



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
29 775	21 824	88 841	67 773	87 850	Sum renteinntekter og lignende inntekter	29 775	21 824	88 841	67 773	91 353
0						0				
-1 125	-292	-3 022	-860	-1 428	Andre rentekostnader og lignende kostnader	-1 125	-292	-3 022	-860	-1 428
-1 125	-292	-3 022	-860	-1 428	Sum rentekostnader og lignende kostnader	-1 125	-292	-3 022	-860	-1 428
28 650	21 532	85 819	66 913	86 422	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	28 650	-21 532	85 819	66 913	89 925
0						0				
-270	-51	-918	-154	-792	Andre gebyrer og provisjonskostnader	-270	-51	-918	-154	-792
-270	-51	-918	-154	-792	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-270	-51	-918	-154	-792
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
-1 059	813	-1 280	2 759	4 271	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-1 059	813	-1 280	2 759	4 271
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
-15 963	-14 950	-50 619	-41 260	-56 964	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	-15 963	-14 950	-50 619	-41 260	-56 964
0						0				
-1 486	-2 290	-4 120	-7 057	-9 373	Ordinære avskrivninger	-614	-1 016	-1 506	-3 235	-4 278
-1 486	-2 290	-4 120	-7 057	-9 373	Sum avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-614	-1 016	-1 506	-3 235	-4 278
0						0				
-4 170	-3 189	-13 237	-9 680	-12 469	Andre driftskostnader	-4 170	-3 189	-13 237	-9 680	-12 520
-4 170	-3 189	-13 237	-9 680	-12 469	Sum andre driftskostnader	-4 170	-3 189	-13 237	-9 680	-12 520
0						0				
5 702	1 865	15 645	11 522	11 095	Driftsresultat før tap	6 574	3 140	18 259	15 344	19 642
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
-8 079	-5 385	-25 179	-18 520	-26 332	Sum tap på utlån	-8 079	-5 385	-25 179	-18 520	-26 332
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				
-2 377	-3 520	-9 534	-6 998	-23 588	Resultat av ordinær drift før skatt	-1 505	-2 245	-6 920	-3 177	-23 095
644	647	2 571	1 590	5 982	Skatt på ordinært resultat	426	1 362	1 865	1 590	6 044
-1 733	-2 873	-6 963	-5 408	-17 606	RESULTATER FOR PERIODEN	-1 079	-883	-5 055	-1 586	-17 051

Balanse

Folkia AS				NOTE	Folkia AS Group		
2014 Q3	2013 Q3	2013 YE			2014 Q3	2013 Q3	2013 YE
			Eiendeler				
5 130	18 843	16 468	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5 270	18 990	16 616
5 130	18 843	16 468	Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		5 270	18 990	16 616
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
108 820	60 526	98 363	Sum netto utlån og fordringer på kunder		108 820	60 526	101 754
135	135	135	Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		0	0	0
135	135	135	Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
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
63 314	61 827	56 969	Sum immaterielle eiendeler		80 411	83 205	71 630
726	475	407	Varige driftsmidler		726	475	407
726	475	407	Sum varige driftsmidler		726	475	407
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
18 874	28 463	22 801	Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		18 875	28 463	19 410
196 999	170 268	195 143	SUM EIENDELER		214 102	191 658	209 817
			GJELD OG EGENKAPITAL				
			Gjeld				
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
77 013	29 759	65 814	Sum gjeld		77 013	29 759	65 814
			Egenkapital				
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
160 835	160 835	160 835	Sum innskutt egenkapital		160 220	160 220	160 220
-40 849	-20 326	-31 506	Annen egenkapital		-23 131	1 679	-16 217
-40 849	-20 326	-31 506	Sum opptjent egenkapital		-23 131	1 679	-16 217
119 986	140 509	129 329	Sum egenkapital		137 089	161 899	144 003
196 999	170 268	195 143	Sum gjeld og egenkapital		214 102	191 658	209 817

Folkia AS noter

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

*) 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