



FOLKIA

FOLKIA™

Rapport for 1. kvartal 2015

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. Visa kortet ble lansert i Finland og Estland i henholdsvis fjerde kvartal 2014 og første kvartal 2015.

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 første kvartal 2015 økte sammenlignet med fjerde kvartal 2014, hovedsakelig på grunn av økt salg av lån med lengre løpetider, opp til 12 måneder, i Sverige og Norge samt inntekter fra egen inkasso for det svenske markedet. I februar ble det gjennomført en vellykket lansering av Visa i Estland. Som et resultat av økt salg av lån med høyere lånebeløp og lengre løpetid har fordringene og andel misligholdte lån økt i forhold til første kvartal 2014. Folkia arbeider kontinuerlig med å forbedre scoring- og inkassoprosessene for å redusere utestående fordringer. Resultat før skatt for første kvartal ble -7 286 KNOK sammenlignet med -3 871 KNOK i samme periode i 2014. I løpet av 2014 har Folkia styrket organisasjonen for å forberede lanseringen av Visa og håndtere fremtidig vekst, noe som har medført økte kostnader sammenlignet med første kvartal 2014. Videre har styrkingen av den norske kronen i løpet av første kvartal resultert i økte netto tap på valuta. Kapitaldekningen i Folkia AS ble forbedret i første kvartal da ett av de konvertible lånene som ble tatt opp i oktober 2014 ble konvertert til egenkapital. Folkia tok opp ett tredje konvertibelt lån på 27 630 KNOK i mars 2015. Forbedringen i Folkias kapitalbase vil gjøre det mulig for Folkia å gjennomføre sin strategi for fortsatt profitabel vekst i alle markeder.

For nærmere informasjon, kontakt:

CEO - Hörður 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		
2015 Q1	2014 Q1	2014 YE			2015 Q1	2014 Q1	2014 YE
6	281	82	Renteinntekter og lignende inntekter fra kredittinstitusjoner		6	281	82
29 587	27 861	117 343	Renteinntekter og lignende inntekter fra kunder		29 587	27 861	117 343
29 593	28 142	117 425	Sum renteinntekter og lignende inntekter		29 593	28 142	117 425
-1 359	-958	-4 430	Andre rentekostnader og lignende kostnader		-1 359	-960	-4 430
-1 359	-958	-4 430	Sum rentekostnader og lignende kostnader		-1 359	-960	-4 430
28 234	27 184	112 995	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		28 234	27 182	112 995
-200	-330	-913	Andre gebyrer og provisjonskostnader		-200	-330	-913
-200	-330	-913	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-200	-330	-913
-1 950	-642	3 858	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		-1 950	-642	3 858
-1 950	-642	3 858	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		-1 950	-642	3 858
-9 160	-7 865	-32 592	Lønn m.v.		-9 160	-7 865	-32 592
-6 564	-5 849	-24 150	- Lønn		-6 564	-5 849	-24 150
-582	-436	-2 119	- Pensjon		-582	-436	-2 119
-2 014	-1 580	-6 323	- Sosiale kostnader		-2 014	-1 580	-6 323
-7 463	-9 868	-34 836	Administrative kostnader		-7 463	-9 868	-34 836
-16 623	-17 733	-67 428	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		-16 623	-17 733	-67 428
-1 891	-1 310	-6 019	Ordinære avskrivninger		-1 071	-439	-2 534
-1 891	-1 310	-6 019	Sum avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-1 071	-439	-2 534
-6 231	-3 179	-18 405	Andre driftskostnader		-6 231	-3 179	-18 405
-6 231	-3 179	-18 405	Sum andre driftskostnader		-6 231	-3 179	-18 405
1 339	3 990	24 088	Driftsresultat før tap		2 159	4 859	27 573
-8 625	-7 861	-35 686	Tap på utlån	1	-8 625	-7 861	-35 685
-8 625	-7 861	-35 686	Sum tap på utlån		-8 625	-7 861	-35 685
0	0	-1 201	Nedskrivning av aksjer i konsernselskaper		0	0	-4 078
0	0	-1 201	Sum nedskrivning av eiendeler		0	0	-4 078
-7 286	-3 871	-12 799	Resultat av ordinær drift før skatt		-6 466	-3 002	-12 190
1 967		1 708	Skatt på ordinært resultat		1 967	-244	1 543
-5 319	-3 871	-11 091	RESULTATER FOR PERIODEN		-4 499	-3 246	-10 647

Balanse

Folkia AS				NOTE	Folkia AS Group		
2015 Q1	2014 Q1	2014 YE			2015 Q1	2014 Q1	2014 YE
			Eiendeler				
43 703	15 592	7 214	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		43 851	15 737	7 416
43 703	15 592	7 214	Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		43 851	15 737	7 416
194 974	160 765	187 382	Fordringer på kunder		194 973	160 765	187 382
-79 658	-40 740	-72 851	Nedskrivninger på utlån	2	-79 658	-40 740	-72 851
115 316	120 025	114 531	Sum netto utlån og fordringer på kunder		115 315	120 025	114 531
135	135	135	Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		0	0	0
135	135	135	Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
9 052	12 060	9 804	Goodwill		30 078	30 078	30 078
31 100	28 409	30 246	Utsatt skattefordel		25 677	22 681	24 660
22 213	16 370	22 473	Andre immaterielle eiendeler		26 775	19 898	22 889
62 365	56 839	62 523	Sum immaterielle eiendeler		82 530	72 657	77 627
1 571	480	714	Varige driftsmidler		1 571	480	714
1 571	480	714	Sum varige driftsmidler		1 571	480	714
322	1 512	1 446	Andre eiendeler		323	1 512	3 926
6 001	16 932	19 492	Periodis. kostn./forskudds. Innekt. og depositumer		6 001	16 932	16 960
6 323	18 444	20 938	Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		6 324	18 444	20 886
229 413	211 515	206 055	SUM EIENDELER		249 591	227 343	221 174
			GJELD OG EGENKAPITAL				
			Gjeld				
32 939	75 277	27 188	Gjeld til kredittinstitusjoner		32 939	75 277	27 188
5 702	2 109	5 540	Annen gjeld		5 701	2 109	7 621
56 231	0	28 040	Konvertibelt lån		56 231	0	28 040
6 356	9 590	9 081	Avsetninger for påløpte kostnader		6 356	9 590	7 000
101 228	86 976	69 849	Sum gjeld		101 227	86 976	69 849
			Egenkapital				
96 705	87 035	87 035	Aksjekapital		96 705	87 035	87 035
-815	-815	-815	Beholdning av egne aksjer		-815	-815	-815
0		16 437	Ansvarlig lån		0	0	16 437
79 877	74 615	74 615	Overkursfond		79 262	74 000	74 000
175 767	160 835	177 272	Sum innskutt egenkapital		175 152	160 220	176 657
-47 582	-36 295	-41 066	Annen egenkapital		-26 788	-19 853	-25 332
-47 582	-36 295	-41 066	Sum opptjent egenkapital		-26 788	-19 853	-25 332
128 185	124 539	136 206	Sum egenkapital		148 364	140 367	151 325
229 413	211 515	206 055	Sum gjeld og egenkapital		249 591	227 343	221 174

Folkia AS noter

	2015-03-31	2014-03-31	31.12.2014
1. Tapsavsetninger i perioden			
Konstaterte og kostnadsførte tap	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	0	0	-120
Tapsavsetninger i perioden	8 625	7 861	35 806
Sum	8 625	7 861	35 686
2. Misligholdte- og tapsutsatte engasjement			
Misligholdte engasjement *	89 649	29 076	82 506
Nedskrivning for sannsynlig tap	79 658	40 740	72 851
Netto	9 991	-11 664	9 655
*) lån er klassifisert som misligholdt etter 90 dager			
3. Poster utenfor balansen			
Udisponert rammekreditt (i Sverige)	0	0	0
Udisponert rammekreditt (i Finland)	0	0	0
Sum	0	0	0
4. Kapitaldekning			
Minimumskrav ansvarlig kapital	33 794	34 589	34 812
Kjernekapital	65 822	67 702	57 400
Kapitaldekningsprosent *	15,6%	15,7%	13,2%

*) 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