



Folkefinans

Rapport for 3. kvartal 2016

Rapport for 3. 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 tredje kvartal 2016 utgjorde 31 889 TNOK som er en økning sammenlignet med andre kvartal 2016, som følge av økt salg av lån med lengre løpetider i Sverige og Norge som kompenserer for nedgangen i salg av lån med kort løpetid (1-3 måneder). Sum inntekter var lavere enn tredje kvartal i 2015 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. Tilbudet av låneprodukter i Norge ble utvidet med økning av løpetider opp til 36 måneder og lånebeløp opp til 50 TNOK tilsvarende som tilbudet i Sverige. Som et resultat av økt salg av større lån har fordringene og andel misligholdte lån økt i forhold til tredje kvartal 2015, men utviklingen har vært stabil ift. andre kvartal. 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.

For å sikre selskapet stabil fremtidig vekst og finansiering så sendte Folkefinans 8. juli inn søknad til Finanstilsynet om å få banklisens. Det estimeres at søknadsprosessen vil ta ca. seks måneder. Det ble i august iverksatt et endringsprogram for å utvikle og profesjonalisere selskapet som en fremtidig bank, og samtidig implementere kortsiktige tiltak for å bedre lønnsomheten.

Periodens totalresultat for tredje kvartal utgjorde -5 229 KNOK negativt påvirket av urealisert valutatap i perioden. Kapitaldekningen utgjorde 17,6% som er en svak forbedring sammenlignet med tredje kvartal 2015. For å sikre realisering av Folkefinans strategi for fortsatt profitabel vekst i alle markeder så er det et behov for å styrke selskapets kapitalbase. En prosess for å hente inn ny egenkapital er pågående med positive utsikter.

For nærmere informasjon, kontakt:

CEO - Harald Dahl-Pedersen +47 91 59 31 89, hdp@folkefinans.com

CFO - Jens Schau-Hansen +47 45 00 23 54, jens.schau-hansen@folkefinans.com

Resultatregnskap

	NOTE	Folkefinans AS Group				
		2016 Q3	2015 Q3	2016 YTD	2015 YTD	2015 YE
Renteinntekter og lignende inntekter fra kredittinstitusjoner		110	-47	520	16	463
Renteinntekter og lignende inntekter fra kunder		31 779	31 310	97 452	93 146	125 440
Sum renteinntekter og lignende inntekter		31 889	31 263	97 972	93 162	125 903
Andre rentekostnader og lignende kostnader		-224	-2 271	-4 211	-5 444	-7 741
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-224	-2 271	-4 211	-5 444	-7 741
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		31 665	28 992	93 761	87 718	118 162
Andre gebyrer og provisjonskostnader		-68	-156	-299	-499	-824
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-68	-156	-299	-499	-824
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		-1 113	1 890	-3 921	522	500
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		-1 113	1 890	-3 921	522	500
Lønn m.v.		-8 613	-7 800	-28 343	-26 759	-36 139
- Lønn		-6 469	-5 195	-21 011	-18 935	-25 593
- Pensjon		-717	-508	-1 829	-1 665	-2 234
- Sosiale kostnader		-1 426	-2 097	-5 504	-6 158	-8 312
Administrative kostnader		-11 146	-9 998	-30 800	-26 562	-38 165
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		-19 759	-17 797	-59 144	-53 321	-74 303
Ordinære avskrivninger		-3 555	-1 972	-6 080	-5 838	-8 957
Sum avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-3 555	-1 972	-2 525	-5 838	-8 957
Andre driftskostnader		-6 124	-6 453	-19 815	-18 988	-27 582
Sum andre driftskostnader		-6 124	-6 453	-13 690	-18 988	-27 582
Driftsresultat før tap		1 046	4 504	4 502	9 594	6 996
Tap på utlån	1	-8 085	-8 151	-24 817	-23 069	-32 332
Sum tap på utlån		-8 085	-8 151	-24 817	-23 069	-32 332
Nedskrivning av aksjer i konsernselskaper		-1 639	0	0	-4 010	0
Sum nedskrivning av eiendeler		-1 639	0	0	-4 010	0
Resultat av ordinær drift før skatt		-8 678	-3 646	-20 314	-17 484	-25 336
Skatt på ordinært resultat		1 810	999	5 102	4 733	2 118
Resultat		-6 867	-2 647	-15 213	-12 751	-23 218
Andre inntekter og kostnader						
Omregningsdifferanser valuta						2 707
Investeringer tilgjengelig for salg		1 639		1 639		29 905
Periodens totalresultat		-5 229	-2 647	-13 574	-12 751	9 394

Balance sheet

	NOTE	Folkefinans AS		
		2016 Q3	2015 Q3	2015 YE
Assets				
Loans to and receivables from credit institutions		5 093	63 600	4 360
Total net loans to and receivables from credit institutions		5 093	63 600	4 360
Repayment loans		246 163	209 627	237 320
Specified loss reserves	2	-100 762	-74 395	-85 555
Total net loans to and receivables from customers		145 401	135 232	151 765
Available for sale investments		18 581	0	55 849
Total ownership interests in group companies		18 581	0	55 849
Goodwill		30 078	30 078	30 078
Deferred tax assets		34 193	28 568	28 928
Intangible assets		16 541	19 344	19 183
Total intangible assets		80 812	77 990	78 189
Tangible assets		1 215	1 538	1 459
Total Tangible assets		1 215	1 538	1 459
Other assets		1 552	314	3 380
Prepays and deposits		5 011	6 361	6 303
Total prepaid		6 563	6 675	9 683
TOTAL ASSETS		257 666	285 035	301 304
EQUITY AND LIABILITIES				
Liabilities				
Liabilities to credit institutions		13 210	42 872	31 616
Derivates		2 956		2 910
Other liabilities		7 399	2 349	9 341
Subordinated loan		8 150		29 526
Convertible loan		50 866	58 233	54 116
Accrued expenses and deferred income		27 266	7 726	9 629
Total liabilities		109 847	111 180	137 137
Equity				
Share capital		96 705	96 705	96 705
Own shares		-815	-815	-815
Other paid in Equity		5 151	32 290	5 151
Share premium account		79 262	79 262	79 262
Total equity contributed		180 304	207 442	180 304
Other equity		-32 485	-33 587	-16 137
Total retained earnings		-32 485	-33 587	-16 137
Sum equity		147 819	173 855	164 167
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		257 666	285 035	301 304

Folkefinans AS noter

1. Tapsavsetninger i perioden	30.09.2016	30.09.2015	2015-12-31
Konstaterte og kostnadsførte tap	98	423	12 998
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	-108	-215	6 367
Tapsavsetninger i perioden	8 095	7 943	25 701
Sum	9 092	8 625	32 332
2. Misligholdte- og tapsutsatte engasjement			
Misligholdte engasjement *	105 700	79 525	90 009
Nedskrivning for sannsynlig tap	100 762	74 395	85 555
Netto	4 938	5 130	4 454
*) lån er klassifisert som misligholdt etter 90 dager			
3. Poster utenfor balansen			
Udisponert rammekreditt (SEK)			
Sum	0	0	0
4. Kapitaldekning			
Minimumskrav ansvarlig kapital	31 604	33 784	38 559
Ansvarlig kapital	69 356	73 152	90 427
Kapitaldekningsprosent	17,6%	17,3 %	18,8%

Alle tall er presentert i NOK 1 000