099 mio. kroner. Hertil skal lægges periodens overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte og værdien af opkøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo kvartalet udgør 3.078 mio. kroner.

Bankens solvensprocent - Tier 2 er opgjort til 16,4% ved udgangen af 1. kvartal 2015, og kernekapitalprocenten - Tier 1 er opgjort til 16,4%.

Kapitalprocenter	1. kvrt. 2015	1. kvrt. 2014	2014	2013	2012	2011
Egentlig kernekapitalprocent (ekskl. hybrid kernekapital) (%)	16,4	18,1	17,5	18,7	19,6	18,3
Kernekapitalprocent - Tier 1 (%)	16,4	18,1	17,5	19,2	20,9	19,8
Solvensprocent - Tier 2 (%)	16,4	18,1	17,5	20,0	22,4	21,4
Individuelt solvensbehov (%)	8,9	8,8	8,9	8,9	8,0	8,0

Banken har i 1. kvartal 2015 indfriet den i 2005 udstedte hybride kernekapital på nom. 200 mio. kroner, og samtidig er kapitalopgørelsen påvirket af, at det nye aktieopkøbsprogram på 145 mio. kroner er fragået i kapitalen.

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 således ikke hensyn til bankens indtjenings- og omkostningsbase samt bankens robuste forretningsmodel. På trods heraf er bankens individuelle solvensbehov ultimo kvartalet opgjort til 8,9% - uændret i forhold til ultimo 2014.

God kundetilgang

Banken gennemførte i 2014 en lang række opsøgende initiativer over for både nuværende og nye kunder, herunder blev der åbnet en Private Banking afdeling i Aarhus pr. 1. april 2014 og gennemført en opnormering af bankens Private Banking afdeling i Holte, ligesom der blev gennemført andre opsøgende aktiviteter vedrørende såvel de andre nicheprodukter som i afdelingsnettet i Midt- og Vestjylland.

De opsøgende aktiviteter er fastholdt i 2015, og der registreres stadig en positiv tilgang af nye kunde-forhold i afdelingsnettet og inden for nichekoncepterne.

Herudover har bankens Private Banking afdelinger i Holte, Aarhus, Herning og Ringkøbing alle oplevet en meget positiv udvikling og tilgang af nye kunder i 2015. Idet banken fortsat ser store muligheder i dette segment, vil banken fortsætte fokuseringen på Private Banking segmentet, og betjene dette med en medarbejderstab, som har et højt kompetenceniveau og som er dedikeret hertil. Banken ønsker at fokusere på serviceringen af den nuværende kundeportefølje men også på at tiltrække nye Private Banking kunder.

Regnskabspraksis og nøgletal

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2014.

Resultatforventninger for 2015

Bankens basisresultat for 1. kvartal 2015 blev på 153 mio. kroner, hvilket ligger over budgettet for kvartalet. Forventningerne til basisresultatet for 2015 fastholdes til intervallet 450 - 525 mio. kroner.

Hoved- og nøgletal

	1. kv. 2015	1. kv. 2014	Hele 2014
Hovedtal for banken (i mio. kr.)			
Basisindtjening i alt	238	234	907
Samlede udgifter og afskrivninger	-70	-67	-298
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	168	167	609
Nedskrivninger på udlån m.v.	-15	-15	-87
Basisresultat	153	152	522
Beholdningsresultat	+23	+24	+65
Udgifter bankpakker	0	0	0
Resultat før skat	176	176	587
Resultat efter skat	137	136	446
Egenkapital	3.078	2.891	3.099
Indlån	15.430	13.775	15.450
Udlån	15.378	13.961	15.507
Balancesum	21.098	19.713	21.238
Garantier	2.660	1.896	2.218
Nøgletal for banken (i procent)			
Primo egenkapitalens forrentning før skat p.a.	23,7	25,3	21,1
Primo egenkapitalens forrentning efter skat p.a.	18,4	19,6	16,0
Omkostningsprocent	29,5	28,7	32,8
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	18,1	17,5
Kernekapitalprocent - Tier 1	16,4	18,1	17,5
Solvensprocent - Tier 2	16,4	18,1	17,5
Solvensbehov	8,9	8,8	8,9
Nøgletal pr. 5 kroners aktie (i kr.)			
Basisresultat	33	32	112
Resultat før skat	38	37	126
Resultat efter skat	29	28	95
Indre værdi	659	605	664
Ultimo kurs	1.333	1.180	1.152
Udbytte	-	-	26

Resultatopgørelse

Note	1/1-31/3 2015 1.000 kr.	1/1-31/3 2014 1.000 kr.	1/1-31/12 2014 1.000 kr.
1 Renteindtægter	196.803	197.171	787.924
2 Renteudgifter	29.181	36.579	139.253
Netto renteindtægter	167.622	160.592	648.671
3 Udbytte af aktier m.v.	298	830	7.897
4 Gebyrer og provisionsindtægter	71.221	64.123	261.082
4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	8.610	8.065	31.701
Netto rente- og gebyrindtægter	230.531	217.480	885.949
5 Kursreguleringer	+29.404	+39.334	+82.293
Andre driftsindtægter	819	1.052	4.001
6,7 Udgifter til personale og administration	64.893	62.209	270.532
Af- og nedskrivn. på immaterielle og materielle aktiver	1.224	1.470	12.192
Andre driftsudgifter			
Diverse andre driftsudgifter	0	27	268
Udgifter Indskydergarantifonden	4.072	3.611	15.041
8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-14.226	-14.759	-87.186
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	-11
Resultat før skat	176.339	175.790	587.013
9 Skat	39.350	39.750	141.152
Årets resultat	136.989	136.040	445.861
Anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	136.989	136.040	445.861

Basisresultat

	1/1-31/3 2015 1.000 kr.	1/1-31/3 2014 1.000 kr.	1/1-31/12 2014 1.000 kr.
Netto renteindtægter	161.150	158.443	634.681
Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. kurtage	50.885	45.068	192.941
Indtjening fra sektoraktier	10.292	15.836	25.576
Valutaindtjening	2.984	3.079	13.489
Andre driftsindtægter	819	1.052	4.001
Basisindtjening ekskl. handelsindtjening i alt	226.130	223.478	870.688
Handelsindtjening	11.726	10.990	36.440
Basisindtjening i alt	237.856	234.468	907.128
Udgifter til personale og administration	64.893	62.209	270.532
Af- og nedskrivn. på immaterielle og materielle aktiver	1.224	1.470	12.192
Andre driftsudgifter	4.072	3.522	15.177
Udgifter m.v. i alt	70.189	67.201	297.901
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	167.667	167.267	609.227
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-14.226	-14.759	-87.186
Basisresultat	153.441	152.508	522.041
Beholdningsresultat	+22.898	+23.398	+65.104
Udgifter bankpakker	0	116	132
Resultat før skat	176.339	175.790	587.013
Skat	39.350	39.750	141.152
Årets resultat	136.989	136.040	445.861

Balance

Note		Ultimo marts 2015 1.000 kr.	Ultimo marts 2014 1.000 kr.	Ultimo dec. 2014 1.000 kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	881.378	264.989	190.873
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	297.259	316.064	180.490
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	65.001	0	0
	Pengemarkedsforretninger og bilaterale udlån - restløbetid under 1 år	112.258	113.183	60.490
	Bilaterale udlån - restløbetid over 1 år	120.000	202.881	120.000
11,12,13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	15.377.844	13.961.252	15.507.134
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13.703.679	12.822.547	13.842.752
	Vindmølleudlån med direkte funding	1.045.299	1.138.705	1.081.240
	Reverseforretninger	628.866	0	583.142
14	Obligationer til dagsværdi	3.580.585	4.582.261	4.659.495
15	Aktier m.v.	300.754	229.657	283.047
	Kapitalandele i associerede virksomheder	530	540	530
	Grunde og bygninger i alt	66.231	73.318	66.401
	Investeringsejendomme	6.056	8.015	6.056
	Domicilejendomme	60.175	65.303	60.345
	Øvrige materielle aktiver	4.064	4.593	4.666
	Aktuelle skatteaktiver	250.527	8.796	87.779
	Aktiver i midlertidig besiddelse	450	1.000	997
	Andre aktiver	332.147	264.297	248.863
	Periodeafgrænsningsposter	6.177	5.878	7.633
	Aktiver i alt	21.097.946	19.712.645	21.237.908

Balance

Note		Ultimo marts 2015 1.000 kr.	Ultimo marts 2014 1.000 kr.	Ultimo dec. 2014 1.000 kr.
	Passiver			
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.929.171	2.244.738	1.911.215
	Pengemarkedsforretninger og bilaterale lån - restløbetid under 1 år	751.152	937.482	697.712
	Bilaterale lån - restløbetid over 1 år	132.720	168.551	132.263
	Bilaterale lån hos KfW Bankengruppe	1.045.299	1.138.705	1.081.240
17	Indlån og anden gæld	15.429.582	13.774.721	15.450.273
	Indlån og anden gæld	15.285.279	13.774.721	15.450.273
	Repoforretninger	144.303	0	0
18	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	236.552	246.895	236.238
	Andre passiver	201.100	167.456	156.231
	Periodeafgrænsningsposter	1.131	164	1.205
	Gæld i alt	17.797.536	16.433.974	17.755.162
	Hensættelser til udskudt skat	14.476	13.188	14.476
12	Hensættelser til tab på garantier	7.340	4.543	3.995
	Hensatte forpligtelser i alt	21.816	17.731	18.471
	Ansvarlig lånekapital	200.620	201.579	200.216
	Hybrid kernekapital	0	168.214	165.451
19	Efterstillede kapitalindskud i alt	200.620	369.793	365.667
20	Aktiekapital	23.900	24.200	23.900
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	178	189	178
	Overført overskud	3.053.896	2.866.758	2.949.750
	Foreslået udbytte m.v.	-	-	124.780
	Egenkapital i alt	3.077.974	2.891.147	3.098.608
	Passiver i alt	21.097.946	19.712.645	21.237.908
21	Egne kapitalandele			
22	Eventualforpligtelser m.v.			
23	Aktiver stillet som sikkerhed			
24	Kapitaldækningsopgørelse			
25	Tilsynsdiamanten			
26	Diverse bemærkninger			

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre vær- dis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egen- kapital i alt
Pr. 31. marts 2015:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	23.900	178	2.949.750	124.780	3.098.608
Udbetalt udbytte m.v.				-124.780	-124.780
Modtaget udbytte af egne aktier			3.385		3.385
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	23.900	178	2.953.135	0	2.977.213
Køb og salg af egne aktier			-36.229		-36.229
Periodens totalindkomst			136.990		136.990
Egenkapital på balancetidspunktet	23.900	178	3.053.896	0	3.077.974

Pr. 31. marts 2014:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	24.200	189	2.755.211	121.500	2.901.100
Udbetalt udbytte m.v.				-121.500	-121.500
Modtaget udbytte af egne aktier			2.022		2.022
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	24.200	189	2.757.233	0	2.781.622
Køb og salg af egne aktier			-26.515		-26.515
Periodens totalindkomst			136.040		136.040
Egenkapital på balancetidspunktet	24.200	189	2.866.758	0	2.891.147

Pr. 31. december 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			-128.875		-128.875
Årets totalindkomst		-11	321.092	124.780	445.861
Egenkapital på balancetidspunktet	23.900	178	2.949.750	124.780	3.098.608

Noter

Note	1/1-31/3 2015 1.000 kr.	1/1-31/3 2014 1.000 kr.	1/1-31/12 2014 1.000 kr.
1 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.808	5.762	16.750
Udlån og andre tilgodehavender	179.929	184.645	740.222
Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-10.242	-10.954	-44.221
Reverse udlån	4.444	0	-3.457
Obligationer	18.664	21.765	90.054
Afledte finansielle instrumenter i alt, heraf	1.001	-4.292	-12.550
Valutakontrakter	1.473	229	193
Rentekontrakter	-472	-4.521	-12.743
Øvrige renteindtægter	199	245	1.126
Renteindtægter i alt	196.803	197.171	787.924
2 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	6.396	6.628	26.425
Indlån og anden gæld	18.476	24.636	92.049
Repo indlån	65	0	0
Udstedte obligationer	1.824	2.207	7.207
Efterstillede kapitalindskud	2.345	3.098	13.023
Øvrige renteudgifter	75	10	549
Renteudgifter i alt	29.181	36.579	139.253
3 Udbytte af aktier m.v.			
Aktier	298	830	7.897
Udbytte af aktier m.v. i alt	298	830	7.897
4 Brutto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	14.603	13.630	45.378
Formuepleje	16.560	20.572	96.994
Betalingsformidling	5.979	5.571	23.883
Lånesagsgebyrer	6.441	1.097	11.851
Garantiprovision	12.924	12.954	51.891
Øvrige gebyrer og provisioner	14.714	10.299	31.085
Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	71.221	64.123	261.082
Netto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	11.726	10.990	36.440
Formuepleje	14.986	19.092	91.443
Betalingsformidling	5.190	5.014	20.849
Lånesagsgebyrer	5.722	650	9.723
Garantiprovision	12.924	12.954	51.891
Øvrige gebyrer og provisioner	12.063	7.358	19.035
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	62.611	56.058	229.381
Valutaindtjening	2.984	3.079	13.489
Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening i alt	65.595	59.137	242.870

Noter

Note		1/1-31/3 2015 1.000 kr.	1/1-31/3 2014 1.000 kr.	1/1-31/12 2014 1.000 kr.
5	Kursreguleringer			
	Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering	-118	-201	11.129
	Obligationer	14.122	20.344	21.779
	Aktier m.v.	19.243	18.117	23.594
	Valuta	2.984	3.079	13.489
	Afledte finansielle instrumenter i alt, heraf	-7.963	-4.607	3.482
	Rentekontrakter	-8.414	-4.921	2.543
	Aktiekontrakter	451	314	939
	Udstedte obligationer	1.136	1.204	3.295
	Øvrige forpligtelser	0	1.398	5.525
	Kursreguleringer i alt	29.404	39.334	82.293
6	Udgifter til personale og administration			
	Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab			
	Direktion	976	960	4.031
	Bestyrelse	0	0	1.392
	Repræsentantskab	0	0	393
	I alt	976	960	5.816
	Personaleudgifter			
	Lønninger	30.256	28.054	124.634
	Pensioner	3.218	3.181	12.749
	Udgifter til social sikring	226	250	905
	Personaleantalsafhængige omkostninger	3.924	3.307	17.826
	I alt	37.624	34.792	156.114
	Øvrige administrationsudgifter	26.293	26.457	108.602
	Udgifter til personale og administration i alt	64.893	62.209	270.532
7	Antal fuldtidsbeskæftigede			
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	258	258	257
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	15.548	21.805	77.980
	Faktisk realiserede nettotab	8.920	3.908	53.427
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-10.242	-10.954	-44.221
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	14.226	14.759	87.186

Noter

Note		1/1-31/3 2015 1.000 kr.	1/1-31/3 2014 1.000 kr.	1/1-31/12 2014 1.000 kr.
9	Skat			
	Beregnet skat af periodens indkomst	39.350	39.750	139.780
	Regulering af udskudt skat	0	0	1.826
	Regulering af udskudt skat i forbindelse med ændring af skatteprocent	0	0	-538
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	84
	Skat i alt	39.350	39.750	141.152
	Effektiv skatteprocent (pct.):			
	Bankens aktuelle skatteprocent	23,5	24,5	24,5
	Permanente afvigelser	-1,2	-1,9	-0,4
	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	0,0
	Effektiv skatteprocent i alt	22,3	22,6	24,0
Note		Ultimo marts 2015 1.000 kr.	Ultimo marts 2014 1.000 kr.	Ultimo dec. 2014 1.000 kr.
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	110.782	113.183	59.014
	Til og med 3 måneder	65.001	0	0
	Over 3 måneder og til og med 1 år	1.476	0	1.476
	Over 1 år og til og med 5 år	120.000	202.881	120.000
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	297.259	316.064	180.490
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	Anfordring	1.381.108	1.232.979	1.383.877
	Til og med 3 måneder	1.413.938	487.944	1.248.521
	Over 3 måneder og til og med 1 år	1.849.005	1.783.855	1.869.846
	Over 1 år og til og med 5 år	5.171.769	4.831.618	5.281.673
	Over 5 år	5.562.024	5.624.856	5.723.217
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	15.377.844	13.961.252	15.507.134
	Heraf reverseforretninger	628.866	0	583.142

Noter

Note		Ultimo marts 2015 1.000 kr.	Ultimo marts 2014 1.000 kr.	Ultimo dec. 2014 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	701.131	736.513	736.513
	Nedskrivninger hhv. værdiregulering i periodens løb	56.005	73.460	179.129
	Tilbageførsel af nedskrivn. foretaget i tidl. regnskabsår	-45.365	-80.229	-174.736
	Tabsbogført dækket af nedskrivninger	-8.288	-3.796	-39.775
	Akkumulerede individuelle nedskrivninger på balancetidspunktet	703.483	725.948	701.131
	Gruppevise nedskrivninger			
	Akkumulerede gruppevise nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	226.272	112.652	112.652
	Nedskrivninger hhv. værdiregulering i periodens løb	9.852	32.082	113.620
	Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på balancetidspunktet	236.124	144.734	226.272
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	939.607	870.682	927.403
	Hensættelser til tab på garantier			
	Akkumulerede individuelle hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	3.995	4.256	4.256
	Hensættelser hhv. værdiregulering i periodens løb	4.262	829	2.261
	Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidl. regnskabsår	-914	-529	-2.469
	Tabsbogført dækket af hensættelser	-3	-13	-53
	Akkumulerede individuelle hensættelser på balancetidspunktet	7.340	4.543	3.995
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier på balancetidspunktet	946.947	875.225	931.398
13	Standset renteberegning			
	Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	57.842	81.698	58.244

Noter

Note		Ultimo marts 2015 1.000 kr.	Ultimo marts 2014 1.000 kr.	Ultimo dec. 2014 1.000 kr.
14	Obligationer til dagsværdi			
	Børsnoterede	3.580.585	4.582.261	4.659.495
	Obligationer til dagsværdi i alt	3.580.585	4.582.261	4.659.495
15	Aktier m.v.			
	Børsnoterede på NASDAQ Copenhagen	52.372	38.694	40.650
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.473	1.372	1.473
	Sektoraktier optaget til dagsværdi	246.909	189.591	240.924
	Aktier m.v. i alt	300.754	229.657	283.047
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	322.413	220.529	258.042
	Til og med 3 måneder	467.451	725.183	478.264
	Over 3 måneder og til og med 1 år	77.047	97.653	76.818
	Over 1 år og til og med 5 år	574.030	652.142	611.326
	Over 5 år	488.230	549.231	486.765
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.929.171	2.244.738	1.911.215
17	Indlån og anden gæld			
	Anfordring	9.678.679	8.205.431	9.209.187
	Indlån og anden gæld med opsigelse:			
	Til og med 3 måneder	1.232.930	1.546.311	1.761.577
	Over 3 måneder og til og med 1 år	1.058.932	858.229	1.064.673
	Over 1 år og til og med 5 år	1.032.775	1.515.063	948.383
	Over 5 år	2.426.266	1.649.687	2.466.453
	Indlån og anden gæld i alt	15.429.582	13.774.721	15.450.273
	Heraf repoforretninger	144.303	0	0
	Der fordeles således:			
	Anfordring	9.314.266	7.794.891	8.815.421
	Med opsigelsesvarsel	337.828	350.965	348.422
	Tidsindsud	2.166.313	2.322.800	2.735.273
	Lange indlånsaftaler	2.243.940	1.884.775	2.238.720
	Særlige indlånsformer	1.367.235	1.421.290	1.312.437
		15.429.582	13.774.721	15.450.273

Noter

Note		Ultimo marts 2015 1.000 kr.	Ultimo marts 2014 1.000 kr.	Ultimo dec. 2014 1.000 kr.
18	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
	Til og med 3 måneder	0	0	2.573
	Over 3 måneder og til og med 1 år	236.552	2.573	233.665
	Over 1 år og til og med 5 år	0	244.322	0
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	236.552	246.895	236.238
	Der fordeles således:			
	Udstedelser i norske kroner:			
	Nom. 100 mio. norske kroner	85.820	90.440	82.320
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdi- regulering af udstedelser	1.338	4.564	2.473
	Udstedelser i euro:			
	Nom. 20 mio. euro	149.394	149.318	148.872
	Andre udstedelser	0	2.573	2.573
		236.552	246.895	236.238
19	Efterstillede kapitalindskud			
	Ansvarlig lånekapital:			
	Variabel forrentet lån, hovedstol 27. mio. euro, udløb 30. juni 2021	201.682	201.579	200.977
	Hybrid kernekapital:			
	4,795% obligationslån, nom. 200 mio. kr., uendelig løbetid	0	200.000	200.000
	Egenbeholdning	0	-35.500	-35.500
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering af ansvarlig lånekapital og hybrid kernekapital	-1.062	3.714	190
	Efterstillede kapitalindskud i alt	200.620	369.793	365.667
20	Aktiekapital			
	Antal aktier á kr. 5 (stk.)			
	Primo perioden	4.780.000	4.840.000	4.840.000
	Annullering i periodens løb	0	0	-60.000
	Ultimo perioden	4.780.000	4.840.000	4.780.000
	Heraf reserveret til vedtaget kapitalnedsættelse	110.000	60.000	0
	Heraf reserveret til senere annullering	30.000	20.000	110.000
	Aktiekapital i alt	23.900	24.200	23.900

Noter

Note	Ultimo marts 2015 1.000 kr.	Ultimo marts 2014 1.000 kr.	Ultimo dec. 2014 1.000 kr.
21 Egne kapitalandele			
Egne kapitalandele optaget i balancen til Markedsværdi udgør	0 189.754	0 100.649	0 130.781
Antal egne aktier (stk.):			
Primo	113.525	62.554	62.554
Køb i periodens løb	84.431	78.434	290.886
Salg i periodens løb	-55.605	-55.692	-179.915
Annullering i periodens løb	0	0	-60.000
Ultimo	142.351	85.296	113.525
Heraf reserveret til vedtaget kapitalnedsættelse	110.000	60.000	0
Heraf reserveret til senere annullering	30.000	20.000	110.000
Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	712	426	568
Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	3,0	1,8	2,4
22 Eventualforpligtelser m.v.			
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	1.143.890	795.922	978.987
Tabsgarantier for realkreditlån	72.122	56.647	62.074
Tabsgaranti Totalkredit	116.127	121.920	187.068
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.068.184	186.700	728.745
Sektorgarantier	48.596	48.175	48.596
Øvrige eventualforpligtelser	211.196	686.313	212.340
Eventualforpligtelser i alt	2.660.115	1.895.677	2.217.810
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.	1.045.299	1.138.705	1.081.240
Ud af beholdningen af værdipapirer har banken til sikkerhed for clearing m.v. overfor Danmarks Nationalbank pantsat værdipapirer med en samlet kursværdi på	299.222	365.272	275.685
Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler	87.019	63.207	86.269

Noter

Note	Ultimo marts 2015 1.000 kr.	Ultimo marts 2014 1.000 kr.	Ultimo dec. 2014 1.000 kr.
24			
Kapitaldækningsopgørelse Opgjort i henhold til gældende kapitaldækningsregler (CRR og CRD IV).			
Kreditrisiko	12.810.859	11.935.074	12.879.048
Markedsrisiko	1.778.864	1.267.580	1.464.214
Operationel risiko	1.679.498	1.567.369	1.567.369
Vægtet risikoeksponering i alt	16.269.221	14.770.023	15.910.631
Egenkapital	3.077.974	2.891.143	3.098.608
Foreslået udbytte m.v.	0	0	-124.780
Andre fradrag	-38.357	0	0
Opskrivningshennæggelser	0	-189	0
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-204.309	-73.973	-143.584
Fradrag for ramme til aktieopkøbsprogram, netto	-107.137	0	0
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-55.000	-141.196	-55.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	2.927	0	4.061
Egentlig kernekapital (ekskl. hybrid kernekapital)	2.676.098	2.675.785	2.779.305
Hybrid kernekapital	0	131.600	131.600
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	0	-131.600	-131.600
Kernekapital	2.676.098	2.675.785	2.779.305
Opskrivningshennæggelser	0	189	0
Ansvarlig lånekapital	141.177	161.100	160.782
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-141.777	-161.289	-160.782
Kapitalgrundlag	2.676.098	2.675.785	2.779.305
Egentlig kernekapitalprocent (ekskl. hybrid kernekapital) (%)	16,4	18,1	17,5
Kernekapitalprocent - Tier 1 (%)	16,4	18,1	17,5
Solvensprocent - Tier 2 (%)	16,4	18,1	17,5
Kapitalgrundlag krav ifølge LFV § 124, stk. 2	1.301.538	1.181.602	1.272.850
25			
Tilsynsdiamanten (Finanstilsynets grænseværdier)			
Stabil funding (funding ratio) (< 1)	0,8	0,7	0,8
Likviditetsoverdækning (> 50%)	146,7%	169,6%	140,7%
Summen af store engagementer (< 125%)	27,8%	39,1%	47,8%
Udlånsvækst (< 20%)	5,6%	0,8%	7,8%
Ejendomseksponering (< 25%)	11,5%	12,7%	11,6%
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. kvartal 2015: 4.670.000 stk. aktier, 1. kvartal 2014: 4.780.000 stk. aktier og 2014: 4.670.000 stk. aktier. 			

Hovedtal

	1. kv. 2015	1. kv. 2014	Hele 2014
Resultatopgørelsen i sammendrag (mio. kr.)			
Netto renteindtægter	168	161	649
Udbytte af aktier m.v.	0	1	8
Netto gebyr- og provisionsindtægter	63	56	229
Netto rente- og gebyrindtægter	231	218	886
Kursreguleringer	+29	+39	+82
Andre driftsindtægter	1	1	4
Udgifter til personale og administration	65	62	271
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1	1	12
Andre driftsudgifter	4	4	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-15	-15	-87
Resultat før skat	176	176	587
Skat	39	40	141
Resultat efter skat	137	136	446
Hovedtal fra balancen (mio. kr.)			
Udlån og andre tilgodehavender	15.378	13.961	15.450
Indlån og anden gæld	15.430	13.775	15.507
Efterstillede kapitalindskud	201	370	366
Egenkapital	3.078	2.891	3.099
Balancesum	21.098	19.776	21.238

Kvartalsoversigt

(mio. kr.)	1.kvt. 2015	4.kvt. 2014	3.kvt. 2014	2.kvt. 2014	1.kvt. 2014	4.kvt. 2013	3.kvt. 2013	2.kvt. 2013	1.kvt. 2013
Netto renteindtægter	161	160	158	159	158	156	155	151	153
Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. kurtage	51	60	37	51	45	48	33	55	36
Indtjening fra sektoraktier	10	4	4	2	16	5	3	4	2
Valutaindtjening	3	2	4	4	3	3	3	2	5
Andre driftsindtægter	1	1	1	1	1	1	1	1	0
Basisindtjening ekskl. handelsindtjening i alt	226	227	204	217	223	213	195	213	196
Handelsindtjening	12	10	7	8	11	7	5	9	6
Basisindtjening i alt	238	237	211	225	234	220	200	222	202
Udgifter til personale og administration	65	79	62	68	62	70	61	66	58
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1	7	1	3	1	2	1	0	1
Andre driftsudgifter	4	3	4	4	4	4	3	3	4
Udgifter m.v. i alt	70	89	67	75	67	76	65	69	63
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	168	148	144	150	167	144	135	153	139
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-15	-24	-23	-25	-15	-25	-34	-40	-21
Basisresultat	153	124	121	125	152	119	101	113	118
Beholdningsresultat	+23	+9	+12	+20	+24	+12	-4	+9	+6
Udgifter bankpakker	0	0	0	0	0	0	-1	0	-1
Resultat før skat	176	133	133	145	176	131	96	122	123
Skat	39	33	32	36	40	30	23	30	31
Resultat efter skat	137	100	101	109	136	101	73	92	92

Finanstilsynets officielle nøgletal for danske pengeinstitutter

		1. kv. 2015	1. kv. 2014	Hele 2014
Kapitalprocenter:				
Solvensprocent - Tier 2	%	16,4	18,1	17,5
Kernekapitalprocent - Tier 1	%	16,4	18,1	17,5
Individuelt solvensbehov	%	8,9	8,8	8,9
Indtjening:				
Egenkapitalforrentning før skat	%	5,7	6,1	19,6
Egenkapitalforrentning efter skat	%	4,4	4,7	14,9
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	3,09	3,14	2,52
Afkastningsgrad	%	0,6	0,7	2,1
Markedsrisiko:				
Renterisiko	%	2,4	0,9	1,2
Valutaposition	%	1,2	0,7	0,4
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:				
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	146,7	170,6	140,7
Udlån + nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	105,8	107,7	106,4
Kreditrisiko:				
Udlån i forhold til egenkapital		5,0	4,8	5,0
Udlånsvækst	%	-0,8	0,8	12,0
Summen af store engagementer	%	27,8	39,1	47,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	5,0	5,2	5,0
Nedskrivningsprocent	%	0,07	0,09	0,47
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	%	0,3	0,5	0,3
Aktieafkast:				
Resultat pr. aktie * / ***	kr.	573,2	562,1	1.853,9
Indre værdi pr. aktie * / **	kr.	13.274	12.161	13.280
Børskurs/resultat pr. aktie * / ***		46,5	42,0	12,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie * / **		2,01	1,94	1,73
* 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 - 31. marts 2015.

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. 31. marts 2015 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 31. marts 2015. Vi anser endvidere ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse af 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.

Ringkøbing, den 22. april 2015

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Bestyrelsen:

Jens Lykke Kjeldsen
Formand

Martin Krogh Pedersen
Næstformand

Gert Asmussen

Inge Sandgrav Bak

Jørgen Lund Pedersen

Bo Bennedsgaard
Medarbejderrepræsentant

Dan Astrup Sørensen
Medarbejderrepræsentant

Gitte E. S. Vigsø
Medarbejderrepræsentant