

Nasdaq Copenhagen
London Stock Exchange
Øvrige interessenter

3. august 2016

Ringkjøbing Landbobanks halvårsrapport 2016 - Opjustering af forventningerne for hele året

Resultatet før skat blev på 327 mio. kroner og forrenter primo egenkapitalen med 21% p.a., hvilket anses for meget tilfredsstillende. Basisresultatet stiger med 3% til i alt 314 mio. kroner og realiseres over budgettet for 1. halvår.

(mio. kroner)	1. halvår 2016	1. halvår 2015	2015	2014	2013	2012
Basisindtjening i alt	488	482	954	907	844	823
Samlede udgifter og afskrivninger	-150	-149	-306	-298	-273	-265
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	338	333	648	609	571	558
Nedskrivninger på udlån m.v.	-24	-29	-60	-87	-120	-157
Basisresultat	314	304	588	522	451	401
Beholdningsresultat m.v.	+13	+15	0	+65	+21	+47
Resultat før skat	327	319	588	587	472	448

Halvåret i overskrifter:

- Opjustering af forventninger til basisresultatet til intervallet 525 - 600 mio. kroner
- Resultatet før skat blev på 327 mio. kroner, hvilket forrenter primo egenkapitalen med 21% p.a.
- Fremgang i basisresultatet på 3% til 314 mio. kroner og realiseres over budgettet for halvåret
- Omkostningsprocenten for halvåret realiseres på 30,7% - hvilket fortsat er landets laveste
- Fald i nedskrivningerne med 5 mio. kroner til 24 mio. kroner svarende til 0,2% p.a.
- Stigning i bankens udlån på 18% og i indlån på 4%
- Fortsat meget tilfredsstillende kundetilgang i såvel afdelingsnettet som nichekoncepterne

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

Med venlig hilsen

Ringkjøbing Landbobank

John Fisker Jørn Nielsen

Ringkjøbing 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. halvår 2016 331 mio. kroner mod 315 mio. kroner i 2015, svarende til en stigning på 5%. Dette skal sammenholdes med en stigning i udlånsmængderne på 18%, hvilket understreger konkurrencen i sektoren, ligesom netto renteindtægterne også er påvirket af et ændret udlånmix samt det fortsatte lave renteniveau.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgør netto 129 mio. kroner i 1. halvår 2016 mod netto 144 mio. kroner i 2015 svarende til et nettofald på 11%. Gebyrindtægterne i 1. halvår 2015 var påvirket af et ekstraordinært højt aktivitetsniveau for konvertering af realkreditlån. Nettofaldet kan blandt andet relateres hertil, men nedgangen i gebyrindtægterne kan også relateres til et lavere handelsniveau, ligesom tegningsprovisionen på investeringsbeviser er faldet bort.

Den samlede basisindtjening i årets første halvår er steget fra 482 mio. kroner i 2015 til 488 mio. kroner i 2016.

Omkostninger og afskrivninger

De samlede omkostninger inklusiv afskrivninger på materielle aktiver udgør i 1. halvår 2016 150 mio. kroner mod 149 mio. kroner sidste år svarende til en stigning på 1%.

Nettostigningen i forhold til 1. halvår 2015 relateres til en stigning i personaleudgifterne på 5 mio. kroner, uændrede øvrige administrationsudgifter, en stigning i af- og nedskrivninger på materielle aktiver på 3 mio. kroner og endeligt et fald på 7 mio. kroner i de samlede udgifter til Garantiformuen og Afviklingsformuen, hvor udgifterne til førstnævnte er bortfaldet med virkning fra 2016.

Omkostningsprocenten er på et uændret niveau og udgør 30,7%, hvilket fortsat er landets laveste. En lav omkostningsprocent er specielt vigtig i perioder med konkurrence og usikre konjunkturer, da dette giver robusthed i bankens resultater.

Nedskrivninger på udlån

Halvårets nedskrivninger på udlån falder fra 29 mio. kroner i 2015 til 24 mio. kroner i 2016 og svarer nu til 0,2% p.a. af de samlede gennemsnitlige udlån og garantier m.v. mod 0,3% p.a. i 1. halvår 2015.

Bankens samlede nedskrivnings- og hensættelseskonto udgør ultimo halvåret 982 mio. kroner svarende til 4,7% 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 halvåret 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 39 mio. kroner i løbet af første halvår af 2016.

De individuelle nedskrivninger er faldet marginalt med 2 mio. kroner i halvåret, hvorimod de gruppevis nedskrivninger er steget med 41 mio. kroner i løbet af 1. halvår 2016.

Porteføljen af udlån med standset renteberegning udgør 100 mio. kroner svarende til 0,5% af bankens samlede udlån og garantier ultimo halvåret.

Det er fortsat bankens forventning, at de samlede nedskrivninger for hele 2016 vil blive lavere end i 2015.

Basisresultat

(mio. kroner)	1. halvår	1. halvår	2015	2014	2013	2012
	2016	2015				
Basisindtjening i alt	488	482	954	907	844	823
Samlede udgifter og afskrivninger	-150	-149	-306	-298	-273	-265
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	338	333	648	609	571	558
Nedskrivninger på udlån m.v.	-24	-29	-60	-87	-120	-157
Basisresultat	314	304	588	522	451	401

Basisresultatet blev på 314 mio. kroner mod sidste års 304 mio. kroner. Første halvårs realiserede basisresultat er det bedste i bankens historie, og ligger over budgettet for halvåret.

Beholdningsresultat og markedsrisiko

Beholdningsresultatet for 1. halvår 2016 er positivt med 13 mio. kroner inklusiv fundingomkostninger af beholdningen.

Posten aktier m.v. udgør ultimo halvåret 366 mio. kroner fordelt med 10 mio. kroner i børsnoterede aktier, 66 mio. kroner i investeringsforeningsbeviser og 290 mio. kroner i sektoraktier m.v. Obligationsbeholdningen udgør 3.760 mio. kroner, og størstedelen af beholdningen består af AAA-ratede danske stats- og realkreditobligationer.

Den samlede renterisiko - opgjort som resultatpåvirkningen ved 1%-point ændring i renteniveauet - udgør 2,1% af bankens kernekapital ultimo halvåret.

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. halvår 2016 været følgende:

	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i f.t. egenkapitalen ultimo 1. halvår 2016
Højeste tabsrisiko:	23,3	0,69%
Mindste tabsrisiko:	8,6	0,26%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	16,2	0,48%
Ultimo tabsrisiko:	13,9	0,41%

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

Resultat efter skat

Resultatet efter skat udgør 269 mio. kroner for 1. halvår 2016 mod 249 mio. kroner sidste år.

Resultatet efter skat forrenter primo egenkapitalen efter udbetalt udbytte med 17% p.a.

Balance

Bankens balance udgør ultimo halvåret 23.191 mio. kroner mod sidste års 22.118 mio. kroner.

Indlån er steget med 4% fra 16.628 mio. kroner ultimo juni 2015 til 17.365 mio. kroner ultimo juni 2016.

Bankens udlån er steget med 18% fra 15.032 mio. kroner ultimo juni 2015 til 17.744 mio. kroner ultimo juni 2016.

Væksten i bankens udlån eksklusiv reverseforretninger har i forhold til juni 2015 været på 20,3%, og overskrider dermed marginalt Tilsynsdiamantens grænseværdi på 20,0%. Målt på gennemsnitlige udlånmængder har vækstraten været på 15,9%. Vækstraten trækkes op af den meget tilfredsstillende udlånsudvikling i 2. halvår 2015, og det er ikke bankens forventning, at den høje udlånsvækstrate kan realiseres i samme omfang for hele 2016.

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 halvåret på 2.259 mio. kroner mod 2.667 mio. kroner ultimo juni 2015 og 2.234 mio. kroner ultimo 2015.

Likviditet

Bankens likviditet er god, og overdækningen i forhold til § 152-lovkravet er på 112%. Bankens korte funding med en restløbetid under 12 måneder beløber sig til 0,7 mia. kroner, som modsvares af 4,5 mia. kroner, primært i korte placeringer i Danmarks Nationalbank og i likvide værdipapirer.

Bankens udlån er på niveau med bankens indlån ultimo halvåret. Udlånsporteføljen er dermed 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 et beløb på 1.124 mio. kroner.

Banken har således 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.

Ud over likviditetskravet i Lov om Finansiell Virksomhed §152 skal banken endvidere overholde LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio). Nøgletallet viser, hvorledes pengeinstitutter er i stand til at honorere deres betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. LCR-nøgletallet afløser pr. 31. december 2016 §152-lovkravet, hvor dette krav endeligt udfases. LCR-nøgletallet beregnes ved at sætte pengeinstituttets likviditetsbeholdning / let realisable aktiver i forhold til pengeinstituttets betalingsforpligtelser de kommende 30 dage opgjort efter nærmere regler.

Ikke-SIFI pengeinstitutter skal pr. 1. januar 2016 have en dækning på minimum 70% gradvist stigende med 10 procentpoint pr. 1. januar 2017 samt 20 procentpoint pr. 1. januar 2018, således at nøgletallet skal være mindst 100% pr. 1. januar 2018. SIFI pengeinstitutter skal allerede nu have en dækning på 100%.

Ringkjøbing Landbobank ønsker at følge de samme regler, som gælder for SIFI pengeinstitutter, og bankens målsætning for LCR-nøgletallet er dermed på 100%.

Banken havde pr. 30. juni 2016 et LCR-nøgletal på 162%, og banken opfylder dermed den opstillede målsætning.

Kapitalnedsættelse og aktieopkøbsprogram

På den ordinære generalforsamling i februar 2016 fik bankens bestyrelse bemyndigelse til at opkøbe aktier for op til 140 mio. kroner med det formål at annullere disse på en senere generalforsamling.

Under aktieopkøbsprogrammet er der pr. 3. august 2016 reserveret følgende:

	Antal aktier - i stk.	Gennemsnitlig købskurs - i kroner	Transaktionsværdi - i 1.000 kroner
Reserveret pr. 9. marts 2016	20.000	1.403,53	28.071
Reserveret pr. 1. juni 2016	29.000	1.371,46	39.772
I alt pr. 3. august 2016	49.000		67.843

Der resterer herefter 72 mio. kroner under aktieopkøbsprogrammet.

Den samlede beholdning af egne aktier udgjorde ultimo juni 2016 i alt 50.072 stk. aktier, hvoraf 49.000 stk. er reserveret under aktieopkøbsprogrammet til senere annullering.

Kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2016 var egenkapitalen på 3.296 mio. kroner. Hertil skal lægges periodens overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte og værdien af opkøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo halvåret udgør 3.359 mio. kroner.

Bankens samlede kapitalprocent er opgjort til 18,6% ved udgangen af 1. halvår 2016, og kernekapitalprocenten er opgjort til 16,9%.

Kapitalprocenter	1. halvår	1. halvår	2015	2014	2013	2012
	2016	2015				
Egentlig kernekapitalprocent (%)	16,9	17,4	17,1	17,5	18,7	19,6
Kernekapitalprocent (%)	16,9	17,4	17,1	17,5	19,2	20,9
Samlet kapitalprocent (%)	18,6	19,3	18,8	17,5	20,0	22,4
Individuelt solvensbehov (%)	9,3	8,9	9,0	8,9	8,9	8,0

Kapitalopgørelsen er påvirket af, at aktieopkøbsprogrammet på 140 mio. kroner er fradraget fuldt ud i kapitalen, hvor det pr. ultimo juni 2016 var udnyttet med 68 mio. kroner.

Banken opgør det individuelle solvensbehov med udgangspunkt i den såkaldte 8+ model. Bankens har inden for de sidste 12 måneder realiseret en stor vækst i udlånsporteføljen, hvilket har påvirket den kapital, der beregnes og reserveres i 8+ modellen. Med baggrund heri er bankens individuelle solvensbehov ultimo halvåret opgjort til 9,3%.

God kundetilgang

Banken har tidligere implementeret en lang række opsøgende initiativer over for både nuværende og nye kunder. Disse aktiviteter er alle planlagt fastholdt i løbet af 2016. Herudover åbnede bankens nye Private Banking afdeling i Vejle i januar 2016.

Banken har også i årets første halvår registreret en meget tilfredsstillende nettotilgang af nye kundeforhold i såvel afdelingsnettet som inden for nichekoncepterne.

Opjustering af resultatforventningerne for 2016

Basisresultat for 1. halvår 2016 blev på 314 mio. kroner, hvilket ligger over budgettet for halvåret. Med baggrund heri opjusteres forventningerne til basisresultatet for hele 2016 fra intervallet ved årets begyndelse på 475 - 575 mio. kroner til intervallet 525 - 600 mio. kroner.

Hoved- og nøgletal

	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Hele 2015
Hovedtal for banken (i mio. kr.)			
Basisindtjening i alt	488	482	954
Samlede udgifter og afskrivninger	-150	-149	-306
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	338	333	648
Nedskrivninger på udlån m.v.	-24	-29	-60
Basisresultat	314	304	588
Beholdningsresultat	+13	+15	0
Resultat før skat	327	319	588
Resultat efter skat	269	249	459
Egenkapital	3.359	3.154	3.296
Indlån	17.365	16.628	16.987
Udlån	17.744	15.032	17.300
Balancesum	23.191	22.118	22.384
Garantier	2.259	2.667	2.234
Nøgletal for banken (i procent)			
Primo egenkapitalens forrentning før skat p.a.	20,7	21,4	19,8
Primo egenkapitalens forrentning efter skat p.a.	17,0	16,7	15,4
Omkostningsprocent	30,7	30,8	32,1
Egentlig kernekapitalprocent	16,9	17,4	17,1
Kernekapitalprocent	16,9	17,4	17,1
Samlet kapitalprocent	18,6	19,3	18,8
Solvensbehov	9,3	8,9	9,0
Nøgletal pr. 5 kroners aktie (i kr.)			
Basisresultat	69	65	129
Resultat før skat	72	68	129
Resultat efter skat	59	53	100
Indre værdi	735	675	721
Ultimo kurs	1.370	1.485	1.500
Udbytte	-	-	30

Resultatopgørelse

Note		1/1-30/6 2016 1.000 kr.	1/1-30/6 2015 1.000 kr.	1/1-31/12 2015 1.000 kr.
1	Renteindtægter	376.847	374.551	736.995
2	Renteudgifter	37.805	52.539	91.165
	Netto renteindtægter	339.042	322.012	645.830
3	Udbytte af aktier m.v.	18.956	12.778	13.010
4	Gebyrer og provisionsindtægter	142.065	155.448	301.076
4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	21.443	18.604	41.687
	Netto rente- og gebyrindtægter	478.620	471.634	918.229
5	Kursreguleringer	+16.687	+23.474	+29.583
	Andre driftsindtægter	2.265	1.841	4.964
6,7	Udgifter til personale og administration	143.253	138.633	281.634
	Af- og nedskrivn. på immaterielle og materielle aktiver	5.078	1.838	7.351
	Andre driftsudgifter			
	Diverse andre driftsudgifter	0	0	68
	Udgifter Garantiformuen og Afviklingsformuen	1.197	8.143	17.233
8	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-23.622	-29.262	-60.367
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	+2.835	0	+2.137
	Resultat før skat	327.257	319.073	588.260
9	Skat	58.705	70.500	129.595
	Årets resultat	268.552	248.573	458.665
	Anden totalindkomst	0	0	0
	Årets totalindkomst	268.552	248.573	458.665

Basisresultat

		1/1-30/6 2016 1.000 kr.	1/1-30/6 2015 1.000 kr.	1/1-31/12 2015 1.000 kr.
	Netto renteindtægter	330.894	314.713	637.960
	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. handelsindtjening	100.361	112.047	211.541
	Indtjening fra sektoraktier m.v.	25.821	21.383	36.413
	Valutaindtjening	7.935	7.510	15.812
	Andre driftsindtægter	2.265	1.841	4.964
	Basisindtjening ekskl. handelsindtjening i alt	467.276	457.494	906.690
	Handelsindtjening	20.261	24.797	47.848
	Basisindtjening i alt	487.537	482.291	954.538
	Udgifter til personale og administration	143.253	138.633	281.634
	Af- og nedskrivn. på immaterielle og materielle aktiver	5.078	1.838	7.351
	Andre driftsudgifter	1.197	8.143	17.301
	Udgifter m.v. i alt	149.528	148.614	306.286
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	338.009	333.677	648.252
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-23.622	-29.262	-60.367
	Basisresultat	314.387	304.415	587.885
	Beholdningsresultat	+12.870	+14.658	+375
	Resultat før skat	327.257	319.073	588.260
	Skat	58.705	70.500	129.595
	Årets resultat	268.552	248.573	458.665

Balance

Note		Ultimo juni 2016 1.000 kr.	Ultimo juni 2015 1.000 kr.	Ultimo dec. 2015 1.000 kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	310.123	740.913	331.563
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	526.663	413.755	717.602
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	85.012	130.019
	Pengemarkedsforretninger og bilaterale udlån - restløbetid under 1 år	371.663	208.743	262.583
	Bilaterale udlån - restløbetid over 1 år	155.000	120.000	325.000
11,12,13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	17.743.712	15.032.355	17.299.920
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16.619.855	13.712.577	15.914.993
	Vindmølleudlån med direkte funding	1.123.857	1.031.434	1.101.739
	Tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed / Reverseforretninger	0	288.344	283.188
14	Obligationer til dagsværdi	3.760.058	5.074.456	3.114.721
15	Aktier m.v.	366.045	303.515	467.049
	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.502	530	2.667
	Grunde og bygninger i alt	59.947	66.061	64.287
	Investeringsejendomme	6.056	6.056	6.056
	Domicilejendomme	53.891	60.005	58.231
	Øvrige materielle aktiver	12.882	3.946	4.206
	Aktuelle skatteaktiver	34.988	222.340	71.624
	Aktiver i midlertidig besiddelse	5.200	450	5.200
	Andre aktiver	359.199	253.179	296.871
	Periodeafgrænsningsposter	6.444	6.708	7.970
	Aktiver i alt	23.190.763	22.118.208	22.383.680

Balance

Note		Ultimo juni 2016 1.000 kr.	Ultimo juni 2015 1.000 kr.	Ultimo dec. 2015 1.000 kr.
	Passiver			
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.778.121	1.653.913	1.502.586
	Pengemarkedsforretninger og bilaterale lån - restløbetid under 1 år	542.675	489.922	344.879
	Bilaterale lån - restløbetid over 1 år	111.589	132.557	55.968
	Bilaterale lån hos KfW Bankengruppe	1.123.857	1.031.434	1.101.739
17	Indlån og anden gæld	17.364.880	16.628.170	16.986.543
	Indlån og anden gæld	17.364.880	16.628.170	16.986.543
18	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	149.208	0
	Andre passiver	308.615	140.647	208.988
	Periodeafgrænsningsposter	1.135	1.270	1.130
	Gæld i alt	19.452.751	18.573.208	18.699.247
	Hensættelser til udskudt skat	2.134	14.476	10.579
12	Hensættelser til tab på garantier	5.318	4.418	5.478
	Hensatte forpligtelser i alt	7.452	18.894	16.057
	Supplerende kapital	371.118	371.982	372.278
19	Efterstillede kapitalindskud i alt	371.118	371.982	372.278
20	Aktiekapital	22.850	23.350	23.350
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	5.152	178	2.317
	Overført overskud	3.331.440	3.130.596	3.129.831
	Foreslået udbytte m.v.	-	-	140.600
	Egenkapital i alt	3.359.442	3.154.124	3.296.098
	Passiver i alt	23.190.763	22.118.208	22.383.680
21	Egne kapitalandele			
22	Eventualforpligtelser m.v.			
23	Aktiver stillet som sikkerhed			
24	Tilsynsdiamanten			
25	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. juni 2016:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	23.350	2.317	3.129.831	140.600	3.296.098
Nedsættelse af aktiekapital	-500		500		0
Udbetalt udbytte m.v.				-140.600	-140.600
Modtaget udbytte af egne aktier			3.344		3.344
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	22.850	2.317	3.133.675	0	3.158.842
Køb og salg af egne aktier			-67.952		-67.952
Periodens totalindkomst		2.835	265.717		268.552
Egenkapital på balancetidspunktet	22.850	5.152	3.331.440	0	3.359.442

Pr. 30. juni 2015:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	23.900	178	2.949.750	124.780	3.098.608
Nedsættelse af aktiekapital	-550		550		0
Udbetalt udbytte m.v.				-124.780	-124.780
Modtaget udbytte af egne aktier			3.385		3.385
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	23.350	178	2.953.685	0	2.977.213
Køb og salg af egne aktier			-71.662		-71.662
Periodens totalindkomst			248.573		248.573
Egenkapital på balancetidspunktet	23.350	178	3.130.596	0	3.154.124

Pr. 31. december 2015:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	23.900	178	2.949.750	124.780	3.098.608
Nedsættelse af aktiekapital	-550		550		0
Udbetalt udbytte m.v.				-124.780	-124.780
Modtaget udbytte af egne aktier			3.385		3.385
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	23.350	178	2.953.685	0	2.977.213
Køb og salg af egne aktier			-139.780		-139.780
Årets totalindkomst		2.139	315.926	140.600	458.665
Egenkapital på balancetidspunktet	23.350	2.317	3.129.831	140.600	3.296.098

Kapitalopgørelse

	Ultimo juni 2016 1.000 kr.	Ultimo juni 2015 1.000 kr.	Ultimo dec. 2015 1.000 kr.
Kreditrisiko	14.661.691	12.999.665	14.173.867
Markedsrisiko	1.358.885	1.650.805	1.539.489
Operationel risiko	1.750.809	1.679.498	1.750.809
Samlet risikoeksponering	17.771.385	16.329.968	17.464.165
Egenkapital	3.359.442	3.154.124	3.296.098
Foreslået udbytte m.v.	0	0	-140.600
Fradrag for forventet udbytte	-83.214	-69.600	0
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-4.464	0	-3.910
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-141.436	-115.628	-118.672
Fradrag for ramme til aktieopkøbsprogram, netto	-72.157	-76.979	0
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-55.000	-55.000	-55.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	1.469	7.702	1.221
Egentlig kernekapital	3.004.640	2.844.619	2.979.137
Kernekapital	3.004.640	2.844.619	2.979.137
Supplerende kapital	371.965	373.020	373.125
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-72.363	-73.716	-76.769
Kapitalgrundlag	3.304.242	3.143.923	3.275.493
Egentlig kernekapitalprocent (%)	16,9	17,4	17,1
Kernekapitalprocent (%)	16,9	17,4	17,1
Samlet kapitalprocent (%)	18,6	19,3	18,8
Kapitalgrundlagskravet	1.421.711	1.306.397	1.397.133

Noter

Note	1/1-30/6 2016 1.000 kr.	1/1-30/6 2015 1.000 kr.	1/1-31/12 2015 1.000 kr.
1 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7.923	5.597	15.990
Udlån og andre tilgodehavender	363.490	350.961	700.503
Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-17.077	-19.753	-38.435
Reverse udlån	4	4.730	5.094
Obligationer	23.355	32.445	54.379
Afledte finansielle instrumenter i alt	-1.357	-331	-4.281
Heraf valutakontrakter	207	1.617	1.166
Heraf rentekontrakter	-1.564	-1.948	-5.447
Øvrige renteindtægter	509	902	3.745
Renteindtægter i alt	376.847	374.551	736.995
2 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	11.969	12.236	24.354
Indlån og anden gæld	22.673	31.625	54.268
Repo indlån	0	66	66
Udstedte obligationer	0	3.411	3.679
Efterstillede kapitalindskud	3.084	5.198	8.790
Øvrige renteudgifter	79	3	8
Renteudgifter i alt	37.805	52.539	91.165
3 Udbytte af aktier m.v.			
Aktier	18.956	12.778	13.010
Udbytte af aktier m.v. i alt	18.956	12.778	13.010
4 Brutto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	25.980	30.407	58.631
Formuepleje og depoter	45.485	53.857	111.887
Betalingsformidling	13.936	12.302	26.357
Lånesagsgebyrer	3.052	10.404	15.879
Garantiprovision og realkreditprovision	31.840	28.139	56.362
Øvrige gebyrer og provisioner	21.772	20.339	31.960
Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	142.065	155.448	301.076
Netto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	20.261	24.797	47.848
Formuepleje og depoter	41.907	50.634	105.496
Betalingsformidling	9.460	10.034	17.384
Lånesagsgebyrer	1.876	8.965	13.242
Garantiprovision og realkreditprovision	31.840	28.139	56.362
Øvrige gebyrer og provisioner	15.278	14.275	19.057
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	120.622	136.844	259.389
Valutaindtjening	7.935	7.510	15.812
Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening i alt	128.557	144.354	275.201

Noter

Note		1/1-30/6 2016 1.000 kr.	1/1-30/6 2015 1.000 kr.	1/1-31/12 2015 1.000 kr.
5	Kursreguleringer			
	Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering	0	2.040	9.249
	Obligationer	16.236	-20.302	-29.648
	Aktier m.v.	5.759	21.381	34.659
	Valuta	7.935	7.510	15.812
	Afledte finansielle instrumenter i alt	-13.243	12.845	-489
	Heraf valutakontrakter	-2.729	4	-1.230
	Heraf rentekontrakter	-10.811	12.187	-420
	Heraf aktiekontrakter	297	654	1.161
	Kursreguleringer i alt	16.687	23.474	29.583
6	Udgifter til personale og administration			
	Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab			
	Direktion	3.432	2.149	5.037
	Bestyrelse	859	789	1.633
	Repræsentantskab	0	0	415
	I alt	4.291	2.938	7.085
	Personaleudgifter			
	Lønninger	65.177	64.955	130.240
	Pensioner	6.937	6.790	13.872
	Udgifter til social sikring	1.356	1.262	2.301
	Personaleantals afhængige omkostninger	10.391	7.877	18.525
	I alt	83.861	80.884	164.938
	Øvrige administrationsudgifter	55.101	54.811	109.611
	Udgifter til personale og administration i alt	143.253	138.633	281.634
7	Antal fuldtidsbeskæftigede			
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	269	261	269
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	38.824	35.310	11.552
	Faktisk realiserede nettotab	1.875	13.705	87.250
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-17.077	-19.753	-38.435
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	23.622	29.262	60.367

Noter

Note		1/1-30/6 2016 1.000 kr.	1/1-30/6 2015 1.000 kr.	1/1-31/12 2015 1.000 kr.
9	Skat			
	Beregnet skat af periodens indkomst	67.150	70.500	133.489
	Regulering af udskudt skat	-8.445	0	-2.973
	Regulering af udskudt skat i forbindelse med ændring af skatteprocent	0	0	-924
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	3
	Skat i alt	58.705	70.500	129.595
	Effektiv skatteprocent (pct.):			
	Bankens aktuelle skatteprocent	22,0	23,5	23,5
	Permanente afvigelser	-4,1	-1,4	-1,3
	Regulering af udskudt skat i forbindelse med ændring af skatteprocent	0,0	0,0	-0,2
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0,0	0,0	0,0
	Effektiv skatteprocent i alt	17,9	22,1	22,0
Note		Ultimo juni 2016 1.000 kr.	Ultimo juni 2015 1.000 kr.	Ultimo dec. 2015 1.000 kr.
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	137.663	157.267	98.583
	Til og med 3 måneder	0	135.012	230.019
	Over 3 måneder og til og med 1 år	234.000	1.476	64.000
	Over 1 år og til og med 5 år	150.000	120.000	320.000
	Over 5 år	5.000	0	5.000
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	526.663	413.755	717.602
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	Anfordring	1.850.822	1.581.017	2.055.385
	Til og med 3 måneder	846.260	801.735	1.054.786
	Over 3 måneder og til og med 1 år	2.375.116	1.908.138	2.273.914
	Over 1 år og til og med 5 år	6.277.956	5.108.686	5.849.053
	Over 5 år	6.393.558	5.632.779	6.066.782
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	17.743.712	15.032.355	17.299.920
	Heraf tilbagekøbsforretninger mod sikkerhed / reverseforretninger	0	288.344	283.188

Noter

Note		Ultimo juni 2016 1.000 kr.	Ultimo juni 2015 1.000 kr.	Ultimo dec. 2015 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	664.550	701.131	701.131
	Nedskrivninger hhv. værdiregulering i periodens løb	75.865	76.435	149.057
	Tilbageførsel af nedskrivn. foretaget i tidl. regnskabsår	-74.290	-64.230	-121.034
	Tabsbogført dækket af nedskrivninger	-3.086	-12.151	-64.604
	Akkumulerede individuelle nedskrivninger på balancetidspunktet	663.039	701.185	664.550
	Gruppevise nedskrivninger			
	Akkumulerede gruppevise nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	272.922	226.272	226.272
	Nedskrivninger hhv. værdiregulering i periodens løb	40.495	34.834	46.650
	Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på balancetidspunktet	313.417	261.106	272.922
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	976.456	962.291	937.472
	Hensættelser til tab på garantier			
	Akkumulerede individuelle hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	5.478	3.995	3.995
	Hensættelser hhv. værdiregulering i periodens løb	3.413	3.137	5.152
	Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidl. regnskabsår	-3.441	-2.702	-3.586
	Tabsbogført dækket af hensættelser	-132	-12	-83
	Akkumulerede individuelle hensættelser på balancetidspunktet	5.318	4.418	5.478
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier på balancetidspunktet	981.774	966.709	942.950
13	Standset renteberegning			
	Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	99.625	57.001	74.220
14	Obligationer til dagsværdi			
	Børsnoterede	3.760.058	5.074.456	3.114.721
	Obligationer til dagsværdi i alt	3.760.058	5.074.456	3.114.721
15	Aktier m.v.			
	Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	9.843	47.767	11.492
	Investeringsforeningsbeviser	66.136	8.677	196.590
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.450	1.488	1.450
	Sektoraktier optaget til dagsværdi	288.616	245.583	257.517
	Aktier m.v. i alt	366.045	303.515	467.049

Noter

Note		Ultimo juni 2016 1.000 kr.	Ultimo juni 2015 1.000 kr.	Ultimo dec. 2015 1.000 kr.
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	366.281	348.902	268.254
	Til og med 3 måneder	236.100	180.097	55.023
	Over 3 måneder og til og med 1 år	104.336	85.207	171.936
	Over 1 år og til og med 5 år	666.487	600.808	593.775
	Over 5 år	404.917	438.899	413.598
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.778.121	1.653.913	1.502.586
17	Indlån og anden gæld			
	Anfordring	11.496.001	10.217.216	11.182.881
	Indlån og anden gæld med opsigelse:			
	Til og med 3 måneder	1.662.908	2.119.728	1.891.994
	Over 3 måneder og til og med 1 år	987.832	1.061.779	667.677
	Over 1 år og til og med 5 år	878.141	829.772	966.866
	Over 5 år	2.339.998	2.399.675	2.277.125
	Indlån og anden gæld i alt	17.364.880	16.628.170	16.986.543
	Der fordeles således:			
	Anfordring	11.191.626	9.896.295	10.912.726
	Med opsigelsesvarsel	346.878	352.047	327.306
	Tidsindskud	2.342.675	2.984.590	2.352.697
	Lange indlånsaftaler	2.172.426	2.042.080	2.192.532
	Særlige indlånsformer	1.311.275	1.353.158	1.201.282
		17.364.880	16.628.170	16.986.543
18	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	149.208	0
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	0	149.208	0
	Der fordeles således:			
	Udstedelser i euro:			
	Nom. 20 mio. euro	0	149.208	0
		0	149.208	0
19	Efterstillede kapitalindskud			
	Supplerende kapital:			
	Variabelt forrentet lån, hovedstol 50 mio. euro, udløb 20. maj 2025	371.965	373.020	373.125
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering af supplerende kapital	-847	-1.038	-847
	Efterstillede kapitalindskud i alt	371.118	371.982	372.278

Noter

Note		Ultimo juni 2016 1.000 kr.	Ultimo juni 2015 1.000 kr.	Ultimo dec. 2015 1.000 kr.
20	Aktiekapital			
	Antal aktier á kr. 5 (stk.)			
	Primo perioden	4.670.000	4.780.000	4.780.000
	Annullering i periodens løb	-100.000	-110.000	-110.000
	Ultimo perioden	4.570.000	4.670.000	4.670.000
	Heraf reserveret til senere annullering	49.000	50.000	100.000
	Aktiekapital i alt	22.850	23.350	23.350
21	Egne kapitalandele			
	Egne kapitalandele optaget i balancen til	0	0	0
	Markedsværdi udgør	68.599	81.930	151.226
	Antal egne aktier (stk.):			
	Primo	100.817	113.525	113.525
	Køb i periodens løb	124.083	199.155	347.731
	Salg i periodens løb	-74.828	-147.508	-250.439
	Annullering i periodens løb	-100.000	-110.000	-110.000
	Ultimo	50.072	55.172	100.817
	Heraf reserveret til senere annullering	49.000	50.000	100.000
	Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	250	276	504
	Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	1,1	1,2	2,2
22	Eventualforpligtelser m.v.			
	Eventualforpligtelser			
	Finansgarantier	1.239.744	1.269.067	1.112.688
	Tabsgarantier for realkreditlån	100.014	74.980	80.981
	Tabsgaranti Totalkredit	115.937	117.491	116.104
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	492.292	952.643	641.756
	Sektorgarantier	45.321	48.596	45.321
	Øvrige eventualforpligtelser	266.159	204.718	237.531
	Eventualforpligtelser i alt	2.259.467	2.667.495	2.234.381
23	Aktiver stillet som sikkerhed			
	Der er ydet første prioritetslån til tyske vindmølle-projekter. 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.	1.123.857	1.031.434	1.101.739
	Ud af beholdningen af værdipapirer har banken til sikkerhed for clearing m.v. over for Danmarks Nationalbank pantsat værdipapirer med en samlet kursværdi på	20.562	19.809	231.505
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler	50.657	70.374	66.251

Noter

Note		Ultimo juni 2016 1.000 kr.	Ultimo juni 2015 1.000 kr.	Ultimo dec. 2015 1.000 kr.
24	Tilsynsdiamanten (Finanstilsynets grænseværdier)			
	Stabil funding (funding ratio) (< 1)	0,8	0,7	0,8
	Likviditetsoverdækning (> 50%)	111,5%	203,9%	99,7%
	Summen af store eksponeringer (< 125%)	33,6%	31,5%	63,4%
	Udlånsvækst (< 20%)	20,3%	3,2%	14,0%
	Ejendomseksponering (< 25%)	14,9%	12,1%	14,1%
25	Diverse bemærkninger:			
	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. halvår 2016: 4.570.000 stk. aktier, 1. halvår 2015: 4.670.000 stk. aktier og 2015: 4.570.000 stk. aktier. 			
	Regnskabspraksis			
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler er aktiveret under posten "Andre aktiver" i forhold til 2015, hvor der skete modregning under posten "Andre passiver". Den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2015.			

Hovedtal

Resultatopgørelsen i sammendrag (mio. kr.)	1/1-30/6 2016	1/1-30/6 2015	1/1-31/12 2015
Netto renteindtægter	339	322	646
Udbytte af aktier m.v.	19	13	13
Netto gebyr- og provisionsindtægter	121	137	259
Netto rente- og gebyrindtægter	479	472	918
Kursreguleringer	+17	+23	+29
Andre driftsindtægter	2	2	5
Udgifter til personale og administration	144	139	282
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5	2	7
Andre driftsudgifter	1	8	17
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-24	-29	-60
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	+3	0	+2
Resultat før skat	327	319	588
Skat	58	70	129
Resultat efter skat	269	249	459
Hovedtal fra balancen (mio. kr.)			
	Ultimo juni 2016	Ultimo juni 2015	Ultimo dec. 2015
Udlån og andre tilgodehavender	17.744	15.032	17.300
Indlån og anden gæld	17.365	16.628	16.987
Efterstillede kapitalindskud	371	372	372
Egenkapital	3.359	3.154	3.296
Balancesum	23.191	22.118	22.384

Kvartalsoversigt

(mio. kr.)	2.kvt. 2016	1.kvt. 2016	4.kvt. 2015	3.kvt. 2015	2.kvt. 2015	1.kvt. 2015	4.kvt. 2014	3.kvt. 2014	2.kvt. 2014	1.kvt. 2014
Netto renteindtægter	165	166	163	160	154	161	160	158	159	158
Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. handelsindtjening	52	48	55	45	61	51	60	37	51	45
Indtjening fra sektoraktier m.v.	15	11	8	7	11	10	4	4	2	16
Valutaindtjening	4	4	5	4	4	3	2	4	4	3
Andre driftsindtægter	1	1	2	1	1	1	1	1	1	1
Basisindtjening ekskl. handelsindtjening i alt	237	230	233	217	231	226	227	204	217	223
Handelsindtjening	11	9	12	11	13	12	10	7	8	11
Basisindtjening i alt	248	239	245	228	244	238	237	211	225	234
Udgifter til personale og administration	74	69	78	65	74	65	79	62	68	62
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4	1	4	1	1	1	7	1	3	1
Andre driftsudgifter	0	1	3	6	4	4	3	4	4	4
Udgifter m.v. i alt	78	71	85	72	79	70	89	67	75	67
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	170	168	160	156	165	168	148	144	150	167
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-13	-11	-16	-15	-14	-15	-24	-23	-25	-15
Basisresultat	157	157	144	141	151	153	124	121	125	152
Beholdningsresultat	+11	+2	-1	-14	-8	+23	+9	+12	+20	+24
Resultat før skat	168	159	143	127	143	176	133	133	145	176
Skat	30	28	31	29	31	39	33	32	36	40
Resultat efter skat	138	131	112	98	112	137	100	101	109	136

Finanstilsynets officielle nøgletal for danske pengeinstitutter

		1. halvår 2016	1. halvår 2015	Hele 2015
Kapitalprocenter:				
Samlet kapitalprocent	%	18,6	19,3	18,8
Kernekapitalprocent	%	16,9	17,4	17,1
Individuelt solvensbehov	%	9,3	8,9	9,0
Indtjening:				
Egenkapitalforrentning før skat	%	9,8	10,2	18,4
Egenkapitalforrentning efter skat	%	8,1	8,0	14,3
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,89	2,79	2,60
Afkastningsgrad	%	1,2	1,1	2,1
Markedsrisiko:				
Renterisiko	%	2,1	1,5	2,2
Valutaposition	%	0,4	1,1	0,8
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:				
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	111,5	203,9	99,7
Udlån + nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	107,8	96,2	107,4
Kreditrisiko:				
Udlån i forhold til egenkapital		5,3	4,8	5,2
Udlånsvækst	%	4,3	-1,2	14,0
Summen af store eksponeringer	%	33,6	31,5	63,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	4,7	5,2	4,6
Nedskrivningsprocent	%	0,11	0,16	0,29
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	%	0,5	0,3	0,4
Aktieafkast:				
Resultat pr. aktie * / ***	kr.	1.162,6	1.052,2	1.941,4
Indre værdi pr. aktie * / **	kr.	14.865	13.670	14.428
Udbytte pr. aktie *	kr.	0	0	600
Børskurs/resultat pr. aktie * / ***		23,6	28,2	15,5
Børskurs/indre værdi pr. aktie * / **		1,84	2,17	2,08

* 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 halvårsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for perioden 1. januar - 30. juni 2016.

Halvårsrapporten 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 halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2016. 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 halvårsrapporten, men ekstern revision har påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens indtjening i kernekapitalen er opfyldt.

Ringkøbing, den 3. august 2016

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Jørn Nielsen
Bankdirektør

Bestyrelsen:

Jens Lykke Kjeldsen
Formand

Martin Krogh Pedersen
Næstformand

Gert Asmussen

Inge Sandgrav Bak

Jens Møller Nielsen

Jørgen Lund Pedersen

Bo Fuglsang Bennedsgaard
Medarbejderrepræsentant

Dan Astrup Sørensen
Medarbejderrepræsentant

Gitte E. S. Vigsø
Medarbejderrepræsentant