

## **Regnskabsmeddelelse 2002**

**fra**

**LOLLANDS BANK**

**Indhold:**

**Side 2: Hovedtal og nøgletal for 5 år**

**Side 3: Kommentarer**

**Side 6: Resultatopgørelse og overskudsfordeling**

**Side 7: Balance**

**Side 8: Kapitalbevægelser**

**Side 9: Finansieringsanalyse**

## Opstilling af hovedtal for 5 regnskabsår i 1.000 kr.

Resultatopgørelse (1.000 kr.)	2002	2001	2000	1999	1998
Netto rente- og gebyrindtægter .....	64.311	59.524	56.316	51.877	52.098
Kursreguleringer .....	1.824	-437	-397	4.753	-1.020
Andre ordinære indtægter.....	1.242	1.474	1.281	946	2.114
Driftsudgifter .....	45.438	40.970	38.071	35.232	30.987
Tab og hensættelser på debitorer ..	7.380	6.365	4.138	1.196	5.496
Ordinært resultat før skat .....	14.559	13.226	14.991	11.642	16.709
Årets resultat.....	9.277	8.341	10.490	9.220	10.423
<b>Balance (1.000 kr.)</b>					
Udlån .....	571.267	515.242	476.785	437.237	386.141
Indlån.....	757.397	638.102	542.766	522.379	539.570
Egenkapital.....	140.169	126.707	121.871	114.979	109.360
Balance .....	967.974	862.418	703.629	680.521	707.545
<b>Nøgletal</b>					
Solvensprocent.....	15,1%	15,1%	17,8%	17,6%	19,7%
Kernekapitalprocent.....	15,0%	16,3%	18,0%	19,1%	20,9%
Egenkapitalforrentning før skat.....	10,9%	10,6%	12,7%	10,4%	15,8%
Egenkapitalforrentning efter skat...	7,0%	6,7%	8,9%	8,2%	9,8%
Indtjening pr. omkostningskrone ...	1,28 kr.	1,28 kr.	1,36 kr.	1,32 kr.	1,46 kr.
Renterisiko .....	1,1%	3,2%	1,0%	1,9%	2,9%
Valutaposition .....	0,9%	0,6%	0,7%	1,0%	1,7%
Udlån plus hensættelser herpå i forhold til indlån.....	80,9%	86,5%	94,0%	90,2%	78,2%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet.....	183,1%	187,9%	125,7%	163,1%	290,2%
Summen af store engagementer ....	91,5%	36,8%	36,5%	23,7%	23,7%
Andel af tilgodehavender med nedsat rente .....	0,8%	1,0%	1,1%	1,3%	1,4%
Hensættelsesprocent.....	4,7%	4,9%	4,7%	5,5%	6,6%
Årets tab og hensættelsesprocent.	0,7%	0,8%	0,5%	0,2%	1,0%
Årets udlånsvækst.....	10,9%	8,1%	9,0%	13,2%	7,5%
Udlån i forhold til egenkapital.....	4,1	4,1	3,9	3,8	3,5
Aktiekapital (1.000 kr.).....	18.300	18.300	18.300	18.300	18.300
Gennemsnitlig antal aktier (stykstørrelse 100 kr.) .....	183.000	183.000	183.000	183.000	183.000
Årets resultat pr. aktie .....	50,7 kr.	45,6 kr.	57,3 kr.	50,4 kr.	57,0 kr.
Børskurs ultimo året .....	522 kr.	480 kr.	415 kr.	400 kr.	415 kr.
Indre værdi pr. aktie .....	766 kr.	692 kr.	666 kr.	628 kr.	598 kr.
Udbytte pr. aktie .....	20 kr.	20 kr.	20 kr.	18 kr.	18 kr.
Børskurs/årets resultat pr. aktie .....	9,0	10,5	7,2	7,9	7,3
Børskurs/indre værdi pr. aktie .....	0,68	0,69	0,62	0,64	0,69

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

## Tilfredsstillende udvikling i 2002.

### Generelt

Bankens ordinære resultat før skat blev 14,6 mio. kr. - mod sidste års 13,2 mio. kr., svarende til en stigning på 10%.

I året er de fulde løn- og administrationsomkostninger - hidrørende fra åbningen i Nykøbing F. - slået igennem. Banken har endvidere udgiftsført 2,7 mio. kr. som ombygnings- og renoveringsudgifter. Beløbet er 0,7 mio. kr. større end det anvendte beløb sidste år.

Banken budgetterede et overskud - før kursregulering af værdipapirer og før tab og hensættelser - med ca. 18,0 mio. kr. - og realiserede 20,0 mio. kr.

Bestyrelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og indstiller til generalforsamlingen at der - igen i år - udbetales 20% i udbytte.

### Resultatet

Netto rente- og gebyrindtægter er steget med 4,8 mio. kr. til 64,3 mio. kr., heraf udgør provisions- og gebyrindtægter 14,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 12,3%.

Stigningen skyldes øget aktivitet på stort set samtlige områder.

Kursreguleringer på værdipapirer og valuta viser en gevinst på 1,8 mio. kr., mod sidste års tab på 0,4 mio. kr. Placeringen i obligationer har givet et afkast på 5,52% over året.

Obligationsbeholdningen havde pr. ultimo året en risiko, der ved 1 procent-points renteændring ville medføre en kursregulering på 1,0 mio. kr.

Udgifterne til personale og administration udgør 43,0 mio. kr., en stigning på 4,2 mio. kr.

Omkostningerne - korrigeret for merudgiften til ombygning og vedligeholdelse - er steget med 9,7%.

Omregnet til 'gennemsnitligt heltidsansatte' beskæftiger vi 61,6 medarbejdere. Det er 6,7 mere end sidste år, og det er primært Nykøbing-filialen, der slår fuldt igennem her.

Årets 'Tab og hensættelser' er øget med 1 mio. kr. til 7,4 mio. kr.

Af denne samlede hensættelse har vi direkte tabt 2,6 mio. kr. medens restbeløbet kan henføres til konkrete vurderinger af tabsrisikoen på vore engagementer.

Beløbet udgør 0,7% af de samlede udlån og garantier, mod sidste års 0,8%.

Vore samlede reservationsbeløb til imødegåelse af fremtidige tab er herefter 46,1 mio. kr., svarende til 4,7% af de samlede udlån og garantier.

Årets skat er beregnet til 5,3 mio. kr. Af dette beløb er 0,3 mio. kr. en særskat, der er baseret på bankens hensættelsesbeløb.

Resultatet efter skat bliver herefter 9,3 mio. kr. mod sidste års 8,3 mio. kr., svarende til en stigning på 11,2%.

### Øvrige oplysninger

Vore kunder fordeler sig geografisk således:

- 77,4% bor på Lolland
- 9,8% bor på Falster
- 12,8% bor udenfor landsdelen

Den geografiske fordeling af bankens forretningsomfang er således:

Geografisk fordeling i %	Indlån	Udlån brutto	Garantier brutto
Lolland	83,5%	75,3%	77,3%
Falster	8,3%	14,3%	8,9%
Resten af landet	8,2%	10,4%	13,8%

Det første hele driftsår i Nykøbing har - på alle måder - været en positiv oplevelse med udvikling og resultater bedre end budgetteret.

### **Overskuddets anvendelse**

Bestyrelsen forslår et uændret udbytte på 20 kr. pr. aktie.

Ved generalforsamlingens godkendelse disponeres overskuddet således:

- 20% udbytte til aktionærer 3,660 mio. kr.
- Til konsolidering 5,617 mio. kr.

### **Balancen**

#### **Udlån**

Balancen viser et samlet udlån på 571,3 mio. kr. - en stigning på 56,0 mio.kr.

Det gennemsnitlige udlån over året er steget ca. 9%.

#### **Indlån**

De samlede indlån udgør 757,4 mio. kr. en stigning på 119,3 mio. kr.

Gennemsnitligt over året har stigningen været på ca. 15%.

En væsentlig del af stigningen skyldes indestående på vore populære aktionær-, og guld-aktionærkonti, men også 'parkering' af beløb til senere indfrielse af realkreditlån har bidraget hertil.

### **Egenkapital og solvens**

Ultimo 2002 er bankens egenkapital ekstraordinært opskrevet med 7,8 mio. kr.

Baggrunden er at aktier i unoterede, fællesejede sektorselskaber, er optaget til 'handelsværdi', hvor de tidligere var optaget til anskaffelseskursen.

Fremover vil kursreguleringen af disse aktier fremgå i driftsresultatet.

Efter yderligere disponering af årets resultat stiger egenkapitalen til 140,2 mio. kr.

Solvensprocenten er opgjort til 15,1%, hvor lovens minimumskrav er 8% .

### **Forventning til år 2003**

Moderniseringsplanen er nu afsluttet, bortset fra få afgrænsede områder i Nakskov. Kunder og medarbejdere har herefter hensigtsmæssige og indbydende lokaliteter på alle vore ekspeditionssteder.

Banken forventer en stadig intensiveret konkurrence med deraf følgende pres på indtjeningen.

Budgettet for 2003 - **før** kursregulering og **før** tab og hensættelser - viser et overskud på 23,3 mio. kr.

Bestyrelsen har besluttet at udsende kvartalsorientering i de 2 'mellemkvartaler'. Vor 'finanskalender' for resten af året er derfor således:

25. april	Offentliggørelse af kvartalsorientering 1. kvartal
6. august	Offentliggørelse af halvårsregnskab
24. oktober	Offentliggørelse af kvartalsorientering 3. kvartal

## **Bankens holdning til Corporate Governance**

Bestyrelsen har drøftet Nørby-udvalgets anbefalinger på området og ser positivt på udvalgets arbejde. Vi har med tilfredshed konstateret, at udvalgets anbefalinger tager udgangspunkt i at belyse bankens samspil med alle vore interessenter, det være sig aktionærerne, kunderne, leverandørerne, medarbejderne og det lokalsamfund, som vi er en integreret del af.

Banken lever allerede nu op til langt hovedparten af anbefalingerne.

Der er dog én af disse anbefalinger, som bestyrelsen ikke er indstillet på at følge:

Banken har en stemmeretsbegrænsning, der medfører at ingen aktionær kan stemme for mere end 1830 stemmer (max. 1% af aktiekapitalen).

Denne værnsregel er i fuld åbenhed vedtaget som et udtryk for, at Lolland Bank ønskes bevaret som en selvstændigt, stærk, lokal bank til glæde for alle bankens interessenter.

Bestyrelsen er af den opfattelse, at en ophævelse af værnsreglen vil medføre, at bankens aktier gøres til et kortsigtet spekulationsobjekt, hvilket bestyrelsen ikke finder kan være i aktionærernes, kundernes, medarbejdernes og lokalsamfundets interesse.

Vi vil - i løbet af kort tid - på bankens hjemmeside på internettet under Investor relations, redegøre for bankens stillingtagen til de væsentligste anbefalinger på dette område.

## **Generalforsamling**

Bankens generalforsamling afholdes

**onsdag den 12. marts 2003 kl. 17.30**

i Nakskov Idræts-Center.

## **Det trykte regnskab**

Bankens trykte regnskab forventes at foreligge den 27. februar.

Yderligere oplysninger kan fås hos Ebbe Helmer Nielsen på tlf. 54 97 15 33.

Regnskabsmeddelelsen - med talopstillinger - kan tillige ses på bankens hjemmeside: [www.lollandsbank.dk](http://www.lollandsbank.dk) fra kl. 16.00 i dag.

Nakskov, den 17. februar 2003.

## **LOLLANDS BANK**

Peter Ege Olsen  
bestyrelsesformand

Ebbe Helmer Nielsen  
bankdirektør

## RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

	2002 1.000 kr.	2001 1.000 kr.
Renteindtægter .....	65.031	65.225
Renteudgifter .....	14.483	17.947
<b>Netto renteindtægter .....</b>	<b>50.548</b>	47.278
Udbytte af kapitalandele .....	942	692
Gebyrer og provisionsindtægter .....	14.782	13.159
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter .....	1.961	1.605
<b>Netto rente- og gebyrindtægter .....</b>	<b>64.311</b>	59.524
Kursreguleringer .....	1.824	-437
Andre ordinære indtægter.....	1.242	1.474
Udgifter til personale og administration.....	43.010	38.809
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver .....	2.399	2.038
Andre ordinære udgifter.....	29	123
Tab og hensættelser på debitorer .....	7.380	6.365
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>	<b>14.559</b>	13.226
<b>Skat.....</b>	<b>-5.282</b>	-4.885
<b>Årets resultat.....</b>	<b>9.277</b>	8.341

### OVERSKUDSFORDELING

Årets resultat.....	9.277	8.341
Overførsler fra tidligere år .....	0	0
<b>I alt til disposition .....</b>	<b>9.277</b>	8.341
Anvendt til udbytte .....	3.660	3.660
Henlagt til egenkapital .....	5.617	4.681
<b>I alt anvendt.....</b>	<b>9.277</b>	8.341

## BALANCE PR. ULTIMO REGNSKABSÅRET

	2002 1.000 kr.	2001 1.000 kr.
<b>AKTIVER</b>		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker .....	81.746	38.159
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	52.037	60.729
Udlån .....	571.267	515.242
Obligationer.....	194.919	184.774
Aktier m.v.....	32.939	29.971
Kapitalandele i associerede virksomheder m.v.....	759	0
Materielle aktiver .....	26.372	27.125
Egne kapitalandele .....	609	262
Andre aktiver.....	6.462	5.315
Periodeafgrænsningsposter .....	864	841
<b>Aktiver i alt .....</b>	<b>967.974</b>	<b>862.418</b>

## PASSIVER

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	36.954	64.081
Indlån.....	757.397	638.102
Andre passiver.....	31.061	31.217
Periodeafgrænsningsposter .....	3	2
Hensættelser til forpligtelser .....	2.390	2.309
<b>Egenkapital</b>		
Aktiekapital.....	18.300	18.300
Reserve for egne aktier.....	609	262
Opskrivningshenlæggelser .....	8.306	460
Overført fra tidligere år .....	107.686	103.267
Overført af årets resultat .....	5.268	4.418
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>140.169</b>	<b>126.707</b>
<b>Passiver i alt.....</b>	<b>967.974</b>	<b>862.418</b>

## IKKE-BALANCEFØRTE POSTER

Garantier m.v.....	372.938	291.051
Andre forpligtelser .....	512	349
<b>Ikke-balanceførte poster i alt .....</b>	<b>373.450</b>	<b>291.400</b>

## KAPITALBEVÆGELSER

	2002 1.000 kr.	2001 1.000 kr.
Aktiekapital primo .....	18.300	18.300
Aktiekapital ultimo .....	18.300	18.300
Reserve for egne aktier primo .....	262	0
Anden tilgang.....	347	262
Reserve for egne aktier ultimo .....	609	262
Opskrivningshenlæggelser primo .....	460	304
Anden tilgang.....	7.846	267
Anden afgang.....	0	111
Opskrivningshenlæggelser ultimo .....	8.306	460
Overført resultat primo .....	107.685	103.267
Anden tilgang.....	5.269	4.418
Overført resultat ultimo.....	112.954	107.685
Egenkapital i alt primo .....	126.707	121.871
Anden tilgang.....	13.462	4.947
Anden afgang.....	0	111
Egenkapital i alt ultimo.....	140.169	126.707

## FINANSIERINGSANALYSE

2002  
1.000 kr.      2001  
1.000 kr.

### Kapitalfremskaffelse:

#### Drift

Årets nettoresultat.....	9.277	8.341
Afskrivninger på materielle aktiver .....	2.399	2.038
Udbytte til aktionærer .....	-3.660	-3.660
Kapitalfremskaffelse via driften.....	8.016	6.719

#### Fremmedkapital

Stigning i gæld til kreditinstitutter, netto .....	-18.435	67.623
Stigning på indlån.....	119.295	95.336
Stigning på andre passivposter 1) .....	-74	892
Fremmedfinansiering i alt.....	100.786	163.851

Kapitalfremskaffelse i alt..... **108.802**      170.570

### Kapitalanvendelse:

#### Stigning i kasse m.v. og gældsbeviser, der kan refinansieres .....

Stigning på udlån.....	43.587	19.395
Stigning på obligationsbeholdning 2).....	56.025	38.457
Stigning på aktiebeholdning 3).....	10.145	89.528
Stigning på aktiebeholdning 3).....	-4.878	12.128
Stigning på kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.....	759	0
Stigning på materielle aktiver 4).....	1.647	8.082
Stigning på andre aktivposter 5) .....	1.517	2.980

Kapitalanvendelse i alt..... **108.802**      170.570

### Noter:

- 1) Andre passiver, periodeafgrænsningsposter og hensættelser til omkostninger.
- 2) Heri er indeholdt årets kursregulering af obligationer med i alt 1.207 t.kr.
- 3) Heri er indeholdt årets kursregulering af aktier med i alt - 353 t.kr., samt korrektion for opskrivningshenlæggelser i alt 7.846 t.kr.
- 4) Korrigeret for afskrivninger på materielle aktiver.
- 5) Andre aktiver, egne kapitalandele og periodeafgrænsningsposter.

### Forklaring til finansieringsanalysen:

I den viste form udtrykker finansieringsanalysen de bevægelser, der er sket i statusbalancens hovedposter fra det ene år til det andet. For at undgå omrokeringer af poster mellem kapitalfremskaffelse og – anvendelse er opstillingen anvendt med fortegn, således at eksempelvis negative tal under kapitalanvendelsen i realiteten har bidraget til kapitalfremskaffelsen. Opstillingen giver nettoforskydninger i balancen og vil derfor på nogle få punkter ikke give et helt retvisende billede af de egentlige pengestrømme. Det drejer sig først og fremmest om forskellige værdireguleringer, der skal medtages i resultatberegningen, og som derfor også påvirker statusposternes udsving fra år til år.