



2002

1. KVARTALSRAPPORT

Kvartalsrapport per 31. mars 2002

Konsernet Fokus Bank har etter første kvartal et resultat av ordinær drift før skatt på 132,6 millioner kroner. Etter samme periode i 2001 var resultatet 83,1 millioner kroner. Driftsresultat før tap på utlån og nedskrivninger er 160,0 millioner kroner mot 110,3 millioner kroner året før. Inntektene er økt med 14,6 millioner kroner, og kostnadene er redusert med 35,1 millioner kroner i forhold til samme periode i fjor. Resultatet etter første kvartal tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,2 % per år.

Konsernets balanse er redusert med 0,7 milliarder kroner, tilsvarende 1,3 %, fra årsskiftet. I løpet av de siste 12 månedene er balansen økt med 6,0 %. Brutto utlån er økt med 0,5 milliarder kroner siden årsskiftet. Brutto utlån har økt med 1,4 milliarder kroner, tilsvarende 3,0 % de siste tolv månedene.

Virksomheten i første kvartal

Økt kundefokus og tilfredse kunder er et prioritert mål for Fokus Bank. Organisasjonen er derfor gjort mer kunderettet, med styrket lokal rådgivning og beslutningsmyndighet, kombinert med sentral styring og kontroll. Segmentering av kundene skal gi den enkelte kunde økt grad av individuelt tilpasset rådgivning.

Som del av satsingen på individualisert rådgivning har Fokus Bank gjennom første kvartal 2002 forberedt lanseringen av Privatbank – et individuelt tilpasset betjeningskonsept for personkunder med god spareevne. De første Privatbankkontorene åpnet i Oslo og Trondheim i april. Satsingen på privatbank vil bli styrket framover.

1. mars åpnet banken et nytt kontor på Lillestrøm. Åpningen er en del av bankens satsing på det sentrale Østlandsområdet, og er rettet mot vekstområdet mellom Oslo og hovedflyplassen på Gardermoen.

I lys av bankens mål om kundefokus og tilfredse kunder, er det meget hyggelig å observere resultatene av en undersøkelse gjennomført av Norsk Kundebarometer, av kundetilfredsheten blant 118 norske bedrifter innenfor et bredt spekter av bransjer. I undersøkelsen som ble presentert i mars forbedret Fokus Bank sin posisjon fra 57. til 23. plass, og havnet med det godt innenfor grensen for tilfredse kunder. Fokus Bank ble med dette rangert som nest beste bank i Norge.

Salgsutviklingen har vært god gjennom første kvartal, særlig innenfor personmarkedet, hvor salg av utlån økte vesentlig i forhold til første kvartal i fjor. Salg av nettbank viser en kraftig økning i samme periode. Fokus Bank har i løpet av første kvartal blitt valgt som hovedbank av flere større norske bedrifter og offentlige institusjoner. Banken hadde en vellykket introduksjon av en ny aksjeindeksert obligasjon i fjor høst, som ble etterfulgt av en aksjeindeksert obligasjon knyttet til amerikansk økonomi i første kvartal. Nye produkter vil bli lansert løpende.

Som ledd i bankens strategi om å rendyrke kjernevirksomheten omorganiseres leasingvirksomheten. Danske Banks leasingenhet Nordania Leasing etableres i Norge, og overtar forvaltningen av leasingporteføljen til Fokus Finans AS. En egen samarbeidsavtale gjør Fokus Bank til distributør av Nordania Leasing produkter. Dette gir bankens kunder et bredere og mer avansert produkttilbud.

Resultatregnskapet

Netto renteinntekter utgjør 309,1 millioner kroner, en økning på 56,2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. I første kvartal er det inntektsført 1,7 millioner kroner i rente fra tidligere perioder. Tilsvarende tall i fjor var 0,8 millioner kroner. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er nettorenten 2,29 %, mot 1,98 % i første kvartal 2001. Økningen skyldes utlånsveksten siste år, lavere volum på ikke rentebærende aktiva etter salg av verdipapirportefølje og eiendom, samt høye marginer ved inngangen til 2002.

Sum andre inntekter utgjør 117,8 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 41,6 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Netto gevinst på verdipapirer utgjør 2,9 millioner kroner, en reduksjon på 25,2 millioner kroner i forhold til samme periode i fjor. Nedgangen skyldes at banken, som en del av strategien om å fokusere på kjernevirksomheten, solgte sine omløpsaksjer i fjerde kvartal 2001. Provisjonsinntektene er redusert med 7,7 millioner kroner i forhold til første kvartal 2001. Dette skyldes at datterselskapet Danske Securities AS ble solgt med regnskapsmessig virkning 30.06.01. Hensyntatt dette salget er det en økning i provisjonsinntektene. Det er solgt to eiendommer i første kvartal, med en samlet gevinst på 3,3 millioner kroner.

Bankens driftskostnader er 266,9 millioner kroner, en reduksjon på 35,1 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Reduksjonen skyldes at kostnader knyttet til integrasjon av Fokus Banks IT-systemer med Danske Banks systemer på 46,5 millioner kroner inngikk i kostnadene for første kvartal 2001. Personalkostnadene er på samme nivå som tilsvarende kvartal året før. Ved utgangen av kvartalet har konsernet 993 årsverk. Dette er en økning på 1 årsverk siden utgangen av 2001. I løpet av de siste 12 månedene er antall årsverk redusert med 10. Avskrivninger av varige driftsmidler er redusert med 10,2 millioner kroner, blant annet som følge av salg av eiendom og nedskrivninger på IT-utstyr, som ble gjennomført i forbindelse med IT-integrasjonen. Andre driftskostnader viser en økning på 20,2 millioner kroner, blant annet som følge av høyere husleiekostnader etter at banken solgte en lang rekke av sine bankbygg i 2001.

Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør driftskostnadene 1,98 %, mot 2,55 % for hele 2001. Forholdet mellom kostnader og inntekter utgjør 62,5 %, sammenlignet med 80,0 % for 2001.

Reduksjonen i konsernets utsatte skatteposisjon er for første kvartal beregnet til 36,0 millioner kroner.

Tap på utlån og garantier

Etter første kvartal utgjør netto tap på utlån 27,4 millioner kroner, mens tilsvarende periode i 2001 ga netto tap på 27,9 millioner kroner. Brutto tap utgjør 101,6 millioner kroner og fordeler seg med 81,3 % på bedriftsmarked og 18,7 % på personmarked. Konstaterte tap utgjør 0,4 % av brutto tap i første kvartal.

Brutto mislighold er 1 215 millioner kroner, som tilsvarende en reduksjon på 5,6 % fra årsskiftet. I prosent av brutto utlån utgjør brutto mislighold 2,6 %. Spesifiserte tapsavsetninger på misligholdt kapital utgjør 66,4 % av brutto misligholdt kapital. Netto misligholdt kapital utgjør 408 millioner kroner.

Balansen

Konsernets forvaltningskapital er på 53,7 milliarder kroner. Dette er 0,7 milliarder kroner, tilsvarende 1,3 %, lavere enn ved årsskiftet. Veksten fra samme tidspunkt i fjor er 6,0 %. Utlånsvolumet er økt med 3,0 % de siste 12 månedene. Innskudd fra kunder utgjør 26,6 milliarder kroner per 31.03.02, en reduksjon på 0,3 milliarder kroner siden årsskiftet. Bankens egenfinansiering målt som ordinære innskudd over brutto utlån utgjør 58 %.

Egenkapital

Bankens kapitaldekning per 31.03.02 utgjør henholdsvis 11,7 % og 14,0 % for konsern og morbank, hvorav kjernekapitaldekningen er 7,2 % og 8,6 %. Ved årsskiftet hadde banken en kapitaldekning på 11,5 % og 13,3 % på henholdsvis konsern- og morbanknivå. Kjernekapitaldekningen var ved årsskiftet 7,0 % og 8,2 % på henholdsvis konsern- og morbanknivå.

Trondheim, 23. april 2002

Styret i Fokus Bank ASA

Morbank

Resultatregnskap

Konsern

Morbank		Resultatregnskap		Konsern		
Hele året	1. kvartal		Mill. kr	1. kvartal		Hele året
2001	2001	2002		2002	2001	2001
4 184,5	1 059,7	1 035,2	Renteinntekter og lignende inntekter	1 226,8	1 107,5	4 565,4
3 215,1	836,6	779,0	Rentekostnader og lignende kostnader	917,7	854,6	3 448,0
969,4	223,1	256,2	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	309,1	252,9	1 117,4
157,0	17,5	4,8	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	4,8	17,5	77,5
350,9	80,0	96,2	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	94,4	102,1	385,4
(63,9)	(16,1)	(16,4)	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(16,4)	(16,1)	(64,1)
(21,0)	28,1	2,9	Netto gevinst/tap verdipapirer	2,9	28,1	(16,1)
51,5	15,4	15,2	Netto gevinst/tap valuta og finansielle derivater	13,4	15,4	51,5
110,6	15,5	19,1	Andre driftsinntekter	18,7	12,4	98,6
585,1	140,4	121,8	Sum andre driftsinntekter	117,8	159,4	532,8
515,8	117,8	125,7	Lønn m.v.	132,0	133,1	561,5
443,3	110,2	76,8	Generelle administrasjonskostnader	78,2	122,2	475,3
54,6	11,0	4,3	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	4,4	14,6	93,3
180,9	27,1	49,7	Andre driftskostnader	52,3	32,1	189,7
1 194,6	266,1	256,5	Sum andre driftskostnader	266,9	302,0	1 319,8
359,9	97,4	121,5	Driftsresultat før tap på utlån og nedskr.	160,0	110,3	330,4
577,2	27,5	26,9	Tap på utlån, garantier mv.	27,4	27,9	586,3
0,8	0,7	0,0	Nedskrivninger og gevinst/tap på langsiktige verdipapirer	0,0	0,7	45,8
(216,5)	70,6	94,6	Resultat av ordinær drift før skatt	132,6	83,1	(210,1)
(84,1)	19,7	25,7	Skatt på ordinært resultat	36,0	23,6	(84,6)
(132,4)	50,9	68,9	Resultat av ordinær drift etter skatt	96,6	59,5	(125,5)
0,0	0,0	0,0	Ekstraordinære inntekter	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	Ekstraordinære kostnader	0,0	0,0	0,0
0,0	0,0	0,0	Skatt på ekstraordinært resultat	0,0	0,0	0,0
(132,4)	50,9	68,9	Resultat for regnskapsåret	96,6	59,5	(125,5)

Morbank			Balanse	Konsern		
31.12.01	31.03.01	31.03.02	Mill. kr	31.03.02	31.03.01	31.12.01
1 148,4	179,7	1 662,4	Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 662,4	179,7	1 148,4
7 416,2	646,4	6 864,7	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 708,7	706,8	5 626,2
34 672,2	40 614,4	33 578,6	Brutto utlån	45 947,7	44 592,5	45 442,8
1 527,2	1 165,2	(1 521,6)	Spesifiserte tapsavsetninger	1 540,0	1 181,4	1 545,2
169,0	169,0	(169,0)	Uspesifiserte tapsavsetninger	171,7	171,9	171,7
32 976,0	39 280,2	31 887,0	Netto utlån	44 236,0	43 239,2	43 725,9
1,7	2,3	1,7	Overtatte eiendeler	1,7	2,3	1,7
1 507,4	3 616,5	1 137,2	Sertifikater og obligasjoner	1 140,3	3 628,6	1 510,5
304,6	592,2	317,3	Aksjer og andre verdipapirer	317,3	618,7	304,7
54,1	51,5	57,1	Eierinteresser i tilknyttede selskap	57,2	51,5	54,1
1 007,2	1 129,0	1 007,2	Eierinteresser i konsernselskaper	0,0	0,0	0,0
865,7	786,8	840,0	Immaterielle eiendeler	840,0	856,6	874,3
283,1	371,8	266,5	Varige driftsmidler	266,9	382,4	283,4
369,8	496,9	223,0	Andre eiendeler	79,5	496,3	372,8
593,2	325,5	402,5	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	422,3	524,8	535,2
46 527,4	47 478,8	44 666,6	Sum eiendeler	53 732,3	50 686,9	54 437,2
2 782,9	2 972,0	3 695,4	Gjeld til kredittinstitusjoner	12 691,5	5 959,4	10 571,9
26 943,6	26 973,2	26 701,0	Innskudd fra og gjeld til kunder	26 560,7	26 902,9	26 848,0
9 744,6	10 563,1	7 035,0	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 035,0	10 563,1	9 744,6
670,8	515,5	846,5	Annen gjeld	1 021,4	753,8	671,9
375,2	225,0	338,7	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	348,7	266,8	584,4
209,2	229,0	225,6	Annen gjeld og avsetninger	225,7	238,8	217,2
2 029,3	2 057,6	1 983,7	Ansvarlig lånekapital	1 983,7	2 057,6	2 029,3
42 755,6	43 535,4	40 825,9	Sum gjeld	49 866,7	46 742,4	50 667,3
1 543,4	1 530,1	1 543,4	Innskutt egenkapital	1 543,4	1 530,1	1 543,4
2 228,4	2 362,4	2 228,4	Opptjent egenkapital	2 225,6	2 354,9	2 226,5
0,0	50,9	68,9	Udisponert resultat	96,6	59,5	0,0
3 771,8	3 943,4	3 840,7	Sum egenkapital	3 865,6	3 944,5	3 769,9
46 527,4	47 478,8	44 666,6	Gjeld og egenkapital	53 732,3	50 686,9	54 437,2

Regnskapsprinsipper

Generelt

Kvartalsregnskapet er satt opp i samsvar med god regnskapsskikk, og Kredittilsynets forskrifter vedr. årsoppgjør/delårsrapporter.

Datterselskap tas inn i morbankens regnskap etter kostmetoden, mens tilknyttede selskap tas inn etter egenkapitalmetoden. Utsatt skattefordel er medtatt i balansen som immateriell eiendel. Markedsbaserte finansielle omløpsmidler som inngår i handelsporteføljen er vurdert til markedsverdi.

Inntekter som mottas årlig i en sum periodiseres gjennom året. For fullstendig redegjørelse om regnskapsprinsippene, se årsregnskap 2001.

Endring i spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger konsern

Mill. kr	31.03.02	2001
Spesifisert tapsavsetning 01.01.	1 545,2	1 193,1
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt spesifisert tapsavsetning	35,7	189,3
+ Økte spesifiserte tapsavsetninger i perioden	60,3	220,1
+ Nye spesifiserte tapsavsetninger i perioden	40,9	421,0
- Tilbakeføring av spesifiserte tapsavsetninger i perioden	70,7	99,7
Spesifisert tapsavsetning	1 540,0	1 545,2

Mill. kr	31.03.02	2001
Uspesifisert avsetning til dekning av tap på utlån, garantier m.v. per 01.01.	176,9	177,0
+/- Periodens uspesifiserte avsetning til dekning av tap på utlån, garantier m.v.	0,0	(0,1)
Uspesifisert tapsavsetning	176,9	176,9
Herav uspesifisert avsetning til dekning tap på utlån per 31.03.	171,7	171,7

Tap på utlån og garantier i konsern

Mill. kr	31.03.02	2001
Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger	(5,2)	352,1
+ Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger	0,0	(0,1)
+ Periodens konstanterte tap som det i tidligere år er avsatt spesifisert tapsavsetning for	35,7	189,3
+ Periodens konstanterte tap som det i tidligere år ikke er avsatt spesifiserte tapsavsetninger for	0,4	53,2
- Periodens inngang på tidligere perioders konstanterte tap	3,5	8,2
+ Gjeldsettergivelse døtre	0,0	0,0
Periodens tapskostnader	27,4	586,3

Kapitaldekning

Morbank			Konsern	
31.12.01	31.03.02	Mill. kr	31.03.02	31.12.01
2 694	2 723	Kjernekapital	2 701	2 681
1 716	1 706	Tilleggskapital	1 706	1 716
4 410	4 429	Brutto ansvarlig kapital	4 407	4 397
4	4	Fradrag	4	4
4 406	4 425	Netto ansvarlig kapital	4 403	4 393
33 024	31 648	Netto beregningsgrunnlag	37 738	38 312
13,34	13,98	Kapitaldekning	11,67	11,47
8,16	8,60	Kjernekapitaldekning	7,16	7,00

Nøkkeltall konsern

Mill. kr	31.03.02	2001
Kostnads-/inntektsdekning 1)	62,5	80,0
Uspes. tapsavsetning i % av utlån 2)	0,39	0,39
Utlån i prosent av forvaltning 3)	82,6	80,6
Tapsprosent 4)	0,24	1,29
Innskuddsdekning 5)	57,8	59,1
Egenkapitalrentabilitet 6)	10,18	(3,28)

1) Ordinære driftskostnader i prosent av summen av netto renteinntekter og andre driftsinntekter.

2) Uspesifisert tapsavsetning i prosent av brutto utlån etter fradrag for spesifiserte tapsavsetninger.

3) Brutto utlån etter fradrag for spesifiserte tapsavsetninger i prosent av forvaltningskapital.

4) Netto tap utlån, eks. garantier i prosent av brutto utlån ved utgangen av perioden (p.a.).

5) Innskudd fra kunder i prosent av brutto ordinære utlån.

6) Resultat i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (p.a.).

Nøkkel tall fra kvartalsregnskapene

Resultat mill. kr	1. kv. 02	4. kv. 01	3. kv. 01	2. kv. 01	1. kv. 01	4. kv. 00	3. kv. 00	2. kv. 00	1. kv. 00	4. kv. 99	3. kv. 99
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	309,1	298,5	293,1	272,9	252,9	298,7	268,2	276,4	281,3	273,1	281,7
Netto andre driftsinntekter	117,8	117,1	84,7	171,6	159,4	109,7	152,9	85,9	154,4	120,2	123,7
Sum driftsinntekter	426,9	415,6	377,8	444,5	412,3	408,4	421,1	362,3	435,7	393,3	405,4
Sum driftskostnader	266,9	386,6	286,0	345,2	302,0	539,1	291,3	268,8	273,8	262,1	227,9
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	160,0	29,0	91,8	99,3	110,3	(130,7)	129,8	93,5	161,9	131,2	177,5
Tap på utlån og garantier	27,4	276,3	200,7	81,4	27,9	343,7	64,3	71,7	35,0	59,1	52,9
Nedskrivning og gevinst/tap på langsiktige verdipapirer	0,0	17,4	(1,0)	28,7	0,7	7,8	(1,0)	0,0	5,4	21,3	0,0
Resultat av ordinær drift	132,6	(229,9)	(109,9)	46,6	83,1	(466,6)	64,5	21,8	132,3	93,4	124,6
Balanse	31.03	31.12	30.09	30.06	31.03	31.12.	30.09	30.06	31.03	31.12	30.09
Brutto utlån til kunder	45 947,7	45 442,8	46 374,1	45 718,6	44 592,5	44 621,2	42 419,0	40 502,1	39 441,9	38 895,1	37 574,0
Innskudd fra kunder	26 560,7	26 848,0	25 392,8	26 087,2	26 902,9	27 622,4	26 719,6	24 054,7	24 058,6	23 243,1	21 751,4
Forvaltningskapital	53 732,3	54 437,2	51 819,5	51 237,3	50 686,9	50 241,3	49 449,3	47 669,1	45 722,0	44 314,1	44 045,3
Gjennomsnittlig forvaltningskapital pr. kvartal	53 908,5	52 872,9	51 291,2	51 310,3	51 081,0	50 893,3	48 764,5	48 158,7	45 830,2	44 623,4	44 069,1
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i året	53 908,5	51 786,4	51 355,1	51 374,8	51 081,0	48 531,7	47 785,2	47 209,2	45 830,2	43 890,2	43 612,4
Tapsavsetninger utlån											
Spesifiserte tapsavsetninger	1 540,0	1 545,2	1 260,8	1 119,1	1 181,4	1 193,1	927,6	880,1	817,5	811,4	790,5
Uspesifiserte tapsavsetninger	171,7	171,7	171,4	171,9	171,9	171,9	171,6	171,6	171,6	171,7	172,1
Sum tapsavsetninger	1 711,7	1 716,9	1 432,2	1 291,0	1 353,3	1 365,0	1 099,2	1 051,7	989,1	983,1	962,6
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	3,7	3,8	3,1	2,8	3,0	3,1	2,6	2,6	2,5	2,5	2,6
Misligholdt kapital											
Brutto misligholdte lån	1 215	1 287	989	1 027	1 123	1 160	1 191	1 214	1 170	1 150	1 225
Spesifiserte tapsavsetninger	807	971	581	627	720	743	713	679	660	641	699
Netto misligholdte lån	408	316	408	400	403	417	478	535	510	509	526
Tapsavsetninger i % av brutto mislighold	66,4	75,4	58,7	61,1	64,1	64,1	59,9	55,9	56,4	55,7	57,1
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,9	0,7	0,9	0,9	0,9	0,9	1,1	1,3	1,3	1,3	1,4
Tapsutsatte engasjement											
Brutto tapsutsatte engasjement	1 665	1 383	1 784	1 540	1 623	1 661	308	415	435	514	207
Spesifiserte tapsavsetninger	715	556	661	475	445	434	205	192	153	166	88
Netto tapsutsatte engasjement	950	827	1 123	1 065	1 178	1 227	103	223	282	348	119
Tapsavsetninger i % av brutto tapsutsatte engasjement	42,9	40,2	37,1	30,8	27,4	26,1	66,6	46,3	35,2	32,3	42,5
Utvikling softlån											
Softlån			80	87	89	113	111	99	100	107	106

Engasjement som har overtrett/restanse, klassifiseres som misligholdt, med mindre forholdet vurderes å være av forbigående karakter.

Dersom lånet har hatt overtrett i mer enn 90 dager, betraktes det uansett som misligholdt.

Tapsutsatte engasjement er engasjement hvor det ut fra en vurdering av kundens økonomiske situasjon er foretatt en spesifisert tapsavsetning, selv om det ikke foreligger mislighold.