



FOLKIA

FOLKIA™

Rapport for 1. kvartal 2014

Folkia-konsernet er et finansieringskonsern i Norden og Baltikum for hverdagsnære finansielle tjenester. Folkia tilbyr kortsiktige mikrolån og lengre fleksible lån 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 avvikling er gjennomført blir Folkia AB konsolidert inn i regnskapet.

Inntektene i første kvartal 2014 økte markert sammenlignet med første kvartal 2013 hovedsakelig på grunn av lansering av lån med lengre løpetider opp til 12 måneder i oktober 2013 i Sverige og februar 2014 i Norge. Resultatet for første kvartal ble -3 871 KNOK sammenlignet med -1 002 KNOK i samme periode i 2013. I løpet av 2013 styrket Folkia organisasjonen for å forberede lanseringen av Visa i 2014 og håndtering av fremtidig vekst noe som medførte økning i kostnader og derfor en svekkelse av resultatet i første kvartal. Folkia forventer ytterligere forbedring både i inntekter og resultat i de kommende måneder. Kapitaldekningen i Folkia AS er i perioden redusert til 16%. Hovedårsaken til endringen er økningen i lånevolumet, noe som gir høyere risikovekt.

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 Q1	2013 Q1	2013 YE			2014 Q1	2013 Q1	2013 YE
281	7	46	Renteinntekter og lignende inntekter fra kredittinstitusjoner		281	7	46
27 861	22 723	87 804	Renteinntekter og lignende inntekter fra kunder		27 861	22 723	87 804
28 142	22 730	87 850	Sum renteinntekter og lignende inntekter		28 142	22 730	87 850
-958	-254	-1 428	Andre rentekostnader og lignende kostnader		-960	-255	-1 429
-958	-254	-1 428	Sum rentekostnader og lignende kostnader		-960	-255	-1 429
27 184	22 475	86 422	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		27 182	22 474	86 421
-330	-54	-792	Andre gebyrer og provisjonskostnader		-330	-54	-792
-330	-54	-792	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-330	-54	-792
-642	936	4 271	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		-642	936	4 271
-642	936	4 271	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		-642	936	4 271
-7 865	-5 876	-23 380	Lønn m.v.		-7 865	-5 876	-23 380
-5 849	-4 335	-16 913	- Lønn		-5 849	-4 335	-16 913
-436	-284	-1 311	- Pensjon		-436	-284	-1 311
-1 580	-1 257	-5 156	- Sosiale kostnader		-1 580	-1 257	-5 156
-9 868	-6 718	-33 584	Administrative kostnader		-9 868	-6 718	-33 584
-17 733	-12 595	-56 964	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		-17 733	-12 595	-56 964
-1 310	-2 482	-9 373	Ordinære avskrivninger		-439	-1 208	-4 278
-1 310	-2 482	-9 373	Sum avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-439	-1 208	-4 278
-3 179	-3 351	-12 469	Andre driftskostnader		-3 179	-3 351	-12 469
-3 179	-3 351	-12 469	Sum andre driftskostnader		-3 179	-3 351	-12 469
3 990	4 930	11 095	Driftsresultat før tap		4 859	6 203	16 189
-7 861	-5 932	-26 332	Tap på utlån	1	-7 861	-5 932	-26 332
-7 861	-5 932	-26 332	Sum tap på utlån		-7 861	-5 932	-26 332
0	0	-8 351	Nedskrivning av aksjer i konsernselskaper		0	0	-8 351
0	0	-8 351	Sum nedskrivning av eiendeler		0	0	-8 351
-3 871	-1 002	-23 588	Resultat av ordinær drift etter skatt		-3 002	271	-18 494
	260	5 982	Skatt på ordinært resultat		-244	-97	4 555
-3 871	-742	-17 606	RESULTATER FOR PERIODEN		-3 246	174	-13 939

Balanse

Folkia AS			NOTE	Folkia AS Group		
2014 Q1	2013 Q1	2013 YE		2014 Q1	2013 Q1	2013 YE
			Eiendeler			
15 592	24 116	16 468	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	15 737	24 302	16 616
15 592	24 116	16 468	Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	15 737	24 302	16 616
160 765	78 084	131 867	Fordringer på kunder	160 765	78 084	131 867
-40 740	-18 282	-33 504	Nedskrivninger på utlån	-40 740	-18 282	-33 504
120 025	59 802	98 363	Sum netto utlån og fordringer på kunder	120 025	59 802	98 363
135	135	135	Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper	0	0	0
135	135	135	Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
12 060	24 159	12 811	Goodwill	30 078	45 890	30 078
28 409	23 501	28 409	Utsatt skattefordel	22 681	18 017	21 498
16 370	14 822	15 749	Andre immaterielle eiendeler	19 898	17 406	19 157
56 839	62 483	56 969	Sum immaterielle eiendeler	72 657	81 313	70 733
480	613	407	Varige driftsmidler	480	613	407
480	613	407	Sum varige driftsmidler	480	613	407
1 512	13 152	3 393	Andre eiendelar	1 512	13 152	3 393
16 932	18 692	19 408	Periodis. kostn./forskudds. Innekt. og depositumer	16 932	18 692	19 408
18 444	31 845	22 801	Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	18 444	31 845	22 801
211 515	178 995	195 143	SUM EIENDELER	227 343	197 875	208 920
			GJELD OG EGENKAPITAL			
			Gjeld			
75 277	11 384	52 733	Gjeld til kredittinstitusjoner	75 277	11 384	52 733
2 109	17 457	5 191	Annen gjeld	2 109	17 859	5 191
9 590	7 971	7 890	Avsetninger for påløpte kostnader	9 590	7 971	7 890
86 976	36 812	65 814	Sum gjeld	86 976	37 213	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
74 614	74 615	74 615	Overkursfond	74 000	74 000	74 000
160 834	160 835	160 835	Sum innskutt egenkapital	160 220	160 220	160 220
-36 295	-18 652	-31 506	Annen egenkapital	-19 853	442	-1 302
-36 295	-18 652	-31 506	Sum opptjent egenkapital	-19 853	442	-1 302
124 539	142 183	129 329	Sum egenkapital	140 367	160 662	158 918
211 515	178 995	195 143	Sum gjeld og egenkapital	227 343	197 875	224 732

Folkia AS noter

	2014-03-31	2013-03-31	2013-12-31
1. Tapsavsetninger i perioden			
Konstaterte og kostnadsførte tap	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	0	0	-2 855
Tapsavsetninger i perioden	7 861	5 932	29 187
Sum	7 861	5 932	26 332
2. Misligholdte- og tapsutsatte engasjement			
Misligholdte engasjement *	29 076	12 361	24 416
Nedskrivning for sannsynlig tap	40 740	18 282	33 504
Netto	-11 664	-5 921	-9 088
*) Lån er klassifisert som misligholdt etter 90 dager			
3. Poster utenfor balansen			
Udisponert rammekreditt (i Sverige)	0	13 583	0
Udisponert rammekreditt (i Finland)	0	9 867	0
Sum	0	23 450	0
4. Kapitaldekning			
Minimumskrav ansvarlig kapital	34 589	29 441	33 374
Kjernekapital	67 702	79 701	72 361
Kapitaldekningsprosent *	16%	22%	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