

Folkefinans

Rapport for 3. kvartal 2015

Rapport for 3. kvartal 2015

Folkia AS byttet i mai 2015 navn til Folkefinans AS. Folkefinans er et finansieringskonsern i Norden og Baltikum for hverdagsnære finansielle tjenester. Folkefinans tilbyr kortsiktige- og lengre fleksible lån opp til 25.000 NOK med løpetid opp til 36 måneder. Visa kortet ble lansert i Estland i 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.

Folkefinans AS består av virksomheten i Norge og dets filialer i Sverige, Finland og Estland. Virksomheten i Danmark drives via den svenske filialen. Datterselskapet Folkia AB som har vært uten drift, ble avviklet i juli 2015.

Inntektene i tredje kvartal 2015 utgjorde 31 263 NOK og økte sammenlignet med tredje kvartal 2014 hovedsakelig på grunn av økt salg av lån med lengre løpetider i Sverige og Norge samt inntekter fra egen inkasso for det svenske markedet. I juli ble låneproduktene i Sverige og Norge endret med økning av løpetider opp til 24 måneder og lånebeløp opp til hhv. 25 og 20 TNOK. I løpet tredje kvartal ble det gjennomført markeds kampanjer inkl. TV reklame i det svenske markedet for å promotere den nye merkevaren Frogtail med meget positiv effekt på salget. Kampanjen vil bli videreført i fjerde kvartal i både Sverige og Norge.

Som en konsekvens av implementering av nytt regulatorisk regelverk inkludert rentetak i Estland 1. juli, ble låneproduktene endret slik at kun lån med løpetid fra 12 til 36 måneder og lånebeløp opp til 2 000 EUR ble tilbudt i det estiske markedet. Denne endringen har hatt negativ innvirkning for salget i tredje kvartal. Videre gjennomførte FSA i Estland i tredje kvartal en inspeksjon av den estiske filialen. For at Folkefinans skal være på linje med øvrige aktører og gjøre selskapets statistikk mer sammenlignbar i det estiske markedet så ble det anbefalt å nedskrive alle forfalte fordringer eldre enn ett år. Nedskrivningen utgjorde 17 562 TNOK og medførte en negativ effekt i september resultatet med 1 470 KNOK. Som en konsekvens av dette utgjorde resultat før skatt for tredje kvartal -3 646 KNOK sammenlignet med -2 377 KNOK i samme periode i 2014. Kapitaldekningen forbedret seg sammenlignet med tredje kvartal 2014 og utgjorde 17,1% som følge av at Folkefinans tok opp ett ansvarlig lån på 3,5 MEUR i juni 2015. Forbedringen i kapitalbasen vil gjøre det mulig for Folkefinans å gjennomføre sin strategi for fortsatt profitabel vekst i alle markeder.

For nærmere informasjon, kontakt:

CEO - Hórdur Bender, 73 10 33 00, hordur.bender@folkefinans.com

CFO - Jens Schau-Hansen, 45 00 23 54, jens.schau-hansen@folkefinans.com

Resultatregnskap

Folkefinans AS					NOTE	Folkefinans AS Group				
2015 Q3	2014 Q3	2015 YTD	2014 YTD	2014 YE		2015 Q3	2014 Q3	2015 YTD	2014 YTD	2014 YE
-47	37	16	60	82	Renteinntekter og lignende inntekter fra kredittinstitusjoner	-47	37	16	60	82
31 310	29 738	93 146	88 781	117 343	Renteinntekter og lignende inntekter fra kunder	31 310	29 738	93 146	88 781	117 343
31 263	29 775	93 162	88 841	117 425	Sum renteinntekter og lignende inntekter	31 263	29 775	93 162	88 841	117 425
-2 271	-1 125	-5 444	-3 022	-4 430	Andre rentekostnader og lignende kostnader	-2 271	-1 125	-5 444	-3 022	-4 430
-2 271	-1 125	-5 444	-3 022	-4 430	Sum rentekostnader og lignende kostnader	-2 271	-1 125	-5 444	-3 022	-4 430
28 992	28 650	87 718	85 819	112 995	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	28 992	28 650	87 718	85 819	112 995
-156	-270	-499	-918	-913	Andre gebyrer og provisjonskostnader	-156	-270	-499	-918	-913
-156	-270	-499	-918	-913	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-156	-270	-499	-918	-913
1 890	-1 059	522	-1 280	3 858	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	1 890	-1 059	522	-1 280	3 858
1 890	-1 059	522	-1 280	3 858	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	1 890	-1 059	522	-1 280	3 858
-7 800	-7 904	-26 759	-23 872	-32 592	Lønn m.v.	-7 800	-7 904	-26 759	-23 872	-32 592
-5 195	-5 830	-18 935	-17 729	-24 150	- Lønn	-5 195	-5 830	-18 935	-17 729	-24 150
-508	-457	-1 665	-1 305	-2 119	- Pensjon	-508	-457	-1 665	-1 305	-2 119
-2 097	-1 617	-6 158	-4 838	-6 323	- Sosiale kostnader	-2 097	-1 617	-6 158	-4 838	-6 323
-9 998	-8 059	-26 562	-26 747	-34 836	Administrative kostnader	-9 998	-8 059	-26 562	-26 747	-34 836
-17 797	-15 963	-53 321	-50 619	-67 428	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	-17 797	-15 963	-53 321	-50 619	-67 428
-1 972	-1 486	-5 838	-4 120	-6 019	Ordinære avskrivninger	-1 202	-614	-3 461	-1 506	-2 534
-1 972	-1 486	-5 838	-4 120	-6 019	Sum avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-1 202	-614	-3 462	-1 506	-2 534
-6 453	-4 170	-18 988	-13 237	-18 405	Andre driftskostnader	-6 453	-4 170	-18 988	-13 237	-18 405
-6 453	-4 170	-18 988	-13 237	-18 405	Sum andre driftskostnader	-6 453	-4 170	-18 988	-13 237	-18 405
4 504	5 702	9 594	15 645	24 088	Driftsresultat før tap	5 274	6 574	11 971	18 259	27 573
-8 151	-8 079	-23 069	-25 179	-35 686	Tap på utlån	1	-8 151	-8 079	-23 069	-25 179
-8 151	-8 079	-23 069	-25 179	-35 686	Sum tap på utlån	-8 151	-8 079	-23 069	-25 179	-35 685
0	0	-4 010	0	-1 201	Nedskrivning av aksjer i konsernselskaper	0	0	-4 010	0	-4 078
0	0	-4 010	0	-1 201	Sum nedskrivning av eiendeler	0	0	-4 010	0	-4 078
-3 646	-2 377	-17 484	-9 534	-12 799	Resultat av ordinær drift før skatt	-2 877	-1 505	-15 108	-6 920	-12 190
999	644	4 733	2 571	1 708	Skatt på ordinært resultat	999	426	4 733	1 865	1 543
-2 647	-1 733	-12 751	-6 963	-11 091	RESULTATER FOR PERIODEN	-1 878	-1 079	-10 375	-5 055	-10 647

Balanse

Folkefinans AS				NOTE	Folkefinans AS Group		
2015 Q3	2014 Q3	2014 YE			2015 Q3	2014 Q3	2014 YE
			Eiendeler				
63 440	5 130	7 214	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		63 600	5 270	7 416
63 440	5 130	7 214	Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		63 600	5 270	7 416
209 627	165 791	187 382	Fordringer på kunder		209 627	165 791	187 382
-74 395	-56 971	-72 851	Nedskrivninger på utlån	2	-74 395	-56 971	-72 851
135 232	108 820	114 531	Sum netto utlån og fordringer på kunder		135 232	108 820	114 531
0	135	135	Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		0	0	0
0	135	135	Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
7 548	10 556	9 804	Goodwill		30 078	30 078	30 078
33 990	31 302	30 246	Utsatt skattefordel		28 568	25 111	24 660
18 877	21 456	22 473	Andre immaterielle eiendeler		19 344	25 222	22 889
60 415	63 314	62 523	Sum immaterielle eiendeler		77 990	80 411	77 627
1 538	726	714	Varige driftsmidler		1 538	726	714
1 538	726	714	Sum varige driftsmidler		1 538	726	714
314	1 569	1 446	Andre eiendeler		314	1 569	3 926
6 361	17 305	19 492	Periodis. kostn./forskuddsb. Innekt. og depositumer		6 361	17 306	16 960
6 675	18 874	20 938	Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		6 675	18 875	20 886
267 300	196 999	206 055	SUM EIENDELER		285 035	214 102	221 174
			GJELD OG EGENKAPITAL				
			Gjeld				
42 872	62 053	27 188	Gjeld til kredittinstitusjoner		42 872	62 053	27 188
2 349	4 690	5 540	Annen gjeld		2 349	4 690	7 621
58 233		28 040	Konvertibelt lån		58 233		28 040
7 726	10 270	9 081	Avsetninger for påløpte kostnader		7 726	10 270	7 000
111 180	77 013	69 849	Sum gjeld		111 180	77 013	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
32 290		16 437	Ansvarlig lån		32 290		16 437
79 877	74 615	74 615	Overkursfond		79 262	74 000	74 000
208 057	160 835	177 272	Sum innskutt egenkapital		207 442	160 220	176 657
-51 937	-40 849	-41 066	Annen egenkapital		-33 587	-23 131	-25 332
-51 937	-40 849	-41 066	Sum opptjent egenkapital		-33 587	-23 131	-25 332
156 120	119 986	136 206	Sum egenkapital		173 855	137 089	151 325
267 300	196 999	206 055	Sum gjeld og egenkapital		285 035	214 102	221 174

Folkefinans AS noter

1. Tapsavsetninger i perioden	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
Konstaterte og kostnadsførte tap	17 562	0	0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	0	0	-120
Tapsavsetninger i perioden	5 507	25 179	35 806
Sum	23 069	25 179	35 686
2. Misligholdte- og tapsutsatte engasjement			
Misligholdte engasjement *	79 525	52 723	82 506
Nedskrivning for sannsynlig tap	74 395	56 971	72 851
Netto	5 130	-4 248	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	33 636	29 835	34 812
Kjernekapital	71 816	56 674	57 400
Kapitaldekningsprosent *	17,1%	15,0 %	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