



2. KVARTALSRAPPORT 2001

Fokus Bank

del av Danske Bank

Konsernet Fokus Bank har per 30.06.01 et resultat av ordinær drift før skatt på 129,7 millioner kroner. Etter samme periode i 2000 var resultatet 154,1 millioner kroner. Resultatet for første halvår 2001 inkluderer kostnader på 87,2 millioner kroner knyttet til integrasjon av Fokus Banks IT-

systemer med Danske Banks systemer. Driftsresultatet før tap på utlån og nedskrivninger er 209,6 millioner kroner mot 255,4 millioner kroner på samme tid i fjor.

Resultatet etter første halvår tilsvarende en egenkapitalavkastning etter skatt på 5,22 %.

Konsernets balanse har økt med 2,0 % fra årsskiftet. I løpet av de siste 12 månedene har balansen økt med 7,5 %. Brutto utlån har økt med 1,1 milliarder kroner siden årsskiftet. Brutto utlån har økt med 5,2 milliarder kroner, tilsvarende 12,9 % de siste tolv månedene.

Generelt

Fokus Bank er inne i en fase preget av betydelige endringer. I løpet av første halvår er det igangsatt og gjennomført flere omfattende tiltak som i sum vil øke bankens markedsfokus. Arbeidet vil fortsette gjennom andre halvår. Tiltakene vil føre til bedre produkter og tjenester for kundene, til bedre utnyttelse av kompetansen til de ansatte, og til bedre resultater for banken over tid.

Det er gjennomført organisatoriske endringer for økt spesialisering, og dermed økt kunnskap om kundenes ønsker og behov. Dette vil føre til at kundene får mer målrettet rådgivning enn tidligere. De organisatoriske

endringene kombineres med endringer i ansvars- og fullmaktsstruktur, slik at de relevante beslutninger kan fattes av dem som kjenner kunder og lokalmarked best. Parallelt med dette styrkes den sentrale oppfølgingen, for å sikre høy kvalitet i produkter og prosesser.

I tråd med endringer i kundenes bruksmønster og bankens kjerneverdi «Tilgjengelighet», er det gjennom første halvår gjennomført endringer i filialstrukturen. Enkelte steder er filialer lagt ned eller overdratt til andre banker, andre steder åpnes det gjennom året nye filialer. Arbeidet med tilpasninger av filial-

nettet vil fortsette som en løpende prosess.

Fokus Bank har en strategi om å være tidlig ute i markedet med ny teknologi. I løpet av første halvår har banken lansert en ny og individualisert nettbank, med blant annet aksjehandel på nett. Banken står nå foran en betydelig integrasjon av IT-systemene, i det Danske Bank konsernets IT-løsninger i 2002 vil være felles. Etter konverteringen vil en felles IT-plattform i hele konsernet øke muligheten for å tilby kundene nye og bedre produkter, og styrke Fokus Banks konkurransekraft i det norske markedet.

Resultatregnskapet

Netto renteinntekter utgjør 525,8 millioner kroner, en nedgang på 31,9 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Per 30.06.01 er det inntektsført 6,7 millioner kroner i rente fra tidligere perioder. Tilsvarende tall i fjor var 6,4 millioner kroner. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er nettorenten 2,05 %, mot 2,36 % i første halvår 2000. Reduksjonen skyldes svakere utlånsmarginer, og effekter av den nye Finansavtaleloven som trådte i kraft fra 01.07.2000. Gjennom første halvår 2001 har nettorenten og utlånsmarginene vist en stabil utvikling. Sum andre inntekter utgjør 331,0 millioner kroner. Dette er en økning på 90,7 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen skyldes i vesentlig grad økt utbytte på bankens aksjeporte-

følge. Netto gevinst på verdipapirer utgjør 23,4 millioner kroner, en økning på 14,2 millioner kroner i forhold til samme periode i fjor. Bankens omløpsportefølje av aksjer og obligasjoner er bokført til markedsverdi. Netto bokført gevinst fordeles med 13,0 millioner kroner på aksjer, og 10,4 millioner kroner på obligasjoner.

Bankens driftskostnader er 647,2 millioner kroner, en økning på 104,6 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Økningen skyldes i all hovedsak kostnader på 87,2 millioner kroner knyttet til integrasjon av Fokus Banks IT-systemer med konsernet Danske Banks systemer. I tillegg kommer en nedskrivning av goodwill i datterselskapet Danske Securities på 26,8 millioner kroner,

som følge av at det heleide datterselskapet er solgt til Danske Securities AB med regnskapsmessig virkning fra og med 1. juli 2001. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør driftskostnadene 2,52 %, mot 2,83 % for hele 2000. Ved utgangen av halvåret har konsernet 1 008 årsverk. Dette er en reduksjon på 88 årsverk siden utgangen av 2000. I løpet av de siste 12 månedene er antall årsverk redusert med 56. Forholdet mellom kostnader og inntekter utgjør 75,5 prosent, sammenlignet med 84,4 i 2000.

Reduksjonen i konsernets utsatte skatteposisjon er for første halvår beregnet til 31,3 millioner kroner, jfr. for øvrig egen kommentar til bankens skattesituasjon.

Tap på utlån og garantier

Etter første halvår utgjør netto tap på utlån 109,3 millioner kroner. Dette er samme nivå som forrige år. Brutto tap utgjør 182,7 millioner kroner og fordeler seg med 90,2 % på bedriftsmarked og 9,8 % på personmarked. Beregnede tap

utgjør 96,0 % av brutto tap per 30.06.01.

Brutto mislighold er 1 027 millioner kroner, som tilsvarer en reduksjon på 8,5 % fra årsskiftet. I prosent av brutto utlån utgjør brutto mislig-

hold 2,2 %. Spesifiserte tapsavsetninger på misligholdt kapital utgjør 61,1 % av brutto misligholdt kapital. Netto misligholdt kapital utgjør 400 millioner kroner.

Balansen

Bankens forvaltningskapital er på 51,2 milliarder kroner. Dette er en økning på 1,0 milliard kroner siden årsskiftet og tilsvarer en vekst på 2,0 %. Veksten fra samme tidspunkt i fjor er 7,5 %. Brutto utlån er

i løpet av første halvår økt med 1,1 milliarder kroner. I løpet av de siste 12 månedene er brutto utlån økt med 5,2 milliarder kroner, tilsvarende 12,9 %. Innskudd fra kunder utgjør 26,1 milliarder kroner per

30.06.01, en reduksjon på 1,5 milliarder kroner siden årsskiftet. Bankens egenfinansiering målt som ordinære innskudd over netto utlån utgjør 57,1 %.

Bankens skattesituasjon

Bankens skattesituasjon er uavklart. Skattemyndighetene bestrider bankens fradragsrett på nedskrivning av preferansekapitalen på 2,15 milliarder kroner. I september 1998 tok banken ut stevning mot staten v/Sør Trøndelag Fylkesskat-

tekontor. Rettssaken er nå berammet til oktober 2001. Bankens regnskap er satt opp under forutsetning om at banken vinner frem i saken. Den norske Bank og Kredittkassen har i juli hatt sammenliknbare saker til behandling i Høyeste-

rett, og vant der fram med sitt syn. Dette styrker sannsynligheten for at saken mellom Fokus Bank og skattemyndighetene tilsvarende vil få et utfall i bankens favor.

Egenkapital

Bankens kapitaldekning per 30.06.01 utgjør henholdsvis 11,99 % og 13,27 % for konsern og morbank, hvorav kjernekapital-

dekningen er 7,48 % og 8,33 %. Ved årsskiftet hadde banken en kapitaldekning på 10,31 % og 10,94 % på henholdsvis konsern-

og morbanknivå. Kjernekapitaldekningen var ved årsskiftet 6,20 % og 6,68 % på henholdsvis konsern- og morbanknivå.

Trondheim, 9. august 2001
Styret i Fokus Bank ASA

Morbank			Resultatregnskap	Konsern		
31.12.00	30.06.00	30.06.01	Mill. kr	30.06.01	30.06.00	31.12.00
4 009,3	1 820,6	2 113,9	Renteinntekter og lignende inntekter	2 241,6	1 826,8	4 038,4
2 946,2	1 282,4	1 651,7	Rentekostnader og lignende kostnader	1 715,8	1 269,1	2 913,8
1 063,1	538,2	462,2	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	525,8	557,7	1 124,6
75,7	15,5	78,3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	78,3	11,7	31,7
294,9	137,5	164,1	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	202,4	198,2	415,5
(64,1)	(31,0)	(30,7)	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(30,9)	(31,4)	(64,8)
20,2	9,4	20,6	Netto gevinst/tap verdipapirer	23,4	9,2	9,7
52,6	25,6	33,1	Netto gevinst/tap valuta og finansielle derivater	33,1	25,6	59,3
56,5	27,3	31,2	Andre driftsinntekter	24,7	27,0	51,5
435,8	184,3	296,6	Sum andre driftsinntekter	331,0	240,3	502,9
489,9	214,4	246,0	Lønn mv.	280,0	246,8	575,0
359,5	162,9	220,9	Generelle administrasjonskostnader	242,5	178,7	400,2
217,2	23,0	19,2	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	53,5	29,0	230,3
164,6	87,5	65,3	Andre driftskostnader	71,2	88,1	167,5
1 231,2	487,8	551,4	Sum andre driftskostnader	647,2	542,6	1 373,0
267,7	234,7	207,4	Driftsresultat før tap på utlån og nedskrivninger	209,6	255,4	254,5
498,0	98,9	107,9	Tap på utlån, garantier mv.	109,3	106,7	514,7
(12,2)	(5,4)	(16,4)	Nedskrivninger og gevinst/tap på langsiktige verdipapirer	(29,4)	(5,4)	(12,2)
(218,1)	141,2	83,1	Resultat av ordinær drift før skatt	129,7	154,1	(248,0)
(70,4)	39,5	23,3	Skatt på ordinært resultat	31,3	39,5	(71,9)
(147,7)	101,7	59,8	Resultat av ordinær drift etter skatt	98,4	114,6	(176,1)
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
(147,7)	101,7	59,8	Resultat for regnskapsåret	98,4	114,6	(176,1)

Morbank			Balanse	Konsern		
31.12.00	30.06.00	30.06.01	Mill. kr	30.06.01	30.06.00	31.12.00
257,2	826,2	501,5	Kontanter og fordringer på sentralbanker	501,5	826,2	257,2
748,1	1 153,2	2 221,0	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	778,2	1 206,4	822,9
42 260,1	40 761,9	39 173,2	Brutto utlån	45 718,6	40 502,1	44 621,2
(1 177,2)	(870,8)	(1 102,0)	Spesifiserte tapsavsetninger	(1 119,1)	(880,1)	(1 193,1)
(169,0)	(169,0)	(169,0)	Uspesifiserte tapsavsetninger	(171,9)	(171,6)	(171,9)
40 913,9	39 722,1	37 902,2	Netto utlån	44 427,6	39 450,4	43 256,2
2,3	2,3	2,7	Overtatte eiendeler	2,7	2,3	2,3
3 265,7	2 956,9	2 875,4	Sertifikater og obligasjoner	2 880,3	2 964,8	3 277,8
706,8	715,0	541,0	Aksjer og andre verdipapirer	580,8	726,9	724,4
47,6	45,5	54,0	Eierinteresser i tilknyttede selskap	54,0	45,5	47,6
1 129,0	1 082,0	1 083,2	Eierinteresser i konsernselskap	0,0	0,0	0,0
786,8	641,1	755,5	Immaterielle eiendeler	796,5	705,9	858,3
374,2	469,1	365,8	Varige driftsmidler	377,4	506,2	380,5
34,5	24,6	108,3	Andre eiendeler	107,6	23,9	33,8
453,6	929,4	294,8	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	730,7	1 210,6	580,3
48 719,7	48 567,4	46 705,4	Sum eiendeler	51 237,3	47 669,1	50 241,3
3 702,8	5 271,6	2 766,1	Gjeld til kredittinstitusjoner	6 785,8	5 271,7	5 152,3
27 724,9	25 249,3	26 142,3	Innskudd fra og gjeld til kunder	26 087,2	24 054,7	27 622,4
10 269,1	10 736,3	10 410,1	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 410,1	10 736,3	10 269,1
701,2	632,2	697,2	Annen gjeld	1 164,1	784,3	850,8
599,6	916,4	460,0	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	515,4	928,6	626,3
233,5	223,2	178,9	Annen gjeld og avsetninger	192,8	228,4	239,2
1 996,3	1 926,0	2 098,6	Ansvarlig lånekapital	2 098,6	1 926,0	1 996,3
45 227,4	44 955,0	42 753,2	Sum gjeld	47 254,0	43 930,0	46 756,4
1 130,2	1 109,0	1 530,2	Innskutt egenkapital	1 530,2	1 109,0	1 130,2
2 362,1	2 401,7	2 362,2	Opptjent egenkapital	2 354,7	2 515,5	2 354,7
0,0	101,7	59,8	Udisponert resultat	98,4	114,6	0,0
3 492,3	3 612,4	3 952,2	Sum egenkapital	3 983,3	3 739,1	3 484,9
48 719,7	48 567,4	46 705,4	Gjeld og egenkapital	51 237,3	47 669,1	50 241,3

Regnskapsprinsipper

Generelt

Kvartalsregnskapet er satt opp i samsvar med god regnskapspraksis, 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 om løpsmidler 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 2000.

Bankens skattesituasjon

Skattemyndighetene tok i 1995 opp spørsmålet om bankenes fradragrett på nedskrivning av preferansekapital som var emittert under bankkrisen. For Fokus Bank utgjorde preferansekapitalen 2,15 milliarder kroner. Etter at banken hadde fått medhold i Trondheim Overligningsnemnd, endte saken opp med at Sør-Trøndelag fylkesskattemyndighet i april 1998 kom til negativ konklusjon sett med bankens øyne. I september 1998 tok banken ut stevning mot staten v/Sør-Trøndelag fylkesskattekontor. Saken er berammet til oktober 2001. Den norske Bank og Kreditkassen har hatt tilsvarende skattesaker til behandling i rettsapparatet. Sakene er nå avsluttet og DnB og Kreditkassen fikk gjennomslag for sitt syn i Høyesterett. Det er forventet at den tvist som foreligger mellom Fokus Bank og skattemyndighetene vil få en tilsvarende løsning.

Fremførbart underskudd inngår i beregningsgrunnlaget for utsatt skattefordel med 601 mill per 01.01.2001. Skattekostnad i regnskapet er i sin helhet endring i utsatt skattefordel.

Endring i spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger konsern

mill. kr	30.06.01	2000
Spesifisert tapsavsetning 01.01.	1 193,1	811,4
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt spesifisert tapsavsetning	(180,3)	(119,5)
+Økte spesifiserte tapsavsetninger i perioden	86,9	130,7
+Nye spesifiserte tapsavsetninger i perioden	87,8	437,3
- Tilbakeføring av spesifiserte tapsavsetninger i perioden	(68,4)	(66,8)
Spesifisert tapsavsetning	1 119,1	1 193,1

mill. kr	30.06.01	2000
Uspesifisert avsetning til dekning av tap på utlån, garantier mv. 01.01.	177,0	177,0
+/- Periodens uspesifiserte avsetning til dekning av tap på utlån, garantier mv.	0,0	0,0
Uspesifisert tapsavsetning	177,0	177,0
Herav uspesifisert avsetning til dekning tap på utlån per 30.06.	171,9	171,9

Tap på utlån og garantier i konsern

mill. kr	30.06.01	2000
Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger	(75,2)	381,6
+Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger	0,0	0,2
+Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert tapsavsetning for	181,7	124,4
+Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt for	7,8	26,6
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(5,0)	(18,1)
+Gjeldsettergivelse dotre	0,0	0,0
Periodens tapkostnader	109,3	514,7

Morbank		Kapitaldekning	Konsern	
31.12.00	30.06.01		30.06.01	31.12.00
2 485	2 920	Kjernekapital	2 865	2 391
1 593	1 731	Tilleggskapital	1 731	1 593
4 078	4 651	Brutto ansvarlig kapital	4 596	3 984
(10)	(4)	Fradrag	(4)	(10)
4 068	4 647	Netto ansvarlig kapital	4 592	3 974
37 196	35 031	Netto beregningsgrunnlag	38 307	38 554
10,94	13,27	Kapitaldekning	11,99	10,31
6,68	8,33	Kjernekapitaldekning	7,48	6,20

Nøkkeltall konsern

	30.06.01	2000
Kostnads-/inntektsdekning 1)	75,5	84,4
Uspes. tapsavsetning i prosent av utlån 2)	0,39	0,40
Utlån i prosent av forvaltning 3)	87,0	86,4
Tapsprosent 4)	0,48	1,15
Innskuddsdekning 5)	57,1	61,9
Egenkapitalrentabilitet 6)	5,22	(4,85)
Fortjeneste per aksje i kroner 7)	2,17	(2,42)

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

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

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

4) Netto tap utlån, ekskl. 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.).

7) Resultat fordelt på gjennomsnittlig antall aksjer (p.a.).

Nøkkel tall fra kvartalsregnskapene

Resultat mill. kr	2.kv.01	1.kv.01	4.kv.00	3.kv.00	2.kv.00	1.kv.00	4.kv.99	3.kv.99	2.kv.99	1.kv.99	4.kv.98
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	272,9	252,9	298,7	268,2	276,4	281,3	273,1	281,7	280,6	288,8	307,9
Netto andre driftsinntekter	171,6	159,4	109,7	152,9	85,9	154,4	120,2	123,7	103,2	146,0	139,7
Sum driftsinntekter	444,5	412,3	408,4	421,1	362,3	435,7	393,3	405,4	383,8	434,8	447,6
Sum driftskostnader	345,2	302,0	539,1	291,3	268,8	273,8	262,1	227,9	286,7	214,2	273,0
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	99,3	110,3	(130,7)	129,8	93,5	161,9	131,2	177,5	97,1	220,6	174,6
Tap på utlån og garantier	81,4	27,9	343,7	64,3	71,7	35,0	59,1	52,9	49,4	30,1	26,7
Nedskrivning og gevinst/tap på langsiktige verdipapirer	28,7	0,7	7,8	(1,0)	0,0	5,4	21,3	0,0	0,1	4,6	0,6
Resultat av ordinær drift	46,6	83,1	(466,6)	64,5	21,8	132,3	93,4	124,6	47,8	195,1	148,5
Balanse	30.06	31.03.	31.12.	30.09.	30.06.	31.03.	31.12.	30.09.	30.06.	31.03.	31.12.
Brutto utlån til kunder	45 718,7	44 592,5	44 621,2	42 419,0	40 502,1	39 441,9	38 895,1	37 574,0	37 188,0	36 978,1	36 024,5
Innskudd fra kunder	26 087,2	26 902,9	27 622,4	26 719,6	24 054,7	24 058,6	23 243,1	21 751,4	22 838,0	21 148,1	22 693,8
Forvaltningskapital	51 237,3	50 686,9	50 241,3	49 449,3	47 669,1	45 722,0	44 314,1	44 045,3	44 004,0	43 117,9	42 141,3
Gjennomsnittlig forvaltningskapital per kvartal	51 494,9	51 081,0	50 893,3	48 764,5	48 158,7	45 830,2	44 623,4	44 069,1	43 837,8	42 906,9	42 582,0
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i året	51 374,8	51 081,0	48 531,7	47 785,2	47 209,2	45 830,2	43 890,2	43 612,4	43 408,7	42 906,9	41 844,5
Tapsavsetninger utlån											
Spesifiserte tapsavsetninger	1 119,1	1 181,4	1 193,1	927,6	880,1	817,5	811,4	790,5	768,4	740,9	724,1
Uspesifiserte tapsavsetninger	171,9	171,9	171,9	171,6	171,6	171,6	171,7	172,1	161,8	161,3	161,3
Sum tapsavsetninger	1 291,0	1 353,3	1 365,0	1 099,2	1 051,7	989,1	983,1	962,6	930,2	902,2	885,4
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	2,8	3,0	3,1	2,6	2,6	2,5	2,5	2,6	2,5	2,4	2,5
Misligholdt kapital											
Brutto misligholdte lån	1 027	1 123	1 160	1 191	1 214	1 170	1 150	1 225	1 226	1 174	1 150
Spesifiserte tapsavsetninger	627	720	743	713	679	660	641	699	681	651	631
Netto misligholdte lån	400	403	417	478	535	510	509	526	545	523	519
Tapsavsetninger i % av brutto mislighold	61,1	64,1	64,1	59,9	55,9	56,4	55,7	57,1	55,6	55,5	54,9
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,9	0,9	0,9	1,1	1,3	1,3	1,3	1,4	1,5	1,4	1,4
Tapsutsatte engasjement											
Brutto tapsutsatte engasjement	1 540	1 623	1 661	308	415	435	514	207	215	218	244
Spesifiserte tapsavsetninger	475	445	434	205	192	153	166	88	87	90	93
Netto tapsutsatte engasjement	1 065	1 178	1 227	103	223	282	348	119	128	128	151
Tapsavsetninger i % av brutto tapsutsatte engasjement	30,8	27,4	26,1	66,6	46,3	35,2	32,3	42,5	40,5	41,3	38,1
Utvikling softlån											
Softlån	87	89	113	111	99	100	107	106	100	103	113

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

Dersom lånet har hatt overtrekk 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.