



FOLKIA

**FOLKIA™**

## Rapport for 3. kvartal 2014

Folkia-konsernet er et finansieringskonsern i Norden og Baltikum for hverdagsnære finansielle tjenester. Folkia tilbyr kortsiktige mikrolån og lengre fleksible lån (opp til 20.000 NOK) med løpetid opp til 12 måneder.

Delårsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 17. juli 1998, forskrift om årsregnskap med mer for banker og finansieringsforetak av 16. desember 1998 samt god regnskapsskikk i Norge.

Folkia AS består av virksomheten i Norge og dets filialer i Sverige, Finland og Estland. Virksomheten i Danmark drives via den svenske filialen. Konsernet består av Folkia AS og Folkia AB.

Folkia AB er uten drift og er under avvikling. Til avviklingen er gjennomført blir Folkia AB konsolidert inn i regnskapet.

Inntektene i tredje kvartal 2014 økte markert sammenlignet med tredje kvartal 2013, hovedsakelig på grunn av lansering av lån med lengre løpetider, opp til 12 måneder, i oktober 2013 in Sverige og februar 2014 i Norge. I september ble det gjennomført en vellykket lansering av Visa i Finland. Som en konsekvens av lanseringen av Visa ble salg av det eksisterende låneproduktet stanset. I løpet av november vil også Visa lanseres i Estland. Resultat før skatt for tredje kvartal ble -2 377 KNOK sammenlignet med -3 520 KNOK i samme periode i 2013. I løpet av 2013 og 2014 har Folkia styrket organisasjonen for å forberede lanseringen av Visa i andre halvår 2014 og håndtere fremtidig vekst, noe som har medført økning i kostnader sammenlignet med 2013. Folkia forventer derfor økning i inntektene i løpet av fjerde kvartal 2014 og ytterligere forbedring både i inntekter og resultat i løpet av 2015. Kapitaldekningen i Folkia AS utgjorde i tredje kvartal 15%. Hovedårsaken til endringen sammenlignet med 2013 er økningen i lånevolum, noe som gir høyere krav til kapitaldekning. Folkia har i løpet av siste del av 2013 og 2014 gjennomført en prosess for å hente inn ny egenkapital. Denne prosessen ble ferdigstilt i løpet av tredje kvartal med endelig closing 15. oktober. Det positive utfallet av prosess vil nå gjøre det mulig for Folkia å gjennomføre sin strategi for fortsatt profitabel vekst i alle markeder og dermed også forbedre selskapets kapitalbase.

For nærmere informasjon, kontakt:

CEO - Hördur Bender, 73 10 33 00, hordur.bender@folkia.se

CFO - Jens Schau-Hansen, 45 00 23 54, jens.schau-hansen@folkia.no

## Resultatregnskap

| Folkia AS      |                |                |                |                | NOTE   | Folkia AS Group |                |                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 2014 Q3        | 2013 Q3        | 2014 YTD       | 2013 Q1-3      | 2013 YE        |  | 2014 Q3         | 2013 Q3        | 2014 YTD       | 2013 Q1-3      | 2013 YE        |
| 37             | 5              | 60             | 16             | 46             | Renteinntekter og lignende inntekter fra kredittinstitusjoner          | 37              | 5              | 60             | 16             | 0              |
| 29 738         | 21 819         | 88 781         | 67 757         | 87 804         | Renteinntekter og lignende inntekter fra kunder                        | 29 738          | 21 819         | 88 781         | 67 757         | 91 353         |
| <b>29 775</b>  | <b>21 824</b>  | <b>88 841</b>  | <b>67 773</b>  | <b>87 850</b>  | <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>                        | <b>29 775</b>   | <b>21 824</b>  | <b>88 841</b>  | <b>67 773</b>  | <b>91 353</b>  |
| 0              |                |                |                |                |  | 0               |                |                |                |                |
| -1 125         | -292           | -3 022         | -860           | -1 428         | Andre rentekostnader og lignende kostnader                             | -1 125          | -292           | -3 022         | -860           | -1 428         |
| <b>-1 125</b>  | <b>-292</b>    | <b>-3 022</b>  | <b>-860</b>    | <b>-1 428</b>  | <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>                        | <b>-1 125</b>   | <b>-292</b>    | <b>-3 022</b>  | <b>-860</b>    | <b>-1 428</b>  |
| <b>28 650</b>  | <b>21 532</b>  | <b>85 819</b>  | <b>66 913</b>  | <b>86 422</b>  | <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                      | <b>28 650</b>   | <b>-21 532</b> | <b>85 819</b>  | <b>66 913</b>  | <b>89 925</b>  |
| 0              |                |                |                |                |  | 0               |                |                |                |                |
| -270           | -51            | -918           | -154           | -792           | Andre gebyrer og provisjonskostnader                                   | -270            | -51            | -918           | -154           | -792           |
| <b>-270</b>    | <b>-51</b>     | <b>-918</b>    | <b>-154</b>    | <b>-792</b>    | <b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>          | <b>-270</b>     | <b>-51</b>     | <b>-918</b>    | <b>-154</b>    | <b>-792</b>    |
| 0              |                |                |                |                |  | 0               |                |                |                |                |
| -1 059         | 813            | -1 280         | 2 759          | 4 271          | Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer            | -1 059          | 813            | -1 280         | 2 759          | 4 271          |
| <b>-1 059</b>  | <b>813</b>     | <b>-1 280</b>  | <b>2 759</b>   | <b>4 271</b>   | <b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer</b> | <b>-1 059</b>   | <b>813</b>     | <b>-1 280</b>  | <b>2 759</b>   | <b>4 271</b>   |
| 0              |                |                |                |                |  | 0               |                |                |                |                |
| -7 904         | -5 681         | -23 872        | -17 685        | -23 380        | Lønn m.v.  | -7 904          | -5 681         | -23 872        | -17 685        | -23 380        |
| -5 830         | -3 963         | -17 729        | -12 712        | -16 913        | - Lønn   | -5 830          | -3 963         | -17 729        | -12 712        | -16 913        |
| -457           | -344           | -1 305         | -904           | -1 311         | - Pensjon  | -457            | -344           | -1 305         | -904           | -1 311         |
| -1 617         | -1 374         | -4 838         | -4 068         | -5 156         | - Sosiale kostnader  | -1 617          | -1 374         | -4 838         | -4 068         | -5 156         |
| -8 059         | -9 269         | -26 747        | -23 575        | -33 584        | Administrative kostnader   | -8 059          | -9 269         | -26 747        | -23 575        | -33 584        |
| <b>-15 963</b> | <b>-14 950</b> | <b>-50 619</b> | <b>-41 260</b> | <b>-56 964</b> | <b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>                  | <b>-15 963</b>  | <b>-14 950</b> | <b>-50 619</b> | <b>-41 260</b> | <b>-56 964</b> |
| 0              |                |                |                |                |  | 0               |                |                |                |                |
| -1 486         | -2 290         | -4 120         | -7 057         | -9 373         | Ordinære avskrivninger   | -614            | -1 016         | -1 506         | -3 235         | -4 278         |
| <b>-1 486</b>  | <b>-2 290</b>  | <b>-4 120</b>  | <b>-7 057</b>  | <b>-9 373</b>  | <b>Sum avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b> | <b>-614</b>     | <b>-1 016</b>  | <b>-1 506</b>  | <b>-3 235</b>  | <b>-4 278</b>  |
| 0              |                |                |                |                |  | 0               |                |                |                |                |
| -4 170         | -3 189         | -13 237        | -9 680         | -12 469        | Andre driftskostnader  | -4 170          | -3 189         | -13 237        | -9 680         | -12 520        |
| <b>-4 170</b>  | <b>-3 189</b>  | <b>-13 237</b> | <b>-9 680</b>  | <b>-12 469</b> | <b>Sum andre driftskostnader</b>                                       | <b>-4 170</b>   | <b>-3 189</b>  | <b>-13 237</b> | <b>-9 680</b>  | <b>-12 520</b> |
| 0              |                |                |                |                |  | 0               |                |                |                |                |
| <b>5 702</b>   | <b>1 865</b>   | <b>15 645</b>  | <b>11 522</b>  | <b>11 095</b>  | <b>Driftsresultat før tap</b>  | <b>6 574</b>    | <b>3 140</b>   | <b>18 259</b>  | <b>15 344</b>  | <b>19 642</b>  |
| 0              |                |                |                |                |  | 0               |                |                |                |                |
| -8 079         | -5 385         | -25 179        | -18 520        | -26 332        | Tap på utlån   | -8 079          | -5 385         | -25 179        | -18 520        | -26 332        |
| <b>-8 079</b>  | <b>-5 385</b>  | <b>-25 179</b> | <b>-18 520</b> | <b>-26 332</b> | <b>Sum tap på utlån</b>  | <b>-8 079</b>   | <b>-5 385</b>  | <b>-25 179</b> | <b>-18 520</b> | <b>-26 332</b> |
| 0              |                |                |                |                |  | 0               |                |                |                |                |
| 0              | 0              | 0              | 0              | -8 351         | Nedskrivning av aksjer i konsernselskaper                              | 0               | 0              | 0              | 0              | -16 405        |
| 0              | 0              | 0              | 0              | -8 351         | Sum nedskrivning av eiendeler  | 0               | 0              | 0              | 0              | -16 405        |
| 0              |                |                |                |                |  | 0               |                |                |                |                |
| <b>-2 377</b>  | <b>-3 520</b>  | <b>-9 534</b>  | <b>-6 998</b>  | <b>-23 588</b> | <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>                             | <b>-1 505</b>   | <b>-2 245</b>  | <b>-6 920</b>  | <b>-3 177</b>  | <b>-23 095</b> |
| 644            | 647            | 2 571          | 1 590          | 5 982          | Skatt på ordinært resultat   | 426             | 1 362          | 1 865          | 1 590          | 6 044          |
| <b>-1 733</b>  | <b>-2 873</b>  | <b>-6 963</b>  | <b>-5 408</b>  | <b>-17 606</b> | <b>RESULTATER FOR PERIODEN</b>   | <b>-1 079</b>   | <b>-883</b>    | <b>-5 055</b>  | <b>-1 586</b>  | <b>-17 051</b> |

## Balanse

| Folkia AS      |                |                |  | NOTE | Folkia AS Group |                |                |
|----------------|----------------|----------------|--|------|-----------------|----------------|----------------|
| 2014 Q3        | 2013 Q3        | 2013 YE        |  |      | 2014 Q3         | 2013 Q3        | 2013 YE        |
|                |                |                | <b>Eiendeler</b>   |      |                 |                |                |
| 5 130          | 18 843         | 16 468         | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner              |      | 5 270           | 18 990         | 16 616         |
| <b>5 130</b>   | <b>18 843</b>  | <b>16 468</b>  | <b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b> |      | <b>5 270</b>    | <b>18 990</b>  | <b>16 616</b>  |
| 165 791        | 89 084         | 131 867        | Fordringer på kunder   |      | 165 791         | 89 084         | 135 258        |
| -56 971        | -28 559        | -33 504        | Nedskrivninger på utlån                                      | 2    | -56 971         | -28 559        | -33 504        |
| <b>108 820</b> | <b>60 526</b>  | <b>98 363</b>  | <b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>               |      | <b>108 820</b>  | <b>60 526</b>  | <b>101 754</b> |
| 135            | 135            | 135            | Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper                 |      | 0               | 0              | 0              |
| <b>135</b>     | <b>135</b>     | <b>135</b>     | <b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>            |      | <b>0</b>        | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| 10 556         | 21 865         | 12 811         | Goodwill   |      | 30 078          | 45 890         | 30 078         |
| 31 302         | 25 416         | 28 409         | Utsatt skattefordel  |      | 25 111          | 19 931         | 22 987         |
| 21 456         | 14 547         | 15 749         | Andre immaterielle eiendeler                                 |      | 25 222          | 17 384         | 18 565         |
| <b>63 314</b>  | <b>61 827</b>  | <b>56 969</b>  | <b>Sum immaterielle eiendeler</b>                            |      | <b>80 411</b>   | <b>83 205</b>  | <b>71 630</b>  |
| 726            | 475            | 407            | Varige driftsmidler  |      | 726             | 475            | 407            |
| <b>726</b>     | <b>475</b>     | <b>407</b>     | <b>Sum varige driftsmidler</b>                               |      | <b>726</b>      | <b>475</b>     | <b>407</b>     |
| 1 569          | 6 284          | 3 393          | Andre eiendeler  |      | 1 569           | 6 284          | 15 765         |
| 17 305         | 22 179         | 19 408         | Periodis. kostn./forskuddsb. Innekt. og depositumer          |      | 17 306          | 22 179         | 3 645          |
| <b>18 874</b>  | <b>28 463</b>  | <b>22 801</b>  | <b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader</b>           |      | <b>18 875</b>   | <b>28 463</b>  | <b>19 410</b>  |
|                |                |                |  |      |                 |                |                |
| <b>196 999</b> | <b>170 268</b> | <b>195 143</b> | <b>SUM EIENDELER</b>   |      | <b>214 102</b>  | <b>191 658</b> | <b>209 817</b> |
|                |                |                | <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>                                  |      |                 |                |                |
|                |                |                | <b>Gjeld</b>   |      |                 |                |                |
| 62 053         | 13 825         | 52 733         | Gjeld til kredittinstitusjoner                               |      | 62 053          | 13 825         | 52 733         |
| 4 690          | 7 332          | 5 191          | Annen gjeld  |      | 4 690           | 7 332          | 6 660          |
| 10 270         | 8 602          | 7 890          | Avsetninger for påløpte kostnader                            |      | 10 270          | 8 602          | 6 421          |
| <b>77 013</b>  | <b>29 759</b>  | <b>65 814</b>  | <b>Sum gjeld</b>   |      | <b>77 013</b>   | <b>29 759</b>  | <b>65 814</b>  |
|                |                |                | <b>Egenkapital</b>   |      |                 |                |                |
| 87 035         | 87 035         | 87 035         | Aksjekapital   |      | 87 035          | 87 035         | 87 035         |
| -815           | -815           | -815           | Beholdning av egne aksjer                                    |      | -815            | -815           | -815           |
| 74 615         | 74 615         | 74 615         | Overkursfond   |      | 74 000          | 74 000         | 74 000         |
| <b>160 835</b> | <b>160 835</b> | <b>160 835</b> | <b>Sum innskutt egenkapital</b>                              |      | <b>160 220</b>  | <b>160 220</b> | <b>160 220</b> |
| -40 849        | -20 326        | -31 506        | Annen egenkapital  |      | -23 131         | 1 679          | -16 217        |
| <b>-40 849</b> | <b>-20 326</b> | <b>-31 506</b> | <b>Sum opptjent egenkapital</b>                              |      | <b>-23 131</b>  | <b>1 679</b>   | <b>-16 217</b> |
|                |                |                |  |      |                 |                |                |
| <b>119 986</b> | <b>140 509</b> | <b>129 329</b> | <b>Sum egenkapital</b>                                       |      | <b>137 089</b>  | <b>161 899</b> | <b>144 003</b> |
|                |                |                |  |      |                 |                |                |
| <b>196 999</b> | <b>170 268</b> | <b>195 143</b> | <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                              |      | <b>214 102</b>  | <b>191 658</b> | <b>209 817</b> |

**Folkia AS noter**

|   | <b>2014-09-30</b> | <b>2013-09-30</b> | <b>31.12.2013</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1. Tapsavsetninger i perioden</b>                  |                   |                   |                   |
| Konstaterte og kostnadsførte tap                      | 0                 | 0                 | 0                 |
| Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap            | 0                 | 0                 | -2 855            |
| Tapsavsetninger i perioden                            | 25 179            | 18 520            | 29 187            |
| <b>Sum</b>  | <b>25 179</b>     | <b>18 520</b>     | <b>26 332</b>     |
| <b>2. Misligholdte- og tapsutsatte engasjement</b>    |                   |                   |                   |
| Misligholdte engasjement *                            | 38 716            | 15 764            | 24 416            |
| Nedskrivning for sannsynlig tap                       | 29 830            | 23 808            | 33 504            |
| <b>Netto</b>  | <b>8 886</b>      | <b>-8 044</b>     | <b>-9 088</b>     |
| *) lån er klassifisert som misligholdt etter 90 dager |                   |                   |                   |
| <b>3. Poster utenfor balansen</b>                     |                   |                   |                   |
| Udisponert rammekreditt (i Sverige)                   | 0                 | 13 794            | 0                 |
| Udisponert rammekreditt (i Finland)                   | 0                 | 6 309             | 0                 |
| <b>Sum</b>  | <b>0</b>          | <b>20 103</b>     | <b>0</b>          |
| <b>4. Kapitaldekning</b>                              |                   |                   |                   |
| Minimumskrav ansvarlig kapital                        | 29 835            | 28 155            | 33 374            |
| Kjernekapital   | 56 674            | 79 533            | 72 361            |
| <b>Kapitaldekningsprosent *</b>                       | <b>15 %</b>       | <b>23 %</b>       | <b>17 %</b>       |

\*) Årets akkumulerte resultat er ikke med i beregningen av ansvarlig kapital ved beregning av kapitaldekning. Dette er i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet.

Alle tall er presentert i NOK 1 000