

HALVÅRSREGNSKAB

pr. 30.06.2001

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 2001

- 32 % stigning i overskud før skat
- justeret resultat for hele året

Regnskabs hovedtal (i mio.kr.)	1. halvår 2001	1. halvår 2000	Ændring i %	Budget
Resultat før skat	11,4	8,7	31,9	9,3
Netto rente- og gebyrindtægter	29,5	27,1	8,7	27,0
Kursreguleringer	0,5	- 0,9	-	-
Omkostninger	18,5	17,2	7,4	17,9
Tab og hensættelser på udlån	0,9	1,2	- 27,6	-
Udlån	506,7	488,7	3,7	480,4
Indlån	578,2	495,5	16,7	506,7
Egenkapital	129,9	120,9	7,5	-
Balancesum	766,0	651,4	17,6	679,5

Bankens drift gav i 1. halvår 2001 et resultat før skat på 11,4 mio. kr. mod 8,7 mio. kr. for samme halvår sidste år. Resultatet er godt 22 % bedre end budgetteret fra årets start.

Netto rente- og gebyrindtægter er steget med 2,4 mio. kr. til 29,5 mio. kr. Årsagen er et stigende aktivitetsniveau.

Posten **kursreguleringer** viser en nettogevinst på 0,5 mio. mod et tilsvarende tab på 0,9 mio. kr. i 1. halvår 2000.

De **samlede omkostninger** er på 18,5 mio. kr. - en stigning på 7,4 %. Heraf **udgør udgifter til personale og administration** en stigning på 6,5 %, hvilket er identisk med den budgetterede omkostningsstigning. Posten **afskrivninger på maskiner og inventar** viser en stigning på knapt 54 % i forhold til det budgetterede. Der er tale om en stigning i køb af maskiner/inventar med straksafskrivning.

Posten **tab og hensættelser** viser et nettotab på 0,9 mio. kr. 1. halvår sidste år viste på denne post et tab på 1,2 mio. kr.

Dette nettotab dækker over nyhensættelser på 3,5 mio. kr. og indtægtsføring af tidligere foretagne hensættelser på 2,8 mio. kr. Halvårets bogførte reelle tab var på 0,2 mio. kr. Halvårets hensættelser svarer til 0,1 % af lån og garantier, og banken har en samlet hensættelsessaldo, der udgør 4,4 % af mængden af lån og garantier.

Balancen

Udlån

De samlede udlån er pr. 30/6 2001 på 506,7 mio. kr. Det er en stigning på 3,7 %. Målt på gennemsnitstal over halvåret er samme tal knapt 523 mio. kr.

Indlån

Posten indlån - altså kundernes indestående i banken – er steget med 82,6 mio. kr. til 578,2 mio. kr. Stigningen - der udgør 16,7 % - stammer bl.a. fra en stigning på 45,1 mio. kr. i de såkaldte tidsindsud.

Bankens **obligationsbeholdning** viser kr. 132,1 mio. kr. - en stigning på 38,8 mio. kr. Beholdningens renterisiko kan opgøres til ca. 3.0 mio. kr. ved en renteændring på 1 %-points.

Under "ikke-balanceførte poster" er de for kunder afgivne **garantier** steget med 52,2 mio. kr. til 286,4 mio. kr. Stigningen hidrører primært fra vore garantistillelser overfor TotalKredit for vore kunders optagne realkreditlån der.

Der er **beregnet skat** af halvårsresultatet med 30 % svarende til 3,4 mio. kr.

Vor **solvensprocent** er faldet en smule som følge af aktivitetsstigningen. Solvensen er opgjort til 16,1 %.

Med en egenkapitalforrentning - omregnet til helårsbasis - på 18,2 % før skat, (sidste år: 14,6 %) fortsætter banken sin stabile indtjening.

Forventning til 2. halvår

Med udgangspunkt i 1. halvårs resultat og aktivitetsniveau har vi opjusteret forventningen til årets resultat, der dog tillige vil være påvirket af:

- **fortsættelse af vor vedligeholdelses- og moderniseringsplan og**
- **opbygning og etablering af filial i Nykøbing F. - i ejendom købt 1. halvår 2001.**

Vi forventer herefter et årsresultat på ca. 20 mio.kr., dog gøres opmærksom på, at vi **ikke** har medtaget regnskabsposterne "kursregulering" på bankens værdipapirbeholdning og "tab og hensættelser på kunder".

Efter halvårets afslutning er der ikke sket hændelser, der har betydning for vurdering af bankens økonomiske stilling.

Nakskov, den 10. august 2001

LOLLANDS BANK

Peter Ege Olsen
bestyrelsesformand

Ebbe Helmer Nielsen
bankdirektør

Resultatopgørelse for 1. halvår

	2001 1.000 kr.	2000 1.000 kr.
1. Renteindtægter	32.833	27.506
2. Renteudgifter	9.352	5.437
Netto renteindtægter	23.481	22.069
3. Udbytte af kapitalandele	664	540
Gebyrer og provisionsindtægter	6.036	5.067
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	688	546
Netto rente- og gebyrindtægter	29.493	27.130
4. Kursreguleringer	520	-940
Andre ordinære indtægter	748	800
5. Udgifter til personale og administration	17.440	16.374
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	973	731
Andre ordinære udgifter	47	81
Tab og hensættelser på debitorer	888	1.227
6. Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	73
Resultat før skat	11.413	8.650
Skat	3.424	2.768
Resultat	7.989	5.882

Balance for 1. halvår

	2001 1.000 kr.	2000 1.000 kr.
AKTIVER:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	34.367	11.262
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	38.467	14.836
Udlån	506.658	488.669
Obligationer	132.091	93.252
Aktier m.v	20.102	16.589
Materielle aktiver	24.997	20.389
Egne kapitalandele	285	48
Andre aktiver	8.035	5.458
Periodeafgrænsningsposter	984	892
Aktiver i alt.....	765.986	651.395
 PASSIVER:		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	28.648	6.595
Indlån	578.170	495.521
Andre passiver	27.160	28.382
Periodeafgrænsningsposter	1	1
Hensættelser til forpligtelser	2.147	35
Egenkapital:		
Aktiekapital.....	18.300	18.300
Reserver	0	4.824
Opskrivningshennælgelser.....	304	241
Overført fra tidligere år	103.267	91.614
Resultat år til dato efter skat.....	7.989	5.882
Egenkapital i alt.....	129.860	120.861
Passiver i alt.....	765.986	651.395

Ikke-balanceførte poster:

7. Garantier m.v	286.375	234.136
8. Andre forpligtelser	349	287
Ikke-balanceførte poster i alt.....	286.724	234.423

Noter for 1. halvår

	2001 1.000 kr.	2000 1.000 kr.
1. <u>Renteindtægter/terminspræmie af:</u>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.886	527
Udlån	26.978	23.693
Obligationer	3.980	3.299
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	-11	-13
heraf		
Valutakontrakter	0	2
Rentekontrakter.....	-11	-15
I alt renteindtægter	32.833	27.506
 2. <u>Renteudgifter til:</u>		
Kreditinstitutter og centralbanker	577	218
Indlån	8.775	5.207
Andet.....	0	12
I alt renteudgifter	9.352	5.437
 3. <u>Udbytte af:</u>		
Aktier.....	664	540
 4. <u>Kursreguleringer:</u>		
Obligationer	6	-382
Aktier.....	389	440
Valuta	347	257
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	-222	-1.255
heraf		
Valutakontrakter	31	22
Rentekontrakter.....	-253	-1.278
Aktiekontrakter	0	1
I alt kursreguleringer	520	-940

Noter for 1. halvår

2001
1.000 kr. 2000
1.000 kr.

5. Udgifter til personale og administration:

Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:

Direktion.....	637	625
Bestyrelse	247	240
Repræsentantskab	21	22
I alt.....	905	887
Personaleudgifter:		
Lønninger	7.996	7.500
Pensioner	681	642
Udgifter til social sikring	757	801
I alt.....	9.434	8.943
Øvrige administrationsudgifter	7.101	6.544
I alt udgifter til personale og administration.....	17.440	16.374

6. Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Resultat af kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder	0	73
--	---	----

Ikke-balanceførte poster:

7. Garantier m.v:

Finansgarantier	259.533	201.977
Øvrige garantier.....	26.842	32.159
Garantier m.v. i alt	286.375	234.136

Ikke-balanceførte poster:

8. Øvrige forpligtelser	349	287
-------------------------------	-----	-----

Nøgletal til halvårsregnskabet

	2001	2000	1999	1998	1997
Solvensprocent	16,1 pct.	16,6 pct.	17,3 pct.	17,4 pct.	18,9 pct.
Kernekapitalprocent	16,3 pct.	17,0 pct.	18,5 pct.	18,3 pct.	19,9 pct.
Halvårets egenkapitalforrentning før skat ...	9,1 pct.	7,3 pct.	7,3 pct.	8,1 pct.	9,4 pct.
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	6,3 pct.	5,0 pct.	4,9 pct.	5,4 pct.	6,2 pct.
Indtjening pr. omkostningskrone	1,59 kr.	1,47 kr.	1,52 kr.	1,49 kr.	1,59 kr.
Renterisiko	3,0 pct.	1,8 pct.	4,4 pct.	2,9 pct.	2,1 pct.
Valutaposition	0,8 pct.	1,2 pct.	1,5 pct.	1,8 pct.	2,4 pct.
Udlån plus hensættelser herpå i forhold til indlån	93,4 pct.	105,6 pct.	90,1 pct.	79,7 pct.	88,1 pct.
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	130,7 pct.	60,5 pct.	190,8 pct.	277,6 pct.	230,4 pct.
Summen af store engagementer	33,6 pct.	47,3 pct.	0,0 pct.	10,9 pct.	12,8 pct.
Hensættelsesprocent	4,4 pct.	4,9 pct.	5,8 pct.	6,3 pct.	7,1 pct.
Halvårets tabs- og hensættelsesprocent.....	0,1 pct.	0,2 pct.	0,0 pct.	0,4 pct.	0,3 pct.
Halvårets udlånsvækst.....	6,3 pct.	11,8 pct.	10,9 pct.	11,5 pct.	5,4 pct.
Udlån i forhold til egenkapital	3,9	4,0	3,7	3,7	3,6
Halvårets resultat før skat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.).....	62,4 kr.	47,3 kr.	44,6 kr.	46,8 kr.	51,5 kr.
Halvårets resultat efter skat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.).....	43,7 kr.	32,1 kr.	30,3 kr.	30,9 kr.	34,0 kr.
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.).....	710 kr.	660 kr.	628 kr.	591 kr.	565 kr.
Børskurs/indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.).....	0,62	0,63	0,64	0,76	0,76

Nøgletallene er tilrettet Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 30.06.2000.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Regnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om banker og sparekasser m.v. og de af Finanstilsynet udstedte regnskabsbestemmelser for pengeinstitutter.

Halvårsregnskabet er endvidere, i det omfang det er muligt, udarbejdet i overensstemmelse med anerkendte danske regnskabsvejledninger og de af Københavns Fondsbørs fastlagte retningslinier.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 30.06.2000 indeholder krav om afsættelse af skat i perioderegnskaberne fra og med 2001. Samtidig medregnes resultat efter skat i egenkapitalen. Sammenligningstallene er tilpasset.

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 anskaffelsesværdi 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.