



# 1. KVARTALSRAPPORT 2001

Konsernet Fokus Bank har per 31.03.01 et resultat av ordinær drift før skatt på 83,1 millioner kroner. Etter samme periode i 2000 var resultatet 132,3 millioner kroner. Resultatet for første kvartal 2001 inkluderer kostnader på 46,5 millioner kroner knyttet til integrasjon av Fokus Banks IT-systemer med Danske Banks systemer.

Driftsresultatet før tap på utlån og nedskrivninger er 110,3 millioner kroner mot 161,9 millioner kroner på samme tid i fjor.

Resultatet etter første kvartal tilsvarende en egenkapitalavkastning etter skatt på 6,8 % og en fortjeneste per aksje på 3,27 kroner omregnet på årsbasis.

Konsernets balanse har økt med 0,9 % fra årsskiftet. I løpet av de siste 12 månedene har balansen økt med 10,9 %. Brutto utlån er uendret siden årsskiftet. Brutto utlån har økt med 5,2 milliarder kroner, tilsvarende 13,1 % de siste tolv månedene.

## Generelt

Årets første kvartal har vært meget svakt for aksjemarkedene verden over. Til tross for at Norge har klart seg bedre enn de fleste andre land, er heller ikke Oslo Børs upåvirket. Det generelle verdifallet i aksjemarkedene har fått konsekvenser i form av urealiserte tap for alle som eier aksjer eller aksjefond inn- og utenlands. Hos bankens kunder er det registrert en generell avventende holdning til aksjeinvesteringer, og en ser en dreining fra aksjefond til rentefond.

Fokus Bank har en strategi om å være en foretrukket partner innen

nettbank, og å være tidlig ute i markedet med ny teknologi. I inneværende kvartal har banken lansert en ny nettbank, med blant annet aksjehandel på nett. Den nye nettbanken er individualisert. I det ligger blant annet at kunden kan velge funksjoner ut fra en meny, som blant annet består av betaling og aksjehandel. Denne nettbanken vil forbedre kommunikasjonen mellom kundene og banken.

Fokus Bank er i en integrasjonsfase med Danske Bank. Første fase er nå gjennomført, idet kontorstøttesystemene nå er på felles IT-platt-

form. I løpet av 2001 vil alle konsernets IT-løsninger være felles. En felles IT-plattform i hele konsernet vil styrke bankens konkurransekraft og redusere bankens kostnader.

I første kvartal har banken igangsatt og gjennomført flere tiltak som i sum markedstilpasser bankens aktiviteter. Dette er et viktig arbeid for ytterligere å profesjonalisere banken i henhold til kjerneverdiene: kompetent, ordentlig, verdiskapende, tilgjengelig og engasjert.

## Resultatregnskapet

Netto renteinntekter utgjør 252,9 millioner kroner, en nedgang på 28,4 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Per 31.03.01 er det inntektsført 0,8 millioner kroner i rente fra tidligere perioder. Tilsvarende tall i fjor var 2,3 millioner kroner. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er nettorenten 1,98 %, mot 2,45 % i første kvartal 2000. Reduksjonen skyldes svakere marginer, og effekter av den nye Finansavtaleloven som trådte i kraft fra 01.07.2000.

Gjennom første kvartal 2001 har nettorenten og utlånsmarginene vist en stabil utvikling.

Sum andre inntekter utgjør 159,4 millioner kroner. Dette er en økning på 5,0 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Netto gevinst på verdipapirer utgjør 28,1 millioner kroner, en økning på 0,4 millioner kroner i forhold til samme periode i fjor. Bankens omlopsportefølje av aksjer og obligasjoner er bokført til markedsverdi.

Netto bokført gevinst fordeles med 19,6 millioner kroner på aksjer, og 8,5 millioner kroner på obligasjoner.

Bankens driftskostnader er 302,0 millioner kroner, en økning på 28,2 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Økningen skyldes i all hovedsak kostnader på 46,5 millioner kroner i første kvartal 2001 knyttet til integrasjon av Fokus Banks IT-systemer med konsernet Danske Banks systemer. Andre driftskostnader er redusert.

Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør driftskostnadene 2,36 %, mot 2,83 % for hele 2000. Ved utgangen av kvartalet har konsernet 1 003 årsverk. Dette er en reduksjon på 81 års-

verk siden utgangen av 2000. I løpet av de siste 12 månedene er antall årsverk redusert med 41. Forholdet mellom kostnader og inntekter utgjør 73,2 %, sammenlignet med 84,4 % i 2000.

Reduksjonen i konsernets utsatte skatteposisjon er for første kvartal beregnet til 23,6 millioner kroner, jf. for øvrig egen kommentar til bankens skattesituasjon.

## Tap på utlån og garantier

Etter første kvartal utgjør netto tap på utlån 27,9 millioner kroner, mens tilsvarende periode i 2000 ga netto tap på 35,0 millioner kroner. Brutto tap utgjør 63,1 millioner kroner og fordeler seg med 86,5 % på bedriftsmarked og 13,5 % på

personmarked. Beregnede tap utgjør 97 % av brutto tap per 31.03.01.

Brutto mislighold er 1 123 millioner kroner, som tilsvarer en reduksjon på 3,2 % fra årsskiftet. I pro-

sent av brutto utlån utgjør brutto mislighold 2,52 %. Spesifiserte tapsavsetninger på misligholdt kapital utgjør 64,1 % av brutto misligholdt kapital. Netto misligholdt kapital utgjør 403 millioner kroner.

## Balansen

Bankens forvaltningskapital er på 50,7 milliarder kroner. Dette er en økning på 0,5 milliarder kroner siden årsskiftet og tilsvarer en vekst på 0,9 %. Veksten fra samme tids-

punkt i fjor er 10,9 %. Utlånsvolumet er økt med 13,1 %. Innskudd fra kunder utgjør 26,9 milliarder kroner per 31.03.01, en reduksjon på 0,7 milliarder kroner siden års-

skiftet. Bankens egenfinansiering målt som ordinære innskudd over netto utlån utgjør 62,2 %.

## Bankens skattesituasjon

Bankens skattesituasjon er uavklart. Skattemyndighetene bestriker bankens fradragsrett på nedskrivning av preferansekapitalen på

2,15 milliarder kroner. I september 1998 tok banken ut stevning mot staten v/Sør-Trøndelag fylkesskattekontor. Rettssaken er nå beram-

met til oktober 2001. Bankens regnskap er satt opp under forutsetning av at banken vinner frem i saken.

## Egenkapital

Bankens kapitaldekning per 31.03.01 utgjør henholdsvis 11,53 % og 12,26 % for konsern og morbank, hvorav kjernekapitaldekningen er 7,36 % og 7,91 %.

Banken har i løpet av første kvartal økt aksjekapitalen med 400 millioner kroner. Ved årsskiftet hadde banken en kapitaldekning på 10,31 % og 10,94 % på henholds-

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

Trondheim, 24. april 2001  
Styret i Fokus Bank

Morbank			Resultatregnskap			Konsern		
31.12.00	31.03.00	31.03.01	Mill. kr	31.03.01	31.03.00	31.12.00		
4 009,3	871,4	1 059,7	Renteinntekter og lignende inntekter	1 107,5	875,2	4 038,4		
2 946,2	596,1	836,6	Rentekostnader og lignende kostnader	854,6	593,9	2 913,8		
1 063,1	275,3	223,1	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>252,9</b>	281,3	1 124,6		
75,7	5,6	17,5	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	17,5	5,6	31,7		
294,9	71,8	80,0	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	102,1	112,6	415,5		
(64,1)	(15,8)	(16,1)	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(16,1)	(16,4)	(64,8)		
20,2	26,9	28,1	Netto gevinst/tap verdipapirer	28,1	27,7	9,7		
52,6	13,0	15,4	Netto gevinst/tap valuta og finansielle derivater	15,4	13,0	59,3		
56,5	13,6	15,5	Andre driftsinntekter	12,4	11,9	51,5		
435,8	115,1	140,4	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>159,4</b>	154,4	502,9		
489,9	107,8	117,8	Lønn mv.	133,1	125,1	575,0		
359,5	80,3	110,2	Generelle administrasjonskostnader	122,2	83,4	400,2		
217,2	11,8	11,0	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	14,6	14,8	230,3		
164,6	42,3	27,1	Andre driftskostnader	32,1	50,5	167,5		
1 231,2	242,2	266,1	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>302,0</b>	273,8	1 373,0		
267,7	148,2	97,4	<b>Driftsresultat før tap på utlån og nedskrivninger</b>	<b>110,3</b>	161,9	254,5		
498,0	34,0	27,5	Tap på utlån, garantier mv.	27,9	35,0	514,7		
(12,2)	(5,4)	(0,7)	Nedskrivninger og gevinst/tap på langsiktige verdipapirer	(0,7)	(5,4)	(12,2)		
(218,1)	119,6	70,6	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>83,1</b>	132,3	(248,0)		
(70,4)	30,1	19,7	Skatt på ordinært resultat	23,6	30,1	(71,9)		
(147,7)	89,5	50,9	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>59,5</b>	102,2	(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)	89,5	50,9	<b>Resultat</b>	<b>59,5</b>	102,2	(176,1)		

Morbank			Balanse	Konsern		
31.12.00	31.03.00	31.03.01	Mill. kr	31.03.01	31.03.00	31.12.00
257,2	307,3	179,7	Kontanter og fordringer på sentralbanker	179,7	307,3	257,2
748,1	561,9	646,4	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	706,8	589,9	822,9
42 260,1	39 421,0	40 614,4	Brutto utlån	44 592,5	39 441,9	44 621,2
(1 177,2)	(812,7)	(1 165,2)	Spesifiserte tapsavsetninger	(1 181,4)	(817,5)	(1 193,1)
(169,0)	(169,0)	(169,0)	Uspesifiserte tapsavsetninger	(171,9)	(171,6)	(171,9)
40 913,9	38 439,3	39 280,2	<b>Netto utlån</b>	<b>43 239,2</b>	38 452,8	43 256,2
2,3	2,4	2,3	Overtatte eiendeler	2,3	2,4	2,3
3 265,7	2 987,1	3 616,5	Sertifikater og obligasjoner	3 628,6	2 995,0	3 277,8
706,8	752,9	592,2	Aksjer og andre verdipapirer	618,7	779,3	724,4
47,6	45,5	51,5	Eierinteresser i tilknyttede selskap	51,5	45,5	47,6
1 129,0	382,0	1 129,0	Eierinteresser i konsernselskap	0,0	0,0	0,0
786,8	652,1	786,8	Immaterielle eiendeler	856,6	717,2	858,3
374,2	454,5	371,8	Varige driftsmidler	382,4	493,5	380,5
34,5	90,8	496,9	Andre eiendeler	496,2	90,1	33,8
453,6	904,3	325,5	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	524,9	1 251,2	580,3
48 719,7	45 580,1	47 478,8	<b>Sum eiendeler</b>	<b>50 686,9</b>	45 724,2	50 241,3
3 702,8	2 545,8	2 972,0	Gjeld til kredittinstitusjoner	5 959,4	2 545,8	5 152,3
27 724,9	24 276,7	26 973,2	Innskudd fra og gjeld til kunder	26 902,9	24 058,6	27 622,4
10 269,1	11 652,1	10 563,1	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 563,1	11 652,1	10 269,1
701,2	856,6	515,5	Annen gjeld	753,8	1 070,3	850,8
599,6	519,3	225,0	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	266,8	536,0	626,3
233,5	223,0	229,0	Annen gjeld og avsetninger	238,8	228,4	239,2
1 996,3	1 906,4	2 057,6	Ansvarlig lånekapital	2 057,6	1 906,4	1 996,3
45 227,4	41 979,9	43 535,4	<b>Sum gjeld</b>	<b>46 742,4</b>	41 997,6	46 756,4
1 130,2	1 108,9	1 530,1	Innskutt egenkapital	1 530,1	1 108,9	1 130,2
2 362,1	2 401,8	2 362,4	Opptjent egenkapital	2 354,9	2 515,5	2 354,7
0,0	89,5	50,9	<b>Udisponert resultat</b>	<b>59,5</b>	102,2	0,0
3 492,3	3 600,2	3 943,4	<b>Sum egenkapital</b>	<b>3 944,5</b>	3 726,6	3 484,9
48 719,7	45 580,1	47 478,8	<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>50 686,9</b>	45 724,2	50 241,3

## 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 omlopsmidler 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

Bankens skattesituasjon er uavklart. Skattemyndighetene tok i 1995 opp spørsmålet om bankenes fradragsrett på nedskrivning av preferansekapital som var emitert 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 fylkesskattenemnd 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 nå berammet til oktober 2001.

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

## Endring i spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger konsern

mill. kr	31.03.01	31.03.00
Spesifisert tapsavsetning 01.01.	1 193,1	811,4
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt spesifisert tapsavsetning	(39,6)	(34,2)
+Økte spesifiserte tapsavsetninger i perioden	10,2	33,3
+Nye spesifiserte tapsavsetninger i perioden	50,8	36,5
- Tilbakeføring av spesifiserte tapsavsetninger i perioden	(33,1)	(29,5)
Spesifisert tapsavsetning	1 181,4	817,5

mill. kr	31.03.01	31.03.00
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	(0,1)
Uspesifisert tapsavsetning	177,0	176,9
Herav uspesifisert avsetning til dekning tap på utlån per 31.03.	171,9	171,6

## Tap på utlån og garantier i konsern

mill. kr	31.03.01	31.03.00
Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger	(12,0)	5,5
+Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger	0,0	0,0
+Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert tapsavsetning for	40,0	35,2
+Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt for	2,0	0,8
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(2,1)	(6,5)
+Gjeldsettergivelse døtre	0,0	0,0
Periodens tapkostnader	27,9	35,0

Morbank		Kapitaldekning	Konsern	
31.12.00	31.03.01		31.03.01	31.12.00
2 485	2 879	Kjernekapital	2 795	2 391
1 593	1 593	Tilleggskapital	1 593	1 593
4 078	4 472	Brutto ansvarlig kapital	4 388	3 984
10	8	Fradrag	8	10
4 068	4 464	Netto ansvarlig kapital	4 380	3 974
37 196	36 416	Netto beregningsgrunnlag	37 973	38 554
10,94	12,26	Kapitaldekning	11,53	10,31
6,68	7,91	Kjernekapitaldekning	7,36	6,20

## Nøkkeltall konsern

	31.03.01	2000
Kostnads-/inntektsdekning 1)	73,2	84,4
Uspes. tapsavsetning i prosent av utlån 2)	0,40	0,40
Utlån i prosent av forvaltning 3)	85,6	86,4
Tapsprosent 4)	0,25	1,15
Innskuddsdekning 5)	60,3	61,9
Egenkapitalrentabilitet 6)	6,80	(4,85)
Fortjeneste per aksje i kroner 7)	3,27	(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	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	3. kv. 98
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	252,9	298,7	268,2	276,4	281,3	273,1	281,7	280,6	288,8	307,9	266,0
Netto andre driftsinntekter	159,4	109,7	152,9	85,9	154,4	120,2	123,7	103,2	146,0	139,7	(69,7)
Sum driftsinntekter	412,3	408,4	421,1	362,3	435,7	393,3	405,4	383,8	434,8	447,6	196,3
Sum driftskostnader	302,0	539,1	291,3	268,8	273,8	262,1	227,9	286,7	214,2	273,0	230,7
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	110,3	(130,7)	129,8	93,5	161,9	131,2	177,5	97,1	220,6	174,6	(34,4)
Tap på utlån og garantier	27,9	343,7	64,3	71,7	35,0	59,1	52,9	49,4	30,1	26,7	25,4
Nedskrivning og gevinst/tap på langsiktige verdipapirer	0,7	7,8	(1,0)	0,0	5,4	21,3	0,0	0,1	4,6	0,6	(0,1)
Resultat av ordinær drift	83,1	(466,6)	64,5	21,8	132,3	93,4	124,6	47,8	195,1	148,5	(59,9)
<b>Balanse</b>	<b>31.03.</b>	<b>31.12.</b>	<b>30.09.</b>	<b>30.06.</b>	<b>31.03.</b>	<b>31.12.</b>	<b>30.09.</b>	<b>30.06.</b>	<b>31.03.</b>	<b>31.12.</b>	<b>30.09.</b>
Brutto utlån til kunder	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	35 430,6
Innskudd fra kunder	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	21 203,9
Forvaltningskapital	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	41 833,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital per kvartal	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	42 222,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i året	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	41 554,4
<b>Tapsavsetninger utlån</b>											
Spesifiserte tapsavsetninger	1 181,4	1 193,1	927,6	880,1	817,5	811,4	790,5	768,4	740,9	724,1	704,6
Uspesifiserte tapsavsetninger	171,9	171,9	171,6	171,6	171,6	171,7	172,1	161,8	161,3	161,3	161,1
Sum tapsavsetninger	1 353,3	1 365,0	1 099,2	1 051,7	989,1	983,1	962,6	930,2	902,2	885,4	865,7
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	3,0	3,1	2,6	2,6	2,5	2,5	2,6	2,5	2,4	2,5	2,4
<b>Misligholdt kapital</b>											
Brutto misligholdte lån	1 123	1 160	1 191	1 214	1 170	1 150	1 225	1 226	1 174	1 150	1 188
Spesifiserte tapsavsetninger	720	743	713	679	660	641	699	681	651	631	623
Netto misligholdte lån	403	417	478	535	510	509	526	545	523	519	565
Tapsavsetninger i % av brutto mislighold	64,1	64,1	59,9	55,9	56,4	55,7	57,1	55,6	55,5	54,9	52,4
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,9	0,9	1,1	1,3	1,3	1,3	1,4	1,5	1,4	1,4	1,6
<b>Tapsutsatte engasjement</b>											
Brutto tapsutsatte engasjement	1 623	1 661	308	415	435	514	207	215	218	244	227
Spesifiserte tapsavsetninger	445	434	205	192	153	166	88	87	90	93	82
Netto tapsutsatte engasjement	1 178	1 227	103	223	282	348	119	128	128	151	145
Tapsavsetninger i % av brutto tapsutsatte engasjement	27,4	26,1	66,6	46,3	35,2	32,3	42,5	40,5	41,3	38,1	36,1
<b>Utvikling softlån</b>											
Softlån	89	113	111	99	100	107	106	100	103	113	94

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.