



# Folkefinans

Rapport for 2. kvartal 2016

## Rapport for 2. kvartal 2016

Folkefinans er et finansieringskonsern i Norden og Baltikum for hverdagsnære finansielle tjenester. Folkefinans tilbyr kortsiktige- og lengre fleksible lån opp til 50.000 NOK med løpetid opp til 36 måneder.

Regnskapet til Folkefinans AS er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU. Ettersom Folkia AB ble oppløst i 2015, ble det besluttet å innføre IFRS i selskapsregnskapet for Folkefinans AS.

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

Sum inntekter i andre kvartal 2016 utgjorde 33 074 TNOK som er en økning sammenlignet med andre kvartal 2015, på grunn av økt salg av lån med lengre løpetider i Sverige og Norge samt inntekter fra egen inkasso for det svenske markedet. Sum inntekter var på samme nivå i andre kvartal som i første kvartal hovedsaklig som følge av styrets og selskapets ledelses beslutning om midlertidig å avslutte salg av nye lån og kredittkort i Estland og nye lån i Danmark fra og med 2. kvartal. Som følge av endring av låneproduktene i Sverige med økning av løpetider opp til 36 måneder og lånebeløp opp til 50 TNOK supportert av markeds kampanjer inkl. TV reklame har salget av den nye merkevaren Frogtail vist en kontinuerlig positiv utvikling. Som et resultat av økt salg av større lån har fordringene og andel misligholdte lån økt i forhold til andre kvartal 2015. Folkefinans arbeider kontinuerlig med å forbedre scoring- og inkassoprosessene samt øke andelen salg mot bedre kundesegmenter gjennom merkevaren Frogtail for å sikre at andel misligholdte reduseres.

I november 2015 annonserte Visa Inc. avtalen for kjøp av alle aksjene i Visa Europe Ltd. Folkefinans har eierskapsinteresser i Visa Europe gjennom sitt medlemskap i Visa Norge. Som et resultat av avtalen er den estimerte verdien av investeringen økt med TNOK 29 905 som er tatt inn i regnskap for 2015 som andre inntekter fra investeringer tilgjengelige for salg. Aksjer i Visa Europe er fortsatt klassifisert som investeringer tilgjengelige for salg. Oppkjøpet ble endelig ferdigstilt i slutten av andre kvartal og ga en ytterligere ekstraordinær inntekt på 1 639 TNOK i andre kvartal.

Periodens totalresultat for andre kvartal utgjorde -4 226 KNOK sammenlignet med -3 998 KNOK i samme periode i 2015. Kapitaldekningen utgjorde 19,6% som er en forbedring sammenlignet med andre kvartal 2015 som følge den positive effekten av Visa transaksjonen på resultat og egenkapital. Forbedringen i kapitalbasen vil gjøre det mulig for Folkefinans å videreføre sin strategi for fortsatt profitabel vekst i alle markeder.

For nærmere informasjon, kontakt:

CEO - Harald Dahl-Pedersen +47 91 59 31 89, [hdp@folkefinans.com](mailto:hdp@folkefinans.com)

CFO - Jens Schau-Hansen +47 45 00 23 54, [jens.schau-hansen@folkefinans.com](mailto:jens.schau-hansen@folkefinans.com)

## Resultatregnskap

	NOTE	Folkefinans AS Group				
		2016 Q2	2015 Q2	2016 YTD	2015 YTD	2015 YE
Renteinntekter og lignende inntekter fra kredittinstitusjoner		284	57	410	63	463
Renteinntekter og lignende inntekter fra kunder		32 789	32 249	65 672	61 836	125 440
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>33 074</b>	<b>32 306</b>	<b>66 083</b>	<b>61 899</b>	<b>125 903</b>
Andre rentekostnader og lignende kostnader		-2 134	-1 814	-3 987	-3 173	-7 741
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>-2 134</b>	<b>-1 814</b>	<b>-3 987</b>	<b>-3 173</b>	<b>-7 741</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>30 940</b>	<b>30 492</b>	<b>62 095</b>	<b>58 726</b>	<b>118 162</b>
Andre gebyrer og provisjonskostnader		-84	-143	-231	-343	-824
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>-84</b>	<b>-143</b>	<b>-231</b>	<b>-343</b>	<b>-824</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		-1 448	582	-2 808	-1 368	500
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer</b>		<b>-1 448</b>	<b>582</b>	<b>-2 808</b>	<b>-1 368</b>	<b>500</b>
Lønn m.v.		-9 681	-9 799	-19 731	-18 959	-36 139
- Lønn		-7 198	-7 176	-14 541	-13 740	-25 593
- Pensjon		-524	-575	-1 112	-1 157	-2 234
- Sosiale kostnader		-1 959	-2 048	-4 077	-4 062	-8 312
Administrative kostnader		-9 838	-9 102	-19 654	-16 565	-38 165
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>-19 519</b>	<b>-18 901</b>	<b>-39 385</b>	<b>-35 524</b>	<b>-74 303</b>
Ordinære avskrivninger		-1 215	-1 188	-2 525	-2 259	-8 957
<b>Sum avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		<b>-1 215</b>	<b>-1 188</b>	<b>-2 525</b>	<b>-2 259</b>	<b>-8 957</b>
Andre driftskostnader		-6 927	-6 305	-13 690	-12 536	-27 582
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>-6 927</b>	<b>-6 305</b>	<b>-13 690</b>	<b>-12 536</b>	<b>-27 582</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>1 746</b>	<b>4 537</b>	<b>3 456</b>	<b>6 696</b>	<b>6 996</b>
Tap på utlån	1	-9 092	-6 293	-16 731	-14 918	-32 332
<b>Sum tap på utlån</b>		<b>-9 092</b>	<b>-6 293</b>	<b>-16 731</b>	<b>-14 918</b>	<b>-32 332</b>
Nedskrivning av aksjer i konsernselskaper		1 639	-4 010	1 639	-4 010	0
<b>Sum nedskrivning av eiendeler</b>		<b>1 639</b>	<b>-4 010</b>	<b>1 639</b>	<b>-4 010</b>	<b>0</b>
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>-5 707</b>	<b>-5 765</b>	<b>-11 637</b>	<b>-12 231</b>	<b>-25 336</b>
Skatt på ordinært resultat		1 481	1 767	3 291	3 734	2 118
<b>Resultat</b>		<b>-4 226</b>	<b>-3 998</b>	<b>-8 346</b>	<b>-8 497</b>	<b>-23 218</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
Omregningsdifferanser valuta						2 707
Investeringer tilgjengelig for salg						29 905
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-4 226</b>	<b>-3 998</b>	<b>-8 346</b>	<b>-8 497</b>	<b>9 394</b>

## Balance sheet

	NOTE	Folkefinans AS		
		2016 Q2	2015 Q2	2015 YE
<b>Assets</b>				
Loans to and receivables from credit institutions		6 177	40 272	4 360
<b>Total net loans to and receivables from credit institutions</b>		<b>6 177</b>	<b>40 272</b>	<b>4 360</b>
Repayment loans		242 647	189 503	237 320
Specified loss reserves	2	-97 106	-78 956	-85 555
<b>Total net loans to and receivables from customers</b>		<b>145 542</b>	<b>110 547</b>	<b>151 765</b>
Available for sale investments		23 091	0	55 849
<b>Total ownership interests in group companies</b>		<b>23 091</b>	<b>0</b>	<b>55 849</b>
Goodwill		30 078	30 078	30 078
Deferred tax assets		32 383	27 421	28 928
Intangible assets		17 628	18 630	19 183
<b>Total intangible assets</b>		<b>80 088</b>	<b>76 129</b>	<b>78 189</b>
Tangible assets		1 403	1 583	1 459
<b>Total Tangible assets</b>		<b>1 403</b>	<b>1 583</b>	<b>1 459</b>
Other assets		4 151	33 438	3 380
Prepays and deposits		5 517	6 015	6 303
<b>Total prepaid</b>		<b>9 668</b>	<b>39 453</b>	<b>9 683</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>265 968</b>	<b>267 984</b>	<b>301 304</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>				
<b>Liabilities</b>				
Liabilities to credit institutions		11 956	27 299	31 616
Derivates		2 956		2 910
Other liabilities		7 991	4 081	9 341
Subordinated loan		28 528		29 526
Convertible loan		53 738	57 218	54 116
Accrued expenses and deferred income		7 417	8 866	9 629
<b>Total liabilities</b>		<b>112 586</b>	<b>97 464</b>	<b>137 137</b>
<b>Equity</b>				
Share capital		96 705	96 705	96 705
Own shares		-815	-815	-815
Other paid in Equity		5 151	29 537	5 151
Share premium account		79 262	79 262	79 262
<b>Total equity contributed</b>		<b>180 304</b>	<b>204 689</b>	<b>180 304</b>
Other equity		-26 922	-34 169	-16 137
<b>Total retained earnings</b>		<b>-26 922</b>	<b>-34 169</b>	<b>-16 137</b>
<b>Sum equity</b>		<b>153 382</b>	<b>170 520</b>	<b>164 167</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>265 968</b>	<b>267 984</b>	<b>301 304</b>

## Folkefinans AS noter

<b>1. Tapsavsetninger i perioden</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>2015-12-31</b>
Konstaterte og kostnadsførte tap	561	0	12 998
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	-10	0	6 367
Tapsavsetninger i perioden	8 541	9 126	25 701
<b>Sum</b>	<b>9 092</b>	<b>8 625</b>	<b>32 332</b>
<b>2. Misligholdte- og tapsutsatte engasjement</b>			
Misligholdte engasjement *	102 109	84 499	90 009
Nedskrivning for sannsynlig tap	97 106	78 956	85 555
<b>Netto</b>	<b>5 003</b>	<b>5 543</b>	<b>4 454</b>
*) lån er klassifisert som misligholdt etter 90 dager			
<b>3. Poster utenfor balansen</b>			
Udisponert rammekreditt (SEK)			
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Kapitaldekning</b>			
Minimumskrav ansvarlig kapital	30 886	33 784	38 559
Ansvarlig kapital	75 843	73 152	90 427
<b>Kapitaldekningsprosent</b>	<b>19,6 %</b>	<b>15,7%</b>	<b>18,8%</b>

Alle tall er presentert i NOK 1 000