

KVARTALS
RAPPORT

NB.

Nordlands Banken

1 - 2 0 0 3





Nordlandsbanken avlegger regnskap både for konsern og morbank pr. første kvartal 2003. Det er liten forskjell mellom regnskap for konsern og morbank. Hovedvekten på regnskapskommentaren legges derfor på morbankens tall.

Konsernregnskapet omfatter morbanken og de tre heleide datterselskapene NordMegler AS, Bodø, NordMegler-Oslo as og

Det Nord-Norske Investeringselskap AS, Bodø, samt Norsk Forvaltningsservice AS, Oslo, hvor banken ved utgangen av første kvartal eide 75 prosent.

Regnskapsprinsippene som anvendes i delårsrapportene er de samme som i årsoppgjøret og i NRS krav til delårsrapportering, men delårsrapportene er ikke underlagt samme revisjonsmessige bearbeidelse som årsoppgjøret.

KONSERNET

Resultatregnskap

Konsernet hadde et underskudd etter tap og skatter på 28,3 millioner kroner etter første kvartal 2003, mot 70,6 millioner kroner samme tidspunkt i 2002. Resultatet er i stor grad preget av ytterligere tapsavsetninger på 135 millioner kroner ved Nordlandsbankens Oslo-kontor. Dette kommer etter en fullstendig gjennomgang av hele utlånsporteføljen i forbindelse med DnBs overtakelse av kontoret fra 1. april 2003.

Dette tilsvarer en fortjeneste pr. aksje på -0,57 kroner, mot 9,47 kroner samme periode i 2002. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet -0,40 prosent, mens det for samme periode i 2002 utgjorde 0,99 prosent. Egenkapitalrentabiliteten var ved utgangen av første kvartal -7,94 prosent, mot 17,67 prosent på samme tid i 2002.

Datterselskapene bidro med et resultat etter skattekostnad på 1,0 millioner kroner ved utgangen av første kvartal.

Konsernet hadde pr. første kvartal 2003 et driftsresultat før tap på utlån på 65,3 millioner kroner, som er 62,9 millioner kroner svakere enn tilsvarende periode i 2002. Driftsresultatet utgjorde 0,92 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,81 prosent pr. første kvartal 2002. Det svekkede driftsresultatet skyldes i hovedsak lavere rentenetto og lavere inntekter fra verdipapirer.

Netto tap på utlån og garantier utgjorde etter første kvartal 2003 i alt 104,6 millioner kroner, mot 30,7 millioner kroner i samme periode i fjor. Netto tap inkluderer inntektsføring av uspesifiserte tapsavsetninger med 50,0 millioner kroner mot utgiftsførte 9,2 millioner kroner på samme tid i fjor. Alle tap på utlån vedrører morbanken. Brutto misligholdte lån utgjorde 1 912,3 millioner kroner. Akkumulerte spesifiserte tapsavsetninger på misligholdte lån var 1 089,6 millioner kroner, slik at netto misligholdte lån ble 822,7 millioner kroner ved utgangen av første kvartal. Sammenlignet med samme tidspunkt i 2002 er dette en økning i brutto misligholdte lån på 1 306,1 millioner kroner, og en økning i netto misligholdte lån på 312,4 millioner kroner. Netto mislighold er økt med 51,1 millioner kroner siden årsskiftet.

Balanse

Konsernets forvaltningskapital er redusert med 116,8 millioner kroner, eller 0,40 prosent i perioden første kvartal 2002 til første kvartal 2003. Hittil i år har nedgangen vært på 135,8 millioner kroner, eller 0,47 prosent. Nedgangen skyldes i hovedsak nedgang i konsernets utlån som følge av salg av datterselskapet Nord-Finans. Brutto utlån var pr. første kvartal 2003 på 25 210,3 millioner kroner. Spesifiserte tapsavsetninger utgjorde 1 672,1 millioner kroner, mens uspesifiserte tapsavsetninger utgjorde 144,0 millioner kroner. Dette ga netto utlån til kunder på 23 394,2 millioner kroner.

Ansvarlig kapital

Ved utgangen av mars hadde konsernet en kapitaldekning etter gjeldende regler på 8,13 prosent, mot 9,68 prosent ved utgangen av 2002. Samlet tellende ansvarlig kapital utgjorde ved utgangen

MORBANKEN

Resultatregnskap

Morbankens hadde pr. første kvartal 2003 et underskudd etter tap og skatter på 28,3 millioner kroner, heri medtatt resultat fra datterselskaper med 1 million kroner. Dette skyldes bruk av egenkapitalmetoden ved konsolideringen. I samme periode i 2002 hadde banken et overskudd på 70,6 millioner kroner. Dette tilsvarer en fortjeneste pr. aksje på -0,57 kroner mot 9,47 kroner samme periode i fjor. Resultatet utgjorde -0,40 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det pr. første kvartal i fjor utgjorde 1,00 prosent. Egenkapitalrentabiliteten var ved utgangen av kvartalet -7,94 prosent, mot 17,67 prosent i samme periode i 2002.

Driftsresultat før avsetning for tap ble 65,3 millioner kroner pr. første kvartal 2003. Dette er en nedgang på 61,2 millioner kroner i forhold til samme periode i 2002. Driftsresultatet utgjorde 0,92 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital pr. første kvartal i år mot 1,79 prosent på samme tid i 2002, mens det for hele fjoråret utgjorde 1,39 prosent.

Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr. første kvartal 2003 utgjorde 127,4 millioner kroner, som er 28,1 millioner kroner lavere enn tilsvarende periode i 2002. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør nettorenten 1,79 prosent, mot 2,20 prosent i samme periode i fjor. Reduksjonen i rentenetto skyldes hovedsakelig økning i tapsavsetninger og tapsutsatte engasjement som ikke forrentes som normalt.

Andre driftsinntekter

Totale andre driftsinntekter beløp seg ved utgangen av første kvartal 2003 til 30,5 millioner kroner. Tilsvarende beløp i samme periode 2002 var 52,7 millioner kroner, som er en reduksjon på 22,2 millioner kroner sammenlignet med 2002. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere kursgevinst på verdipapirbeholdningen og lavere aksjeutbytte.

Netto kursgevinst på valuta og verdipapirer var 11,4 millioner kroner, som er 10,1 millioner kroner lavere enn på samme tid i 2002. Av dette utgjør gevinst på verdipapirer 0,7 millioner kroner og gevinst på valuta 10,7 millioner kroner. Andre driftsinntekter utgjorde 2,4 millioner kroner ved utgangen av første kvartal 2003. Dette er en nedgang på 6,3 millioner kroner i forhold til tilsvarende periode i 2002.

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 92,6 millioner kroner hittil i år. I tilsvarende periode i 2002 utgjorde driftskostnadene 81,7 million-

er kroner. Det gir en økning i forhold til 2002 på 10,9 millioner kroner, eller 13,3 prosent. Av økningen på 10,9 millioner kroner utgjør engangskostnader knyttet til samordningen med DnB omlag 6,2 millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde kostnadene pr. første kvartal 1,30 prosent mot 1,14 prosent på samme tidspunkt i 2002.

Ved utgangen av første kvartal 2003 beløp lønn og personalkostnader seg til 39,2 millioner kroner, som er 1,0 millioner kroner mer enn tilsvarende periode i fjor. Generelle administrasjonskostnader var 29,0 millioner kroner pr. første kvartal 2003, sammenlignet med 22,9 millioner kroner i samme periode i fjor.

Den samlede bemanningen utgjorde ved utgangen av første kvartal 341,6 årsverk, mens bemanningen på samme tidspunkt i 2002 var 345,7 årsverk.

Andre driftskostnader inklusive avskrivninger beløp seg til 24,4 millioner kroner, sammenlignet med 20,6 millioner kroner i forhold til samme tidsrom i 2002. Hittil i år har totale kostnader, målt i forhold til sum inntekter, utgjort 58,6 prosent. Tilsvarende tall for samme periode i 2002 var 39,2 prosent. Dersom man holder avkastningen på verdipapirer og valuta utenfor, blir tilsvarende tall 63,2 prosent for første kvartal 2003 mot 43,8 prosent for samme periode i fjor.

Tap på utlån og garantier

Ved utgangen av første kvartal var det utgiftsført i alt 155,5 millioner kroner i konstaterte og spesifiserte tap på utlån og garantier. Tapene fordeler seg med 9,1 millioner kroner på personmarkedet og 146,4 millioner kroner på bedriftsmarkedet hvorav 135,0 millioner kroner kommer fra Oslo-kontoret. I tillegg er det tilbakeført 50,0 millioner kroner av uspesifiserte tapsavsetninger. Begrunnelsen for dette er at usikkerheten i Oslo-porteføljen er borte i og med at DnB overtar den til bokført verdi pr. 31. mars 2003. Dette vil redusere balansen med om lag 4 milliarder kroner i løpet av andre kvartal 2003. I perioden er det inngått 0,4 millioner kroner på tidligere avskrevne tap og tilbakeført 0,5 millioner kroner på tidligere spesifiserte tapsavsetninger. Bokførte nettotap ved utgangen av første kvartal er dermed 104,6 millioner kroner. Dette er 74,7 millioner kroner høyere enn på samme tid i 2002.

Misligholdte lån

Bankens portefølje av misligholdte lån viser følgende utvikling:

Beløp i millioner kroner	31.03.03	31.03.02	31.12.02
Brutto misligholdte utlån	1 912,3	583,2	1 602,4
Akkumulerte spesifiserte tapsavsetninger	1 089,6	86,8	830,9
Netto misligholdte utlån	822,7	496,4	771,6
Overtatte eiendeler i forbindelse med utlån	320,6	25,8	60,9

Netto misligholdte utlån svarer til den beregnede realisasjonsverdien av de sikkerheter som er stilt.

I tillegg er det avsatt spesifiserte tapsavsetninger på ikke misligholdte engasjement med 582,5 millioner kroner, mot 30,8 millioner kroner på samme tid i fjor.

Balanse

Bankens forvaltningskapital var 28 845,1 millioner kroner ved utgangen av første kvartal 2003. Dette er en reduksjon på 20,5 millioner kroner eller 0,07 prosent fra årsskiftet.

Netto utlån til og fordringer på kunder etter fradrag for spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger utgjorde 23 542,3 millioner kroner. Det er en økning på 43,5 millioner kroner, eller 0,19 prosent, siden årsskiftet. Plasseringene i verdipapirer, vurdert til markedsverdi, har i samme periode økt med 117,3 millioner

kroner. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner viste en nedgang hittil i år på 55,6 millioner kroner i forhold til årsskiftet.

Gjeld til kredittinstitusjoner var ved utgangen av mars 7 498,6 millioner kroner, som er en økning på 1 127,7 millioner kroner siden årsskiftet.

Innskudd fra og gjeld til kunder utgjorde ved utgangen av første kvartal 9 056,1 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 175,8 millioner kroner, eller 1,9 prosent siden årsskiftet. Lån opp tatt ved utstedelser av sertifikater var 883,9 millioner kroner pr. første kvartal 2003, mot 2 398,9 millioner kroner ved årsskiftet. Lån opptatt ved utstedelse av obligasjoner er tilnærmet uforandret siden årsskiftet.

Egenkapital og kapitaldekning

Ved utgangen av mars 2003 hadde Nordlandsbanken en kapitaldekning etter gjeldende regler på 8,13 prosent, mot 3,51 prosent ved utgangen av 2002. Kapitaldekningen ved utgangen av første kvartal 2002 var på 9,84 prosent.

Samlet tellende ansvarlig kapital utgjorde ved utgangen av første kvartal 1 763,0 millioner kroner, hvorav kjernekapitalen var 1 118,8 millioner kroner. Det risikovektede volumet var ved samme tidspunkt 21 694,9 millioner kroner, som er en økning siden årsskiftet på 137,9 millioner kroner.

Hovedtall i kapitaldekningen

Beløp i millioner kroner	31.03.03	(%)	31.03.02	(%)
Kjernekapital	1 118,8	5,16	1 561,1	6,85
Tilleggs kapital	659,4	3,04	700,0	3,07
Fradrag	15,3	0,07	19,1	0,08
Total ansvarlig kapital	1 763,0		2 242,0	
Totalt risikovektet volum	21 694,5		22 783,7	
Kapitaldekning		8,13		9,84

Tidsbegrenset ansvarlig tellende lånekapital utgjør i alt 559,4 millioner kroner. I tillegg kommer 100,0 millioner kroner i evigvarende ansvarlig lån.

Utsiktene fremover

Gjentatte rentekutt fra Norges Bank samt en noe svakere valutakurs bør kunne tilsa en noe lettere situasjon for mange av bankens kunder. Det vil imidlertid fortsatt være slik at det særlige kostnadsnivået er tungt å bære for store deler av den eksportrettede industrien som Nordlandsbanken er eksponert mot.

Utviklingen i eiendomsmarkedet er urovekkende, med fallende leiepriser og lavere utnyttelsesgrad i sentrale strøk. Dersom dette i enda større grad sprer seg til Nordlandsbankens markedsområde, vil det øke risikoen for banken.

Til sammen gjør dette at oppmerksomheten rundt utlånsporteføljen og oppfølging av utsatte engasjement vil ha høy prioritet i tiden fremover. Resultatene i Nordlandsbanken vil også i 2003 bli preget av oppryddingen i utlånsporteføljen ved Oslo-kontoret og en generelt vanskelig konjunktursituasjon.

Nordlandsbanken har imidlertid stor aktivitet i markedet, og har ikke opplevd negative effekter på kundesiden som en følge av at DnB har overtatt banken. Tvert i mot har man god tilgang på nye engasjement, og opplever at kundene tar i bruk en stadig større del av bankens produktspekter. Dette illustreres godt av at banken i første kvartal hadde vekst i nettbankbruken med 6,7 prosent. Når man samtidig vet at 78 prosent av bankens kunder benytter kort, gir det grunn til optimisme i forhold til effektivisering og rasjonalisering av bankdriften.

Ny kredittpolicy, nye rutiner for kredittgivning og en ny fokusert salgsorganisasjon gjør at Nordlandsbanken nå er på offensiven. Banken tar sikte på fortsatt å være en hjørnestein i Nord-Norge og nordnorsk næringsliv – til glede og nytte for både landsdelen og kundene.

Morbank			Resultatregnskap	Konsern		
31. mars 2003	31. mars 2002	Året 2002	Millioner kroner	31. mars 2003	31. mars 2002	Året 2002
618,9 (491,5)	607,5 (452,0)	2 648,4 (2 005,4)	Rente- og kredittprovisjonsinntekter Rentekostnader	615,9 (491,4)	611,4 (452,2)	2 662,8 (2 006,7)
127,4	155,5	643,0	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	124,5	159,3	656,1
1,3	5,7	17,3	Utbytte og inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,3	5,1	14,7
20,7	23,0	99,0	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20,7	24,2	104,6
(5,3)	(6,2)	(25,9)	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	(5,3)	(6,3)	(26,6)
11,4	21,5	34,0	Netto kursgevinst valuta og verdipapirer	11,4	21,5	33,9
2,4	8,7	24,9	Andre driftsinntekter	6,8	11,3	50,4
30,5	52,7	149,3	Sum andre driftsinntekter	33,9	55,8	177,0
(39,2)	(38,2)	(165,4)	Lønns- og personalkostnader	(40,5)	(42,8)	(185,0)
(29,0)	(22,9)	(90,4)	Generelle administrasjonskostnader	(30,0)	(25,2)	(99,1)
(7,2)	(6,4)	(53,0)	Ordinære avskrivninger	(8,1)	(7,7)	(59,8)
(17,2)	(14,2)	(68,0)	Andre driftskostnader	(14,5)	(11,2)	(67,1)
(92,6)	(81,7)	(376,8)	Sum driftskostnader	(93,1)	(86,9)	(411,0)
65,3	126,5	415,5	Driftsresultat før avsetning til tap	65,3	128,2	422,1
(104,6)	(29,9)	(1 618,8)	Tap på utlån, garantier mv.	(104,6)	(30,7)	(1 624,1)
0,0	0,0	50,1	Gevinst på verdipapirer som holdes på lang sikt	0,0	0,0	50,1
(39,3)	96,6	(1 153,2)	Driftsresultat etter tap	(39,3)	97,5	(1 151,9)
0,0	0,0	0,0	Minoritetsandel overskudd	0,0	0,0	0,1
11,0	(26,0)	318,5	Skattekostnad	11,0	(26,9)	317,1
(28,3)	70,6	(834,7)	Resultat for regnskapsåret	(28,3)	70,6	(834,7)

Morbank			Balanse	Konsern		
31. mars 2003	31. mars 2002	Året 2002	Millioner kroner	31. mars 2003	31. mars 2002	Året 2002
			EIENDELER			
412,0	173,4	714,7	Kontanter og fordringer på sentralbanker	412,0	173,4	714,7
1 055,1	1 340,7	1 110,7	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 054,9	759,8	394,7
23 542,3	23 836,9	23 498,8	Netto utlån og fordringer på kunder	23 394,2	24 371,8	24 176,8
320,6	25,8	60,9	Overtatte eiendeler	320,6	25,8	60,9
1 712,5	2 009,9	1 595,2	Sertifikater, obligasjoner	1 715,0	2 012,2	1 597,6
454,5	573,7	490,6	Aksjer	454,6	574,4	491,1
19,2	87,0	89,0	Eierinteresser i konsernselskaper	0,0	0,0	0,0
292,1	3,2	286,5	Immaterielle eiendeler (Goodwill)	293,6	4,5	290,0
273,9	286,1	276,2	Varige driftsmidler	432,7	489,1	481,9
309,5	101,8	243,9	Andre eiendeler	311,4	109,2	261,0
453,4	433,1	499,1	Forskuddsbetalte og opptjente inntekter	451,6	437,2	507,7
28 845,1	28 871,6	28 865,6	Sum eiendeler	28 840,6	28 957,4	28 976,4
			GJELD OG EGENKAPITAL			
			Gjeld			
7 498,6	6 809,0	6 370,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	7 498,6	6 820,7	6 389,4
9 056,1	10 263,4	9 231,9	Innskudd fra og gjeld til kunder	9 046,4	10 251,0	9 228,0
883,9	2 149,4	2 398,9	Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	883,9	2 149,4	2 398,9
8 802,5	6 523,0	8 796,3	Obligasjongjeld og andre langsiktige låneopptak	8 802,5	6 523,0	8 796,3
53,4	269,6	119,2	Annen gjeld	56,5	290,9	145,6
435,3	435,7	486,6	Påløpne kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	436,5	498,8	554,2
11,3	70,3	8,7	Avsetninger til forpliktelses og kostnader	11,3	71,5	10,0
700,0	700,0	700,0	Ansvarlig lånekapital	700,0	700,0	700,0
27 441,1	27 220,4	28 112,5	Sum gjeld	27 435,7	27 305,3	28 222,4
			Egenkapital			
0,0	0,0	0,0	Minoritetsandel	0,9	0,9	0,9
1 432,3	1 580,6	753,1	Egenkapital	1 432,3	1 580,6	753,1
(28,3)	70,6	0,0	Udisponert overskudd	(28,3)	70,6	0,0
1 404,0	1 651,2	753,1	Sum egenkapital	1 404,9	1 652,1	754,0
28 845,1	28 871,6	28 865,6	Sum gjeld og egenkapital	28 840,6	28 957,4	28 976,4

Bodø, 7. mai 2003

Morbank			Nøkkeltall	Konsern		
31. mars 2003	31. mars 2002	Året 2002		31. mars 2003	31. mars 2002	Året 2002
28 535,9	28 662,9	29 811,1	Gjennomsnittlig forvaltningskapital (mill. kr)	28 531,4	28 747,6	29 922,0
(0,57)	9,47	(2,78)	Fortjeneste pr. aksje (kr)	(0,57)	9,47	(2,78)
(7,94)	17,67	(71,54)	Egenkapitalrentabilitet (%)	(7,94)	17,67	(71,54)
8,13	9,84	3,51	Kapitaldekning (%)	8,13	9,68	3,40

Egenkapitalnote morbank

1 000 kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Fond for vurderingsforskjeller	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse pr. 1. januar	375 062	136 615	16 853	224 529	753 059
Resultat hittil				(28 300)	(28 300)
Emisjon	250 000	450 000			700 000
Salg av datterselskap			(20 800)		(20 800)
Balanse pr. 31. mars 2003	625 062	586 615	(3 947)	196 229	1 403 959

Utdrag fra kvartalsregnskaper:

Resultat konsern

Millioner kroner	1. kvartal 2003	4. kvartal 2002	3. kvartal 2002	2. kvartal 2002	1. kvartal 2002
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	124,5	153,6	180,2	163,1	159,3
Øvrige driftsinntekter	33,9	68,4	15,2	37,6	55,8
Netto driftsinntekter	158,4	222,0	195,4	200,7	215,1
Lønn og generelle administrasjonskostnader	(70,5)	(78,1)	(67,9)	(70,0)	(68,0)
Øvrige driftskostnader	(22,6)	(64,9)	(21,5)	(21,6)	(18,9)
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	65,3	79,0	106,0	109,1	128,2
Netto tap på utlån og gevinst/tap på verdipapirer	(104,6)	(1 455,2)	(45,1)	(43,0)	(30,7)
Resultat av ordinær drift før skatt	(39,3)	(1 376,2)	60,9	66,0	97,5

Balanse konsern

Millioner kroner	1. kvartal 2003	4. kvartal 2002	3. kvartal 2002	2. kvartal 2002	1. kvartal 2002
Netto utlån til kunder	23 394,2	24 176,8	25 625,5	23 952,2	24 371,8
Innskudd fra kunder	9 046,4	9 228,0	9 721,4	10 966,4	10 251,0
Gjennomsnittlig forvaltningskapital dette kvartal	28 531,4	31 218,6	30 315,3	29 402,9	28 747,6

Nøkkeltall konsern (annualisert)

Alle tall i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1. kvartal 2003	4. kvartal 2002	3. kvartal 2002	2. kvartal 2002	1. kvartal 2002
Rentenetto	1,75	1,97	2,38	2,22	2,22
Andre driftsinntekter	0,48	0,88	0,20	0,51	0,78
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,99	1,00	0,90	0,95	0,95
Andre driftskostnader	0,32	0,83	0,28	0,29	0,26
Tap på utlån	1,47	18,65	0,60	0,59	0,43
Ordinært resultat før skatt	(0,55)	(17,63)	0,80	0,90	1,36



Nordlandsbanken på Internett:
www.nordlandsbanken.no



B
Returadresse:
Nordlandsbanken ASA
8002 BODØ



NB.
NordlandsBanken