

3. Kvartalsrapport



Konsernet Fokus Bank har per 30.09.00 et resultat av ordinær drift før skatt på 218,6 millioner kroner. Etter samme periode i 1999 var resultatet 367,5 millioner kroner. Driftsresultatet før tap

og nedskrivninger er 385,2 millioner kroner mot 495,2 millioner kroner på samme tid i fjor.

Konsernets balanse har økt med 11,6 % fra årsskiftet. I løpet av de

siste 12 månedene har balansen økt med 12,3 %. Brutto utlån har økt med 9,0 % siden årsskiftet. Brutto utlån har økt med 4,8 milliarder kroner, tilsvarende 12,9 % de siste tolv månedene.

Generelt

Fokus Bank er i en integrasjonsfase med Danske Bank. Integrasjonsprosessen omfatter flere områder i banken, hvor integrasjon av IT-systemene er et hovedprosjekt. Resultatet av dette arbeidet vil på sikt styrke bankens konkurransekraft.

Fokus Bank endret grafisk profil 1. september og er etter dette blitt en tydeligere del av Danske Bank. Profilendringen er fulgt opp med en stor markeds kampanje for å synliggjøre den nye profilen.

Innen fondsforvaltning har banken samlet og lansert fond under navnet Firstnordic. Firstnordic er et tilbud av verdipapirfond fra Sverige,

Norge og Luxemburg som distribueres av Fokus Bank og andre samarbeidspartnere. Firstnordic er integrert i våre internettsider. Kundene har full innsikt i forvaltningen av fondene. Fokus Bank satser betydelig på fondsforvaltning.

Videre er det utviklet og lansert nye produkter, både på person- og bedriftsmarked; blant annet nye første prioritets bolig- og bedriftslån og internasjonale konsepter tilpasset bedrifter med internasjonal handel.

Fokus Banks resultatutvikling er fremdeles svært avhengig av nettorenten. For å redusere denne av-

hengigheten og for å bedre resultatene er det igangsatt flere aktiviteter, både for å øke inntekter samt å redusere kostnader.

Administrerende direktør Svein Sivertsen har meddelt styret at han ønsker å fratre som bankens leder. Som ny administrerende direktør er direktør Thomas Borgen ansatt. Lederskifte finner sted 1. januar 2001. På representantskapsmøte 9. november ble bankdirektør Søren Møller Nilsen valgt som ny styreformann. Bankdirektør Peter Straarup fortsetter som nestformann i styret.

Resultatregnskapet

Netto renteinntekter utgjør 825,9 millioner kroner, en nedgang på 25,2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Per 30.09.00 er det inntektsført 7,3 millioner kroner i rente fra tidligere perioder. Tilsvarende tall i fjor var 6,9 millioner kroner. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er nettorenten 2,30 %, mot 2,56 % for året 1999.

Sum andre inntekter utgjør 393,2 millioner kroner. Dette er en økning på 20,3 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen innenfor netto provisjonsinntekter har bl.a. sammenheng med kjøpet av Danske Securities AS

ved årsskiftet. Netto gevinst verdipapirer utgjør 46,1 millioner kroner, en reduksjon på 47,9 millioner kroner i forhold til samme periode i fjor. Bankens omløpsportefølje av aksjer og obligasjoner er bokført til markedsverdi. Netto bokført gevinst fordeles med 63,5 millioner kroner på aksjer, og -17,4 millioner kroner på sertifikater / obligasjoner.

Bankens driftskostnader er 833,9 millioner kroner, en økning på 105,1 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. En vesentlig del av kostnadsøkningen skyldes konsolideringen av Danske Securities AS. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapi-

tal utgjør driftskostnadene 2,33 %, mot 2,26 % for hele 1999. Ved utgangen av kvartalet har konsernet 1045 årsverk. I løpet av de siste 12 månedene er antall årsverk økt med 71 hvorav Danske Securities AS bidrar med 35. Forholdet mellom kostnader og inntekter utgjør 68,4 % sammenlignet med 61,3 % i tredje kvartal i 1999.

Endringen i bankens utsatte skatteposisjon er for de første tre kvartalene beregnet til 65,5 millioner kroner. Jf. for øvrig egen kommentar til bankens skattesituasjon.

Tap på utlån og garantier

Etter tredje kvartal utgjør netto tap på utlån 171,0 millioner kroner, mens tilsvarende periode i 1999 ga netto tap på 132,4 millioner kroner. Brutto tap utgjør 240,1 millioner kroner og fordeler seg med 87,4 % på næringsliv og 12,6 % på

personmarked. Beregnede tap utgjør 98 % av brutto tap per 30.09.00.

Brutto misligholdt kapital er økt til 1 191 millioner kroner, som tilsvarer en økning på 3,6 % fra års-

skiftet. I prosent av brutto utlån utgjør brutto mislighold 2,8 %. Spesifiserte tapsavsetninger på misligholdt kapital utgjør 59,9 % av brutto misligholdt kapital. Netto misligholdt kapital utgjør 478 millioner kroner.

Balansen

Bankens forvaltningskapital er på 49,4 milliarder kroner. Dette er en økning med 5,1 milliarder kroner siden årsskiftet og tilsvarer en vekst på 11,6 %. Veksten fra sam-

me tidspunkt i fjor er 12,3 %. Økningen skyldes i hovedsak at utlånsvolumet er økt med 12,9 %. Innskudd fra kunder utgjør 26,7 milliarder kroner per 30.09.00, en

økning på 3,5 milliarder kroner siden årsskiftet. Bankens egenfinansiering målt som ordinære innskudd over netto utlån utgjør 64,0 %.

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. Saken har vært stanset i 18 måneder, og ble den 10. oktober 2000 satt i gang igjen. Retten har

på nytt stanset saken. Saken er nå stanset til 1. september 2001. Bankens regnskap er satt opp under forutsetning av at banken vinner frem i saken.

Egenkapital

Bankens kapitaldekning per 30.09.00 utgjør henholdsvis 10,66 % og 10,44 % for konsern og morbank, hvorav kjernekapitaldekningen er 7,20 % og 7,04 %. Ved årsskiftet hadde banken en

kapitaldekning på 11,57 % og 11,50 % på henholdsvis konsern- og morbanknivå. Medregnet 50 % av overskuddet per 30.09.00 utgjør kjernekapitaldekning henholdsvis 7,39 % og 7,19 %.

Bokført egenkapital per aksje, inkludert 50 % av periodens resultat, tilsvarer 50,92 kroner ved utgangen av kvartalet.

Trondheim, 16. november 2000
Styret i Fokus Bank

Morbank			Resultatregnskap			Konsern		
31.12.99	30.09.99	30.09.00	Mill. kr	30.09.00	30.09.99	31.12.99		
3 607,1	2 750,9	2 862,5	Renteinntekter og lignende inntekter	2 870,2	2 757,9	3 616,7		
2 500,5	1 913,5	2 077,1	Rentekostnader og lignende kostnader	2 044,3	1 906,8	2 492,5		
1 106,6	837,4	785,4	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	825,9	851,1	1 124,2		
57,1	56,1	25,5	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	19,9	40,2	46,9		
258,9	191,9	207,8	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	295,1	206,4	280,2		
-64,2	-48,4	-48,7	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-49,2	-48,4	-64,2		
120,3	94,0	47,2	Netto gevinst/tap verdipapirer	46,1	94,0	120,3		
52,5	39,6	40,0	Netto gevinst/tap valuta og finansielle derivater	40,0	39,6	52,5		
48,6	34,4	41,5	Andre driftsinntekter	41,3	41,1	57,4		
473,2	367,6	313,3	Sum andre driftsinntekter	393,2	372,9	493,1		
402,1	287,7	332,2	Lønn m.v.	379,3	296,4	414,8		
343,9	264,2	255,1	Generelle administrasjonskostnader	281,1	272,1	355,9		
53,9	41,9	35,3	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	45,3	43,6	56,1		
163,1	117,0	127,8	Andre driftskostnader	128,2	116,7	164,1		
963,0	710,8	750,4	Sum andre driftskostnader	833,9	728,8	990,9		
616,8	494,2	348,3	Driftsresultat før tap på utlån og nedskrivninger	385,2	495,2	626,4		
189,8	131,4	162,6	Tap på utlån, garantier mv.	171,0	132,4	191,5		
25,9	4,7	4,4	Nedskrivninger og gevinst/tap på langsiktige verdipapirer	4,4	4,7	26,0		
452,9	367,5	190,1	Resultat av ordinær drift før skatt	218,6	367,5	460,9		
111,5	102,9	65,5	Skatt på ordinært resultat	65,5	102,9	115,1		
341,4	264,6	124,6	Resultat av ordinær drift etter skatt	153,1	264,6	345,8		
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		
341,4	264,6	124,6	Resultat	153,1	264,6	345,8		

Morbank			Balanse	Konsern		
31.12.99	30.09.99	30.09.00	Mill. kr	30.09.00	30.09.99	31.12.99
387,9	222,6	732,1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	732,2	222,6	387,9
520,5	923,7	1 478,5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 536,0	926,5	553,1
38 865,4	37 536,1	42 132,8	Brutto utlån	42 419,1	37 574,0	38 895,1
807,2	787,0	918,3	Spesifiserte tapsavsetninger	927,6	790,5	811,4
169,0	169,0	169,0	Uspesifiserte tapsavsetninger	171,6	172,1	171,7
37 889,2	36 580,1	41 045,5	Netto utlån	41 319,9	36 611,4	37 912,0
3,0	5,4	2,3	Overtatte eiendeler	2,3	5,4	3,0
676,9	2 679,4	2 288,9	Sertifikater og obligasjoner	2 300,3	2 682,0	2 684,9
669,2	436,7	730,6	Aksjer og andre verdipapirer	753,0	437,3	690,1
48,4	430,3	46,2	Eierinteresser i tilknyttede selskap	46,2	430,3	48,4
282,0	176,1	1 082,0	Eierinteresser i konsernselskaper	0,0	0,0	0,0
682,1	690,8	616,7	Immaterielle eiendeler	767,0	780,7	833,5
452,5	438,2	468,4	Varige driftsmidler	504,9	470,5	490,8
111,2	110,0	59,9	Andre eiendeler	59,1	109,3	110,5
466,3	1 335,1	1 168,4	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	1 428,5	1 369,3	599,9
44 189,2	44 028,4	49 719,5	Sum eiendeler	49 449,4	44 045,3	44 314,1
3 428,5	3 331,5	4 722,4	Gjeld til kredittinstitusjoner	4 722,4	3 331,5	3 428,5
23 358,9	21 864,1	27 372,8	Innskudd fra og gjeld til kunder	26 719,6	21 751,4	23 243,1
10 826,0	11 247,3	10 415,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 415,7	11 247,3	10 826,0
329,0	937,4	345,0	Annen gjeld	568,3	943,9	430,5
698,8	896,8	951,4	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	963,9	908,8	718,3
223,8	225,7	223,7	Annen gjeld og avsetninger	229,1	231,2	230,1
1 813,3	1 741,5	2 053,0	Ansvarlig lånekapital	2 053,0	1 741,5	1 813,3
40 678,3	40 244,3	46 084,0	Sum gjeld	45 672,0	40 155,6	40 689,8
1 109,0	1 109,0	1 109,0	Innskutt egenkapital	1 109,0	1 109,0	1 109,0
2 401,9	2 410,5	2 401,9	Opptjent egenkapital	2 515,3	2 516,1	2 515,3
0,0	264,6	124,6	Udisponert resultat	153,1	264,6	0,0
3 510,9	3 784,1	3 635,5	Sum egenkapital	3 777,4	3 889,7	3 624,3
44 189,2	44 028,4	49 719,5	Gjeld og egenkapital	49 449,4	44 045,3	44 314,1

Regnskapsprinsipper

Generelt

Kvartalsregnskapet er satt opp i samsvar med god regnskapsskikk, og Kredittilsynets forskrifter vedr. årsregnskap/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 årsrapport 1999.

Bankens skattesituasjon

Bankens skattesituasjon er uavklart. Skattemyndighetene tok i 1995 opp spørsmålet om bankenes fradragrett 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 har vært stanset i 18 måneder, og ble den 10. oktober 2000 satt i gang igjen. Retten har på ny stanset saken. Saken er nå stanset frem til 1. september 2001.

Fremførbart underskudd inngår i beregningsgrunnlaget for utsatt skattefordel med 422 mill per 01.01.2000. Skattekostnad i regnskapet er i sin helhet endring i utsatt skattefordel.

Endring i spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger konsern

mill.kr.	30.09.00	1999
Spesifisert tapsavsetning 01.01.	811,4	724,1
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt spesifisert tapsavsetning	60,9	90,8
+Økte spesifiserte tapsavsetninger i perioden	81,8	37,3
+Nye spesifiserte tapsavsetninger i perioden	151,2	174,5
- Tilbakeføring av spesifiserte tapsavsetninger i perioden	55,9	33,7
Spesifisert tapsavsetning	927,6	811,4

mill.kr.	30.09.00	1999
Uspesifisert avsetning til dekning av tap på utlån, garantier m.v. 01.01.	177,0	166,6
+/- Periodens uspesifiserte avsetning til dekning av tap på utlån, garantier m.v.	-0,1	10,4
Uspesifisert tapsavsetning	176,9	177,0
Herav uspesifisert avsetning til dekning tap på utlån per 30.09.	171,6	171,7

Tap på utlån og garantier i konsern

mill.kr.	30.09.00	1999
Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger	111,1	87,3
+Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger	0,0	10,4
+Periodens konstanterte tap som det tidligere år er avsatt spesifisert tapsavsetning for	69,3	91,8
+Periodens konstanterte tap som det tidligere år ikke er avsatt for	3,8	23,0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstanterte tap	13,2	21,0
+Gjeldsettergivelse dotre	0,0	0,0
Periodens tapkostnader	171,0	191,5

Morbank		Kapitaldekning	Konsern	
31.12.99	30.09.00		30.09.00	31.12.99
2 614	2 686	Kjernekapital	2 698	2 629
1 412	1 310	Tilleggskapital	1 310	1 412
4 026	3 995	Brutto ansvarlig kapital	4 007	4 041
20	9	Fradrag	9	20
4 006	3 986	Netto ansvarlig kapital	3 998	4 021
34 836	38 177	Netto beregningsgrunnlag	37 489	34 753
11,50	10,44	Kapitaldekning	10,66	11,57
7,50	7,04	Kjernekapitaldekning	7,20	7,56

Nøkkel tall konsern

	30.09.00	1999
Kostnads-/inntektsdekning 1)	68,4	61,3
Uspes. tapsavsetning i % av utlån 2)	0,41	0,45
Utlån i prosent av forvaltning 3)	83,9	85,9
Tapsprosent 4)	0,54	0,49
Innskuddsdekning 5)	63,0	59,8
Egenkapitalrentabilitet 6)	5,56	9,39
Fortjeneste pr. aksje i kroner 7)	2,81	4,76

- 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, 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 gjennomsnittelig egenkapital (p.a.)
- 7) Resultat fordelt på gjennomsnittlig antall aksjer (p.a.)

Nøkkel tall fra kvartalsregnskapene

Resultat mill. kr.	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	2.kv.98	1.kv.98
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	268,2	276,4	281,3	273,1	281,7	280,6	288,8	307,9	266,0	240,8	245,8
Netto andre driftsinntekter	152,9	85,9	154,4	120,2	123,7	103,2	146,0	139,7	(69,7)	106,7	135,5
Sum driftsinntekter	421,1	362,3	435,7	393,3	405,4	383,8	434,8	447,6	196,3	347,5	381,3
Sum driftskostnader	291,3	268,8	273,8	262,1	227,9	286,7	214,2	273,0	230,7	212,0	226,1
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	129,8	93,5	161,9	131,2	177,5	97,1	220,6	174,6	(34,4)	135,5	155,2
Tap på utlån og garantier	64,3	71,7	35,0	59,1	52,9	49,4	30,1	26,7	25,4	2,8	(1,7)
Nedskrivning og gevinst/tap på langsiktige verdipapirer	(1,0)	0,0	5,4	21,3	0,0	0,1	4,6	0,6	(0,1)	2,6	0,0
Resultat av ordinær drift	64,5	21,8	132,3	93,4	124,6	47,8	195,1	148,5	(59,9)	135,3	156,9
Balanse	30.09.00	30.06.00	31.03.00	31.12.99	30.09.99	30.06.99	31.03.99	31.12.98	30.09.98	30.06.98	31.03.98
Brutto utlån til kunder	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	35 282,4	34 880,1
Innskudd fra kunder	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	22 743,7	23 776,6
Forvaltningskapital	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	41 641,3	41 117,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital pr. kvartal	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	41 747,4	40 621,1
Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i året	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	41 190,8	40 621,1
Tapsavsetninger utlån											
Spesifiserte tapsavsetninger	927,6	880,1	817,5	811,4	790,5	768,4	740,9	724,1	704,6	710,2	700,8
Uspesifiserte tapsavsetninger	171,6	171,6	171,6	171,7	172,1	161,8	161,3	161,3	161,1	151,1	141,1
Sum tapsavsetninger	1 099,2	1 051,7	989,1	983,1	962,6	930,2	902,2	885,4	865,7	861,3	841,9
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	2,6	2,6	2,5	2,5	2,6	2,5	2,4	2,5	2,4	2,4	2,4
Misligholdt kapital											
Brutto misligholdte lån	1 191	1 214	1 170	1 150	1 225	1 226	1 174	1 150	1 188	1 131	1 088
Spesifiserte tapsavsetninger	713	679	660	641	699	681	651	631	623	620	604
Netto misligholdte lån	478	535	510	509	526	545	523	519	565	511	484
Tapsavsetninger i % av brutto mislighold	59,9	55,9	56,4	55,7	57,1	55,6	55,5	54,9	52,4	54,8	55,5
Netto mislighold i % av brutto utlån	1,1	1,3	1,3	1,3	1,4	1,5	1,4	1,4	1,6	1,4	1,4
Tapsutsatte engasjement											
Brutto tapsutsatte engasjement	308	415	435	514	207	215	218	244	227	240	258
Spesifiserte tapsavsetninger	205	192	153	166	88	87	90	93	82	90	97
Netto tapsutsatte engasjement	103	223	282	348	119	128	128	151	145	150	161
Tapsavsetninger i % av brutto tapsutsatte eng.	66,6	46,3	35,2	32,3	42,5	40,5	41,3	38,1	36,1	37,5	37,6
Utvikling softlån											
Softlån	111	99	100	107	106	100	103	113	94	95	97

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.