

HALVÅRSREGNSKAB

pr. 30.06.2002

fra

LOLLANDS BANK

Indhold:

Side 2-3:	Hovedtal og beretning
Side 4:	Resultatopgørelse
Side 5:	Balance
Side 6-7:	Noter
Side 8:	Nøgletal
Side 9:	Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsmeddelelse for 1. halvår 2002

- Bankens halvårsresultat 1,6 mio.kr. bedre end budgetteret
- God udvikling i Nykøbing F. afdelingen – åbnet 5. oktober 2001

Regnskabs hovedtal i resultatopgørelsen (i mio.kr.)	1. halvår 2002	1. halvår 2001	Ændring i %
Resultat før skat	6.426	11.413	-43,70
Netto rente- og gebyrindtægter	30.811	29.493	4,47
Kursreguleringer	-67	520	
Omkostninger	22.895	18.460	24,03
Tab og hensættelser på udlån	2.374	888	167,35

Regnskabs hovedtal i balancen (i mio.kr.)	1. halvår 2002	1. halvår 2001	Ændring i %	Ultimo 2001
Udlån	542.765	506.658	7,13	515.242
Indlån	672.416	578.170	16,31	638.102
Egenkapital	130.767	129.860	0,70	126.707
Balancesum	863.702	765.986	12,76	862.418

Nøgletal	1. halvår 2002	1. halvår 2001	Ændring i %	Ultimo 2001
Solvensprocent	15,3	16,1	- 4,97	15,1
Aktiens ultimokurs	500	437	14,41	480
Aktiens indre værdi	715	710	0,71	692
Egenkapitalforrentning i % p.a.	10,0	18,2	-45,06	10,6

Netto-renteindtægterne er steget marginalt selvom rentesatserne i sammenligningsperioden er faldet med knapt 1 %-points. Gebyrindtægterne er steget som følge af et stigende aktivitetsniveau. Det betyder at netto rente- og gebyrindtægterne er steget med 1,3 mio. kr.

Omkostningerne er steget med 24,0 %, men er 0,8 mio. kr. mindre end budgetteret. Stigningen kan primært henføres til vor 'investering i fremtiden', nemlig dels lønudgifter til etableringen i Nykøbing F. og dels til modernisering af bankens afdelinger.

Væksten i forretningsomfanget viser en stigning i udlån på 7,1 %, indlån er steget 16,3 % og afgivne garantier 13,5 %. En væsentlig del af væksten kan henføres til Nykøbing F.-afdelingen, hvor kundetilstrømningen er sket i en hurtigere takt end budgetteret.

Halvårets tab og hensættelser er steget med 1,5 mio. kr. Der er ikke konstateret nogen væsentlig negativ udvikling i økonomien på kundegrupper og stigningen er primært et resultat af en forsigtig risikobetragtning omkring stigningen i vore udlån og garantier. Vi betragter det stadig som et meget begrænset beløb, der udgør 0,27 % af de samlede udlån og garantier.

Forventning til 2. halvår og til det samlede regnskabsresultat for året 2002

Vi forventer en fortsat positiv udvikling i vort forretningsomfang, der primært kan henføres til vort 'nye' markedsområde.

Vi ser ikke umiddelbart en større procentuel stigning i tab og hensættelser på hverken erhvervs- eller privatkunder, men forøgede udlån vil formentlig medføre en beløbsmæssig stigning.

Vi fortsætter den påbegyndte moderniseringsplan, hvor Maribo-afdelingen er færdigrenoveret i 2. halvår og hvor der så alene mangler en renovering af den ældre del af 1. salen på Hovedkontoret.

På den baggrund fastholder vi forventningen til et overskud **før** tab og hensættelser på kunder og **før** kursregulering på værdipapirer på 18 mio. kr. før skat.

Nakskov, den 8. august 2002.

LOLLANDS BANK

Peter Ege Olsen
bestyrelsesformand

Ebbe Helmer Nielsen
bankdirektør

Resultatopgørelse for 1. halvår

	2002 1.000 kr.	2001 1.000kr.
1. Renteindtægter.....	31.343	32.833
2. Renteudgifter	7.064	9.352
Netto renteindtægter	24.279	23.481
3. Udbytte af kapitalandele	914	664
Gebyrer og provisionsindtægter.....	6.603	6.036
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....	985	688
Netto rente- og gebyrindtægter.....	30.811	29.493
4. Kursreguleringer.....	-67	520
Andre ordinære indtægter	951	748
5. Udgifter til personale og administration	21.735	17.440
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.149	973
Andre ordinære udgifter	11	47
Tab og hensættelser på debitorer.....	2.374	888
Resultat før skat.....	6.426	11.413
Skat.....	2.366	3.424
Resultat.....	4.060	7.989

Balance for 1. halvår

	2002 1.000 kr.	2001 1.000 kr.
AKTIVER:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	23.834	34.367
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	50.684	38.467
Udlån	542.765	506.658
Obligationer.....	185.883	132.091
Aktier m.v.....	23.727	20.102
Materielle aktiver	26.543	24.997
Egne kapitalandele	172	285
Andre aktiver.....	8.962	8.035
Periodeafgrænsningsposter	1.132	984
Aktiver i alt.....	863.702	765.986
 PASSIVER:		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	23.929	28.648
Indlån.....	672.416	578.170
Andre passiver.....	34.280	27.160
Periodeafgrænsningsposter	1	1
Hensættelser til forpligtelser	2.309	2.147
Egenkapital:		
Aktiekapital.....	18.300	18.300
Reserver for egne aktier	262	0
Opskrivningshenslæggelser	460	304
Overført fra tidligere år	107.685	103.267
Resultat år til dato efter skat.....	4.060	7.989
Egenkapital i alt	130.767	129.860
Passiver i alt	863.702	765.986

Ikke-balanceførte poster:

6. Garantier m.v.....	325.140	286.375
7. Andre forpligtelser	512	349
Ikke-balanceførte poster i alt.....	325.652	286.724

Noter for 1. halvår

	2002 1.000 kr.	2001 1.000 kr.
1. <u>Renteindtægter/terminspræmie af:</u>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	852	1.886
Udlån	25.835	26.978
Obligationer.....	4.647	3.980
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	9	-11
heraf		
Valutakontrakter	9	0
Rentekontrakter	0	-11
I alt renteindtægter.....	31.343	32.833
 2. <u>Renteudgifter til:</u>		
Kreditinstitutter og centralbanker	446	577
Indlån.....	6.617	8.775
Andet.....	1	0
I alt renteudgifter	7.064	9.352
 3. <u>Udbytte af:</u>		
Aktier	914	664
 4. <u>Kursreguleringer:</u>		
Obligationer.....	30	6
Aktier	-399	389
Valuta.....	269	347
Afledte finansielle instrumenter	33	-222
heraf		
Valutakontrakter	1	31
Rentekontrakter	32	-253
Aktiekontrakter	0	0
I alt kursreguleringer.....	-67	520

Noter for 1. halvår

2002 2001
1.000 kr. 1.000 kr.

5. Udgifter til personale og administration:

Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:

Direktion	667	637
Bestyrelse	255	247
Repræsentantskab	23	21
I alt	945	905
Personaleudgifter:		
Lønninger	9.522	7.996
Pensioner	865	681
Udgifter til social sikring.....	919	757
I alt	11.306	9.434
Øvrige administrationsudgifter.....	9.484	7.101
I alt udgifter til personale og administration	21.735	17.440

Ikke-balanceførte poster:

6. Garantier m.v:		
Finansgarantier.....	296.291	259.533
Øvrige garantier	28.849	26.842
Garantier m.v. i alt	325.140	286.375

Ikke-balanceførte poster:

7. Øvrige forpligtelser	512	349
-------------------------------	-----	-----

Nøgletal til halvårsregnskabet

	2002	2001	2000	1999	1998
Solvensprocent.....	15,3 pct.	16,1 pct.	16,6 pct.	17,3 pct.	17,4 pct.
Kernekapitalprocent	15,6 pct.	16,3 pct.	17,0 pct.	18,5 pct.	18,3 pct.
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	5,0 pct.	9,1 pct.	7,3 pct.	7,3 pct.	8,1 pct.
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	3,2 pct.	6,3 pct.	5,0 pct.	4,9 pct.	5,4 pct.
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,25 kr.	1,59 kr.	1,47 kr.	1,52 kr.	1,49 kr.
Renterisiko.....	1,3 pct.	3,0 pct.	1,8 pct.	4,4 pct.	2,9 pct.
Valutaposition.....	0,9 pct.	0,8 pct.	1,2 pct.	1,5 pct.	1,8 pct.
Udlån plus hensættelser herpå i forhold til indlån.....	86,4 pct.	93,4 pct.	105,6 pct.	90,1 pct.	79,7 pct.
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet.....	156,6 pct.	130,7 pct.	60,5 pct.	190,8 pct.	277,6 pct.
Summen af store engagementer	66,7 pct.	33,6 pct.	47,3 pct.	0,0 pct.	10,9 pct.
Hensættelsesprocent	4,7 pct.	4,4 pct.	4,9 pct.	5,8 pct.	6,3 pct.
Halvårets tab og hensættelsesprocent	0,3 pct.	0,1 pct.	0,2 pct.	0,0 pct.	0,4 pct.
Halvårets udlånsvækst.....	5,3 pct.	6,3 pct.	11,8 pct.	10,9 pct.	11,5 pct.
Udlån i forhold til egenkapital	4,2	3,9	4,0	3,7	3,7
Halvårets resultat før skat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.).....	35,1 kr.	62,4 kr.	47,3 kr.	44,6 kr.	46,8 kr.
Halvårets resultat efter skat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.).....	22,2 kr.	43,7 kr.	32,1 kr.	30,3 kr.	30,9 kr.
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.).....	715 kr.	710 kr.	660 kr.	628 kr.	591 kr.
Børskurs/indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.).....	0,70	0,62	0,63	0,64	0,76

Nøgletallene er udarbejdet i henhold til den af Finanstilsynet i 2001 udsendte bekendtgørelse.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Regnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om banker og sparekasser, lov om finansiel virksomhed, den af Finanstilsynet i 2001 udstedte bekendtgørelse om aflæggelse af regnskab, samt danske regnskabsvejledninger.

Renter og provisioner

Tilgodehavende og skyldige renter m.v., der ikke er tilskrevet konti, medtages under renter og indgår under hhv. andre aktiver og andre passiver. Aktieudbytter indtægtsføres, når udbyttet udloddes. Provisioner indtægtsføres løbende. Under posten "renter af obligationer" indgår indeksreguleringen for børsnoterede danske kroneobligationer, samt kursregulering af danske skatkammerbeviser.

Udlån og garantier

Hensættelser til tab på tilgodehavender vurderes løbende kritisk med henblik på at afdække bankens risici. De opgjorte risici er udgiftsført i resultatopgørelsen under posten "afskrivninger og hensættelser på debitorer". Tilgodehavender, der må anses som uerholdelige, afskrives direkte over resultatopgørelsen under samme post.

Fremmed valuta

Mellemværender optages til de noterede kurser ultimo halvåret. Uafviklede valutaterminsforretninger værdiansættes til terminskursen på balancetidspunktet.

Værdipapirer

Børsnoterede papirer optages til de officielt noterede kurser ultimo halvåret. Ikke børsnoterede værdipapirer optages til anskaffelsesprisen eller markedsværdien, såfremt denne er lavere.

Spotforretninger og afledte finansielle instrumenter

Spotforretninger og afledte finansielle instrumenter værdiansættes til markedsværdi ultimo halvåret og opføres brutto. Værdiregulering medtages i resultatopgørelsen.

Materielle aktiver

Ejendomme værdiansættes til anskaffelsværdi med tillæg af senere forbedringer og med fradrag af af- og nedskrivninger eller til markedsværdi, såfremt denne er lavere. Ejendommenes værdi med fradrag af en forventet scrapværdi afskrives fra og med 1996 lineært over en forventet brugstid på 50 år. Maskiner og inventar er optaget til anskaffelsespriser og afskrives lineært over den forventede brugstid – fortrinsvis over 5 år, dog afskrives EDB lineært over 3 år.

Skat

Skatten beregnes på baggrund af halvårets resultat før skat korrigeret for væsentlige differencer mellem den skattepligtige og den regnskabsmæssige indkomst.