

Kvartalsrapport 4. kvartal 2009

Foreløpig årsresultat 2009

Ringerikes Sparebank



SpareBank  Ringerike

Kvartalsrapport 4. kvartal 2009 - Foreløpig årsresultat 2009

Ringerikes Sparebank 2009 - solid drift og gode finansresultater bidrar til rekordresultat for banken

Ringerikes Sparebank har levert et historisk godt resultat. Rekordresultatet skyldes god underliggende bankdrift, lave tap på utlån og et godt finansresultat gjennom 2009. Banken oppnådde et resultat før skatt på 103,1 mill. kroner. Dette er en bedring med 32,5 mill. kroner fra fjorårets resultat som vesentlig skyldes reverserte nedskrivninger av bankens verdipapirer. Den underliggende bankdrift før tap og verdipapirnedskrivninger/-gevinster er på samme nivå som i 2008.

Isolert for 4. kvartal 2009 var resultatet før skatt 15,5 mill. kroner, mot 3,7 mill. kroner i 4. kvartal 2008. Økningen i resultatet skyldes nedskrivninger av verdipapirbeholdningen med 13,4 mill. kroner i 2008.

Bak årets resultat ligger en fortsatt sterk markedsposisjon, tilfredsstillende volumvekst og en solid innsats av motiverte og dyktige medarbeidere.

Hovedpunkter fra resultatet i 2009

- Driftsresultat før skatt 103,1 mill. kroner og årsresultat etter skatt 74,4 mill. kroner
- Forvaltningskapital 7 150 mill. kroner (8 187 mill. kroner inkl. SpareBank 1 Boligkreditt)
- Brutto utlån inkl. overføringer av lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS, økte med 519 mill. kroner, eller 7,3 %. SpareBank 1 Boligkreditt AS har totalt avlastet bankens balanse med 958 mill. kroner
- Innskuddene økte med 67 mill. kroner, eller 1,7 %
- Netto finansinntekter (utbytte, verdiendring og gevinst/ tap på valuta, derivater og verdipapirer) økte med 34,9 mill. kroner til 26,4 mill.
- Egenkapitalavkastning etter skatt 8,4 %
- Utbytte kr 10,60 pr. egenkapitalbevis
- 17,3 mill. kroner i avsetning til gaver

Resultat og forslag til disponering av overskudd

2009 ble et godt driftsår for banken med et resultat før skatt på 103,1 mill. kroner, mot 70,6 mill. kroner i 2008. Økningen i resultatet skyldes hovedsakelig reversering av tidligere nedskrivninger av verdipapirer.

Resultat av underliggende bankdrift før tap, utbytte og nedskrivninger/-gevinster på verdipapirer er redusert fra 87,0 mill. kroner til 85,2 mill. kroner. Sett i lys av det lave rentenivået som har vært gjennom året er styret fornøyd med resultatet for 2009, og vil anbefale overfor representantskapet et utbytte på kr 10,60 per egenkapitalbevis og en avsetning på 17,3 mill. kroner til gaver. 51,8 mill. kroner avsettes til bankens fond.

Innskudds- og utlånsutvikling

Ved årets slutt var innskudd fra kunder 4 034 mill. kroner, en økning på 67 mill. kroner, eller 1,7 % sammenlignet med året før. I 2008 var innskuddsveksten 9,1 %.

Brutto utlån i bankens balanse ble i 2009 redusert med 94,5 mill. kroner, eller 1,4 %. Ved årsskiftet hadde banken i tillegg overført boliglån for til sammen 958 mill. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS og valutalån til SpareBank 1 SMN for 78,7 mill. kroner. Hensyntatt dette var den reelle utlånsveksten 7,3 % fordelt med en vekst på 9,3 % i personmarkedet og 4,8 % i næringslivsmarkedet. I 2008 var utlånsveksten totalt 14,5 %.

Tap og mislighold

Brutto misligholdte lån var på 26,0 mill. kroner ved utgangen av 2009. Mislighold i prosent av brutto utlån utgjorde 0,40 %, mot 0,40 % i 2008.

Netto tap på utlån og garantier utgjorde 6,5 mill. kroner, hvorav 5,4 mill. kroner er økning på gruppenedskrivninger. Samlede individuelle nedskrivninger per 31.12.09 utgjorde 7,8 mill. kroner, mens nedskrivninger på grupper av utlån var 20,2 mill. kroner tilsvarende 0,31 % av brutto utlån.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 142,6 mill. kroner, mot 150,0 mill. kroner i 2008. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital har rentenettoen gått ned fra 2,20 % i 2008 til 1,96 % i 2009. Den reduserte rentenettoen skyldes lavere avkastning på bankens egenkapital.

Rentemarginen har vært noe høyere enn foregående år, 2,37 % i 2009 mot 2,21 % i 2008.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter var 66,7 mill. kroner, mot 27,5 mill. kroner i 2008. Økningen har i det vesentlige sammenheng med reverserte nedskrivninger på bankens verdipapirbeholdning. Det er også økte provisjonsinntekter fra lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde 97,8 mill. kroner. Dette er en økning på 2,7 mill. kroner, eller 2,9 % i forhold til 2008. Driftskostnadene utgjorde 1,35 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,40 % året før. Kostnader i prosent av inntekter ekskl. gevinster på verdipapirer, valuta og derivater var 50,8 %, mot 49,9 % i 2008.

De samlede personalkostnadene ble 56,0 mill. kroner, en økning på 5,2 mill. kroner fra 2008. Personalkostnadene utgjorde 0,77 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,74 % i 2008. Økte pensjonskostnader er den viktigste årsaken til endringen.

Øvrige driftskostnader viste en reduksjon på 1,2 mill. kroner. Nedgangen har sammenheng med lavere kostnader for vedlikehold av bankens eiendommer, samt kostnader knyttet til markeringen av bankens 175 års jubileum i 2008.

Eierandeler i felleskontrollert virksomhet

Banken har eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS. Investeringene er i regnskapet vurdert til kostpris. Samarbeidende Sparebanker AS har en eierandel i SpareBank 1 Gruppen på 19,5 %, mens bankens eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS utgjør 6,25 %. Selskapene har p.t. ikke offentliggjort foreløpig årsresultat for 2009. Vi vil i styrets årsrapport for 2009 opplyse om vår andel av resultatene i selskapene.

Siden investeringene i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS er vurdert til kostpris, blir bankens resultatandel i disse selskapene ikke konsolidert inn i bankens regnskap.

Soliditet - kapitaldekning

Ved årsskiftet hadde banken en netto ansvarlig kapital på 842,9 mill. kroner. Kjernekapitalen utgjorde 896,8 mill. kroner, mens risikovektet beregningsgrunnlag beløp seg til 5.122,6 mill. kroner. Kapitaldekningen i henhold til sparebanklovens § 25 ble 16,5 %. Det lovbestemte kravet er 8 %.

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter i regnskapsperioden.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Representantskapet i Ringerikes Sparebank og forstanderskapene i Sparebanken Jevnaker Lunner og Gran Sparebank har i desember 2009 godkjent avtale om sammenslutning av de tre bankene. Ringerikes Sparebank er den overtagende banken og det nye navnet blir SpareBank1 Ringerike Hadeland. Hovedkontoret blir i Hønefoss og banken skal ledes av adm. banksjef Steinar Haugli. Finn Bergesen jr. blir ny styreleder. Den nye banken vil ha 11 bankkontorer, 173 ansatte og en antatt forvaltningskapital på 15,4 milliarder kroner. Banken blir landets 19. største sparebank med en kapitaldekning på ca. 20%.

Sammenslutningen er en offensiv tilnærming til morgendagens markeds- og konkurransesituasjon. Det forventes at de tre bankene får sterkere konkurransekraft sammen enn de i dag har hver for seg.

Det forventes at fusjonen vil få selskapsrettslig virkning fra sommeren 2010 etter at nødvendige offentlige tillatelser foreligger. Banken vil bli notert på Oslo Børs som egenkapitalbevisbank.

Sparebankstiftelsen Ringerike

Samtidige med fusjonsavtalen etableres det tre solide, lokale sparebankstiftelser grunnlagt på kapital som er bygget opp i den enkelte bank gjennom mange år. Sparebankstiftelsen Ringerike vil ved etableringen ha en kapital på ca 800 millioner kroner. Stiftelsen vil investere dette i egenkapitalbevis i den nye sparebanken.

Sparebankstiftelsen Ringerike vil ved oppstart ha en eierandel i den nye banken på 46,4%.

Utbytte på disse investeringene vil danne basis for gaver til allmenntilgode formål. Stiftelsen vil på den måten videreføre sparebanktradisjonene med bidrag til og stort engasjement i lokalsamfunnet.

Risikoforhold og utsiktene for 2010

Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Det har i løpet av året vært lave tap på utlån og banken følger aktivt opp løpende engasjementer. Alle kreditter besluttes i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåkning av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank1 Gruppen hvor de enkelte kunder klassifiseres på bakgrunn av betalingsevne, soliditet og sikkerhet.

Tapsutviklingen vil være avhengig av den generelle økonomiske utviklingen i Norge og i Ringeriksregionen særskilt. Utviklingen det siste halve året tyder på at finanskrisen i Norge ikke kommer til å utvikle seg videre til en realøkonomisk krise. Likevel kan det forventes en mulig økning i tap gjennom kommende perioder, da tapsnivået det siste året har vært relativt lavt. Banken er både inntjenings- og soliditetsmessig forberedt på dette og vurderer kredittkvaliteten som generelt stabil og god.

Det forventes også økende pengemarkedsrenter og et generelt høyere rentenivå gjennom 2010. Dette vil øke avkastningen på bankens egenkapital. Derimot forventes et fortsatt økende press på bankens rentemarginer, spesielt ved økende konkurranse innen boliglånsfinansiering og høyere priser på innskudd til kunder.

Gjennom den planlagte sammenslutningen med Sparebanken Jevnaker Lunner og Gran Sparebank vil også disse virksomhetene komme inn med regnskapsmessig virkning i løpet av 2010. Dette er to banker som over tid har levert gode resultater. Den sammenslåtte banken vil ha økt konkurransekraft og positive synergieffekter som vil bidra til økt lønnsomhet over tid. For 2010 vil det påløpe ekstra kostnader i forbindelse med sammenslåingen.

Styret forventer et tilfredsstillende resultat for 2010. Vi forventer økende rentenivå gjennom året og et normalisert aktivitetsnivå i vårt markedsområde.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Hønefoss, 27. januar 2010
I styret for Ringerikes Sparebank

Per Chr. Gornæs
Leder

Beate H. Hundhammer
Nestleder

Christian Mathiesen

Sten Magnus

Unn Teslo

Gunnar Bergan

Steinar Haugli
Adm. banksjef

Hovedtall**Resultatsammendrag**

(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	142.649	150.016	132.468
Netto andre driftsinntekter	66.697	23.536	37.812
Sum inntekter	209.346	173.552	170.280
Sum driftskostnader	97.751	95.001	84.703
Resultat før tap	111.595	78.551	85.577
Tap på utlån, garantier mv	6.464	6.476	-1.955
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/ tap på verdipapirer som er anleggsmidler	2.037	1.488	77
Resultat etter tap	103.095	70.587	87.455
Skattekostnad	28.674	20.915	25.481
Resultat	74.421	49.672	61.974

Nøkkeltall

(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning 1)	8,4 %	5,8 %	7,5 %
Kostnadsprosent 2)	46,7 %	54,7 %	49,7 %
Kostnadsprosent korrigert 3)	50,8 %	50 %	50,1 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	6.560.661	6.655.209	6.033.310
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og overf. valuta lån	7.597.392	7.078.761	6.166.342
Innskudd fra kunder	4.034.066	3.967.450	3.637.991
Innskuddsdekning	61,5 %	59,6 %	60,3 %
Utlånsvekst siste 12 mnd.	-1,4 %	10,3 %	
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	7,3 %	14,5 %	14,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	1,7 %	9,1 %	8,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	7.263.688	6.807.029	6.175.544
Forvaltningskapital	7.149.936	7.131.104	6.524.766
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og overf. valutilån	8.186.667	7.554.656	6.657.798
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån 4)	0,10 %	0,10 %	-0,06 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,40 %	0,40 %	0,15 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,28 %	0,22 %	0,33 %
Soliditet			
Kjernekapital	896.757	842.695	836.039
Risikoveiet volum	5.122.625	4.830.213	4.689.955
Kapitaldekning (%)	16,5 %	16,4 %	16,9 %
Egenkapitalbevis			
Eierandelskapital	50.000	50.000	50.000
Antall utstedte egenkapitalbevis	500	500	500
Børskurs ved årsslutt (kr)	140	122	155
Utjevningsfond	1,6	1,6	1,6
Overkursfond	10.277	10.277	10.277
Egenkapitalbevisprosent 5)	7,18	7,30	7,73
Resultat per egenkapitalbevis (kr) 6)	10,69	7,25	9,58
Utbytte per egenkapitalbevis (kr)	10,60	7,00	10,00
Pris / Resultat per EKB (P/E)	13,09	16,83	16,18
Pris / Bokført egenkapital (P/BV)	1,13	0,99	1,25

1 Resultat etter skattekostnad i % av gjennomsnittlig egenkapital

2 Driftskostnader i % av netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pluss netto driftsinntekter

3 Driftskostnader i % av netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pluss netto driftsinntekter, eksklusiv gevinst/tap på verdipapirer, valuta og finansielle derivater

4 Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån

5 Eierandelskapitalen tillagt overkursfondet og utjevningsfondet i % av total egenkapital

6 Egenkapitalbevisiernes andel av overskuddet etter skatt basert på egenkapitalbevisprosenten dividert på antall egenkapitalbevis

Utvannet resultat per egenkapitalbevis utgjør det samme

Resultatregnskap

(Hele tusen kroner)	2009	2008	4. kv. 2009	4. kv. 2008
Renteinntekter og lignende inntekter	310.062	464.301	65.174	127.165
Rentekostnader og lignende kostnader	167.413	314.285	29.080	86.521
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	142.649	150.016	36.094	40.644
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	9.509	8.514	1.873	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	43.660	36.877	12.969	9.280
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5.986	6.735	1.561	1.964
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	16.923	(16.966)	89	(13.366)
Andre driftsinntekter	2.591	1.846	1.008	505
Netto andre driftsinntekter	66.697	23.536	14.378	(5.545)
Lønn	37.219	36.296	11.062	11.386
Pensjoner	9.393	5.038	4.441	1.205
Sosiale kostnader	9.408	9.494	2.268	2.487
Administrasjonskostnader	27.775	29.149	7.457	7.308
Ordinære avskrivninger	2.960	2.837	736	763
Andre driftskostnader	10.996	12.187	3.044	2.523
Sum driftskostnader	97.751	95.001	29.008	25.672
Resultat før tap	111.595	78.551	21.465	9.427
Tap på utlån, garantier mv	6.464	6.476	3.850	3.949
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	2.037	1.488	2.123	1.758
Resultat av ordinær drift før skatt	103.095	70.587	15.492	3.720
Skattekostnad	28.674	20.915	10.910	3.534
Resultat av ordinær drift etter skatt	74.421	49.672	4.582	186

Resultatanalyse

(Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2009	2008	4. kv. 2009	4. kv. 2008
Renteinntekter og lignende inntekter	4,27	6,82	3,59	7,21
Rentekostnader og lignende kostnader	2,30	4,62	1,60	4,91
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,96	2,20	1,99	2,30
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,13	0,13	0,10	0,00
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,60	0,54	0,71	0,53
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,08	0,10	0,09	0,11
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	0,23	(0,25)	0,00	(0,76)
Andre driftsinntekter	0,04	0,03	0,06	0,03
Netto andre driftsinntekter	0,92	0,35	0,79	(0,31)
Lønn	0,51	0,53	0,61	0,65
Pensjoner	0,13	0,07	0,24	0,07
Sosiale kostnader	0,13	0,14	0,12	0,14
Administrasjonskostnader	0,38	0,43	0,41	0,41
Ordinære avskrivninger	0,04	0,04	0,04	0,04
Andre driftskostnader	0,15	0,18	0,17	0,14
Sum driftskostnader	1,35	1,40	1,60	1,46
Resultat før tap	1,54	1,15	1,18	0,53
Tap på utlån, garantier mv	0,09	0,10	0,21	0,22
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,03	(0,02)	0,12	(0,10)
Resultat av ordinær drift før skatt	1,42	1,04	0,85	0,21
Skattekostnad	0,39	0,31	0,60	0,20
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,02	0,73	0,25	0,01

Balanse

(Hele tusen kroner)	2009	2008	2007
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	25.470	27.255	31.498
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	711	680	24.277
Utlån til og fordringer på kunder	6.560.661	6.655.209	6.033.310
- Individuelle nedskrivninger	(7.790)	(5.840)	(6.161)
- Nedskrivninger på grupper av utlån	(20.241)	(15.771)	(10.402)
Overtatte eiendeler	482	250	250
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	325.221	237.666	271.791
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	169.530	138.808	109.657
Utsatt skattefordel	2.396	4.432	273
Varige driftsmidler	17.797	19.235	14.796
Andre eiendeler	17.662	5.084	5.123
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	58.038	64.096	50.354
Sum eiendeler	7.149.936	7.131.104	6.524.766
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	277.053	276.130	151.110
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.034.066	3.967.450	3.637.991
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.800.000	1.920.000	1.800.000
Annen gjeld	73.720	60.853	44.946
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	29.078	23.651	22.023
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	22.987	22.413	21.707
Sum gjeld	6.236.904	6.270.496	5.677.777
Eierandelskapital	50.000	50.000	50.000
Beholdning egne egenkapitalbevis	0	(430)	0
Overkurs ved emisjon	10.277	10.277	10.277
Sparebankens fond	851.125	799.175	764.126
Gavefond	0	0	21.000
Utjevningsfond	1.630	1.586	1.586
Sum egenkapital	913.032	860.608	846.989
Sum gjeld og egenkapital	7.149.936	7.131.104	6.524.766
Poster utenom balansen			
<u>Betingede forpliktelser</u>			
Garantier	346.367	242.376	120.687
Pantstillelser	160.643	128.000	35.000
Rentesikringsavtale	781.104	497.924	296.544
Bytteavtaler	10.672	41.219	55.894

Kvartalsvis resultatutvikling

(Hele tusen kroner)	4. kv. 2009	3. kv. 2009	2. kv. 2009	1. kv. 2009	4. kv. 2008	3. kv. 2008	2. kv. 2008	1. kv. 2008
Renteinntekter og lignende inntekter	65.174	68.440	79.332	97.118	127.165	120.304	110.975	105.857
Rentekostnader og lignende kostnader	29.080	33.446	44.910	59.980	86.521	80.407	75.698	71.659
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	36.094	34.994	34.422	37.138	40.644	39.897	35.277	34.198
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer								
med variabel avkastning	1.873	(0)	1.993	5.643	0	2.004	4.827	1.683
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.969	11.463	9.893	9.335	9.280	9.227	9.123	9.247
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.561	1.444	1.565	1.415	1.964	1.474	1.857	1.440
Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	89	8.424	12.303	(3.894)	(13.366)	(2.181)	475	(1.894)
Andre driftsinntekter	1.008	344	703	536	505	304	573	464
Netto andre driftsinntekter	14.378	18.786	23.327	10.205	(5.545)	7.880	13.141	8.060
Lønn	11.062	9.875	6.673	9.608	11.386	9.769	5.993	9.148
Pensjoner	4.441	1.652	1.647	1.653	1.205	1.278	1.278	1.277
Sosiale kostnader	2.268	2.585	1.904	2.651	2.487	2.543	2.093	2.371
Administrasjonskostnader	7.457	6.009	7.248	7.061	7.308	6.349	8.341	7.151
Ordinære avskrivninger	736	726	745	753	763	709	696	669
Andre driftskostnader	3.044	2.308	2.324	3.321	2.523	2.857	3.315	3.492
Sum driftskostnader	29.008	23.155	20.541	25.047	25.672	23.505	21.716	24.108
Resultat før tap	21.465	30.626	37.208	22.296	9.427	24.272	26.702	18.150
Tap på utlån, garantier mv	3.850	(516)	522	2.607	3.949	2.970	(1.160)	717
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	2.123	(0)	0	(86)	1.758	(270)	0	0
Resultat av ordinær drift før skatt	15.492	31.141	36.686	19.775	3.720	21.572	27.862	17.433
Skatt på ordinært resultat	10.910	6.324	6.452	4.988	3.534	6.083	6.345	4.953
Resultat av ordinær drift etter skatt	4.582	24.817	30.234	14.787	186	15.489	21.517	12.480

Noter til regnskapet**Regnskapsprinsipper**

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i bankens årsregnskap. Delårsrapporten er satt opp i overensstemmelse med NRS 11 Delårsrapportering. Ut fra virksomhetens art anser en det ikke hensiktsmessig å utarbeide kontantstrømoppstilling.

Alle beløp er oppgitt i hele tusen kroner.

	2009	2008	2007
Misligholdte lån			
Brutto misligholdte utlån	26.028	26.468	9.200
Individuelle nedskrivninger	(2.384)	(822)	0
Netto misligholdte utlån	23.644	25.646	9.200
Brutto mislighold i % av brutto utlån	0,40	0,40	0,15

Med misligholdte lån menes lån og rammekreditter som har vært i restanse med mer enn 90 dager.

Øvrige utlån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger

Brutto utlån	18.061	14.832	20.099
Individuelle nedskrivninger	(5.405)	(5.018)	(6.161)
Netto utlån	12.656	9.814	13.938

	2009	2008	2007
Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier			
Individuelle nedskrivninger 01.01	5.840	6.161	6.172
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	(149)	(418)	(988)
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	9	0	501
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.904	1.239	500
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	(815)	(1.142)	(24)
= Individuelle nedskrivninger 31.12	7.790	5.840	6.161

Gruppenedskrivninger

Gruppenedskrivninger 01.01.	15.771	10.402	13.026
Periodens endring	4.470	5.369	(2.624)
Gruppenedskrivninger 31.12.	20.241	15.771	10.402

Tap på utlån og garantier

Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.949	(321)	(11)
Periodens endring i gruppenedskrivninger	4.470	5.369	(2.624)
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt individuelle nedskrivninger for	149	418	988
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	279	1.122	295
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(522)	(595)	(703)
Nedskrivning ved amortisering	138	483	100
Periodens tapskostnader	6.463	6.476	(1.955)

Ringerikes Sparebank har tatt i bruk nye kapitaldekningsregler fra 1. januar 2008. (Basel II - EU's nye direktiv for kapitaldekning). Banken har benyttet standardmetoden for kredittrisiko. Endringen fører til et lavere kapitalkrav og en høyere dekningsprosent for banken.

	2009	2008	2007
Kapitaldekning			
Kjernekapital	896.757	842.695	836.039
Andre poster (netto)	(53.899)	(49.223)	(43.948)
Netto ansvarlig kapital	842.858	793.472	792.091
Beregningsgrunnlag *)	5.122.625	4.830.213	4.689.955
Dekningsprosent *)	16,45	16,43	16,89

*) Kapitaldekningen per 31.12.08 har blitt korrigert fra 16,83 % til 16,43% som følge av en systemfeil knyttet til riktig risikovekt av engasjementer med pant i eiendom. Feilen er korrigert i systemet per utgangen av 2. kv. 2009.

Egenkapital	Sparebankens fond	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Uttevnings- fond	Sum egen- kapital
Egenkapital 01.01	799.175	49.570	10.277	1.586	860.608
Endring beholdning egne egenkapitalbevis	123	430			553
Årets resultat	51.827			44	51.871
Egenkapital 31.12	851.125	50.000	10.277	1.630	913.032

De 20 største egenkapitalbeviseierene per 31.12.09

	Antall	%-andel
Lilleba AS	49.870	9,97
Ringeriks-Kraft AS	43.000	8,60
Aka AS	39.900	7,98
Nore-Invest AS	16.500	3,30
Allumgården AS	14.950	2,99
Jan Wikborg	13.800	2,76
Helge Anton Hagelsteen Vik	10.600	2,12
AS Kistefoss Træsliberi	10.000	2,00
The Northern Trust Company	9.650	1,93
Apriori Holding AS	8.600	1,72
Asbjørn Vestby	7.300	1,46
Thorvald Kaare Lie	7.000	1,40
Sparebanken Øst	6.650	1,33
Follum Bruks Arbeiderforening	6.500	1,30
Vidar Normann Pedersen	5.800	1,16
Engeseth Eiendom AS	5.700	1,14
Lys & Kraft Eiendom	5.200	1,04
Carl August Mohn	5.000	1,00
Vik Agentur A/S	4.400	0,88
Vivi Rigmor Skalsstad	4.200	0,84
Totalt	274.620	54,92