

**FOLKIA**

**Årsrapport  
2013**

**FOLKIA™**



**Innhold:**

**Årsrapport 2013**

**Side:**

4	Årsberetning
10	IFRS Konsernregnskap
17	IFRS Noter til konsernregnskapet
50	NGAAP Årsregnskap Folkia AS
55	NGAAP Noter til regnskapet
66	Revisors beretning

## ÅRSBERETNING FOR 2013

### GENERELT

Folkia avlegger konsernregnskapet i henhold til IFRS, jf regnskapsloven § 3-9. Selskapsregnskapet avlegges etter NGAAP og etter forskrift om årsregnskap m.m. for banker og finansieringsforetak av 16. desember 1998. Årsberetningen dekker også virksomheten i konsernet, jf regnskapsloven § 3-3a.

Regnskapet er utarbeidet på basis av fortsatt drift. Regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle situasjon og resultater per 31. desember 2013.

### OM KONSERNET

Folkia-konsernet er et finansieringskonsern i Norden og Baltikum for hverdagslige finansielle tjenester. Virksomheten i konsernet består per 31. desember 2013 av morselskapet Folkia AS og dets filialer i Sverige, Finland og Estland. Virksomheten i Danmark drives via den svenske filialen. Konsernet omfatter også et ikke-operativt datterselskap, Folkia AB, i Sverige.

Folkia er en godkjent finans- og kredittinstitusjon. Godkjennelse ble gitt av Finansdepartementet 19. desember 2007. Opplysninger om godkjennelsen og den tillatte virksomheten finnes i finansinstitusjonsloven §§ 3-3, 1-2 og 1-5 nr 1. Folkias nasjonale tilsynsmyndighet er det norske Finanstilsynet.

Virksomhetens hovedkontor er i Karenslyst alle 8B, 0287 Oslo.

### REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

#### Driftsinntekter

Konsernets driftsinntekter i 2013 var MNOK 91 mot MNOK 113 i 2012. Morselskapets driftsinntekter i 2013 var MNOK 88 mot MNOK 114 i 2012. Hovedårsaken til nedgangen i inntekter er innføringen i Finland av et rentetak for mikrolån, som Folkia ikke lenger ytet fra utgangen av mai 2013.

#### Driftskostnader

Konsernets driftskostnader i 2013 var MNOK 117 mot MNOK 100 i 2012.

Morselskapets driftskostnader i 2013 var på MNOK 113 mot MNOK 105 i 2012. Folkia fortsatte å investere i sin organisasjon for å tilpasse og posisjonere konsernet til den betydelige veksten som ventes fra lange lån og Visa fra 2014 og fremover. Dette har medført økte omkostninger og midlertidig redusert lønnsomhet. I tillegg ble goodwill knyttet til Finland nedskrevet i 2013.

#### Forsknings- og utviklingsvirksomhet

Folkia utvikler løpende sitt interne system, herunder vårt FOSS-system (Folkia Operational Service System) og har investert i og lansert en oppdatert tekniske plattform for alle markeder i løpet av 2013. Utviklingsarbeid er balanseført når det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil kunne utnyttes. Folkia har ikke foretatt noen forskningsvirksomhet som ville ha noen virkning for regnskapet. I slutten av fjerde kvartal 2013 innledet Folkia et utviklingsprosjekt vedrørende Folkias egen kredittskåring. Den oppdaterte skåringsmodellen vil bli utviklet for alle markeder i løpet av 2014. Med den oppdaterte skåringsmodellen regner vi med å redusere tapene på lån i fremtiden.

## **Redusert goodwill**

Balanseført goodwill i konsernregnskapet blir årlig vurdert for mulig verdiforringelse. Verdifastsettelsen viser at det ikke er tegn på svekkelse for konsernet som helhet med unntak av goodwill knyttet til Finland, der verdiene ble nedskrevet i 2013.

## **Kredittap**

Konsernets tap på utlån i 2013 var MNOK 26 sammenlignet med MNOK 31 i 2012.

## **BALANSE, FINANSIERING OG LIKVIDITET**

Konsernets balanse per 31. desember 2013 var på MNOK 210 mot MNOK 199 i 2012.

Konsernet er finansiert gjennom egenkapital og en trekkfasilitet på MNOK 80 i DNB Bank ASA inngått i 2013. Egenkapitalandelen var 69% i 2013 mot 78 % i 2012 (egenkapital/ balansesum).

Konsernet har fortsatt en god likviditetssituasjon. Per 31. desember 2013 var konsernets kontantbeholdning MNOK 17. Konsernets kontantstrøm var tilfredsstillende gjennom 2013.

I morselskapet var balansen per 31. desember 2013 på MNOK 195 mot MNOK 181 i 2012. Selskapet har ikke fri egenkapital pr.31.12.2013.

## **DE VIKTIGSTE UTVIKLINGSTREKKENE**

Den økte reguleringsmessige og politiske oppmerksomheten omkring små usikrede lån som Folkia forutså og kunne se allerede i 2012, har i stor grad gjort seg gjeldende og økt ytterligere i løpet av 2013. Mange konkrete reguleringsmessige tiltak vil fortsette å berøre alle aktørene på mikrolånmarkedene i de nordiske landene (og Estland). Folkia har fortsatt å forberede seg på det nye reguleringsmessige landskapet.

Den nye lovgivningen i Finland med rentetak for lån på EUR 0 – 2 000 trådte i kraft 1 .juni 2013. Den har hatt sterk påvirkning på hele mikrolånmarkedet. Vi har opplevd at mange selskaper har gått ut av det finske markedet eller endret sitt tilbud av produkter. Folkia har valgt å være klart på linje med den nye lovgivningen og anvendt beste praksis i virksomheten i Finland. Folkia har i 2013 lansert et nytt produktspekter, med større beløp og lengre løpetid, ment å skulle dekke både våre kunders behov og tilsynsmyndighetens nye krav – i Finland og våre andre markeder.

Den reguleringsmessige oppmerksomheten i Sverige har også økt i løpet av 2013. Myndighetene har arbeidet med ny lovgivning som vil innføre et krav om godkjenning, herunder en 'fit and proper test' og tilsyn av den svenske Finansinspektionen. Den nye lovgivningen vil tre i kraft for selskaper (for tiden) uten godkjenning, altså andre enn Folkia. Vi har allerede før den formelle avstemningen om den nye loven i Riksdagen, sett selskaper uten godkjenning forlate det svenske markedet for små, usikrede lån. Den nye lovgivningen ventes å tre i kraft 1. juli 2014.

Utviklingen går, slik vi ser det, derfor i retning av at det er mer regulering i vente i alle markeder vi driver virksomhet i – Norge, Sverige, Danmark, Estland og Finland. I den forbindelse er Folkia meget godt forberedt, det er allerede et velleddet selskap under tilsyn av Finanstilsynet. Folkia har, og vil til enhver tid søke å anvende, de høyeste rettslige, reguleringsmessige og bransjemessige standarder.

## **MARKEDER OG PRODUKTER**

Konsernets tjenester i første halvdel av 2013 bestod hovedsakelig av å gi mikrolån – små usikrede lån med kort løpetid for midlertidige behov.

I løpet av annet halvår i 2013 har Folkia begynt å foreta en klar strategisk endring i retning av å tilby et mer fleksibelt produktspekter med større lån (inntil NOK 20 000) med lenger løpetid (inntil 12 måneder). Det viktigste Folkia oppnådde innen produktutvikling i løpet av 2013, var lanseringen av den nye tekniske plattformen for betjening av de nye lengre lånene. Folkia har også fortsatt å arbeide med sin lanseringsstrategi for VISA kredittkort. VISA-medlemskapet sammen med Folkias godkjenning som et kreditt- og finansieringsselskap, gjør det mulig å lansere kredittkort i praktisk talt hele EU/EØS-området. VISA-medlemskapet vil også gi muligheter for nye løsninger, herunder applikasjoner, ved bruk av håndholdte innretninger. Med vår teknologidrevne organisasjon, tar vi sikte på å bli en av de første som går inn på dette kommende markedet.

Norge var det største vekstmarkedet i løpet av året. Per 31. desember er Norge Folkias nest største marked (etter Sverige). Lanseringen av lengre lån i Norge tidlig i 2014 vil ytterligere øke og styrke vår posisjon som en innovativ kredittkorttilbyder i vårt hjemmemarked Norge.

I Danmark har vi beholdt vårt produkttilbud på den nye teknologiske plattformen, med en tett og sund tilnærming til kredittrisiko og skåring, hovedsakelig med fokus på å beholde vår markedsandel i mikrolånmarkedet. Folkia har forberedt seg på nye produktlanseringer også i Danmark.

Sverige er fortsatt Folkias største marked. Siden lanseringen av det nye produkttilbudet på den nye tekniske plattformen, har Folkia posisjonert seg som en mer fleksibel tilbyder av lån. Vi har opplevd at nye kundesegmenter (med høyere inntekter) har benyttet seg av våre produkter. Nylige kundeundersøkelser har også vist svært positiv respons på det nye produkttilbudet med den nye tekniske plattformen. Denne positive responsen kommer fra både nye og eksisterende kunder.

I Finland har vi sett en betydelig nedgang i salget etter at vi sluttet med mikrolån i juni 2013. I løpet av annet halvår 2013 har vi imidlertid opplevd en gradvis økende interesse for våre større og lengre lån. 2013 har i stor utstrekning også vært et år med stadig forberedelse og teknisk pretesting av VISA-kredittkortet. En større del av kostnadene og investeringene knyttet til lanseringen av VISA er tatt i 2013 (og 2012), og vi regner med at vi i løpet av annet kvartal 2014 vil lansere det nye kredittkorttilbudet i Finland.

I Estland har vi også forberedt lansering av VISA-kredittkortet som vil finne sted kort tid etter lanseringen i Finland. Når det gjelder de eksisterende, ikke sikrede låneproduktene i 2013, har vi gradvis økt vår markedsandel. Gjennom året har vi opprettholdt fokus på beste praksis, særlig de sunne prinsippene for bankvirksomhet som det estlandske finanstillsynet lanserte i 2013. For å oppsummere, Folkia-konsernet har i løpet av 2013 opprettholdt og delvis gjennomført sin strategiske endring til å tilby et fullt fleksibelt produkttilbud til våre kunder, med lanseringen av den nye tekniske plattformen med lengre lån som et viktig første skritt. Fase to i 2014 er å legge til forskjellige kredittkorttilbud, så vel tradisjonelle plastkort som teknologidrevne e-løsninger.

## **INVESTERINGER OG FINANSIERING**

De mest betydelige investeringene som Folkia gjorde i 2013, var (i) utarbeidelsen og lanseringen av den nye teknologiske plattformen og lengre lån, sammen med (ii) innføringen av VISA Principal Membership og forberedelsene til lansering av kredittkort i alle markeder. Den nye tekniske plattformen, de lengre lånene og VISA-prosjektet representerer en helt ny dimensjon for Folkia. Vi vil kunne tilby våre kunder et kredittkort med innlagte produkter som aldri har vært lansert i dette

markedssegmentet, inklusive "Min side", som vil gi kunden et bedre redskap for å styre sin lånesituasjon.

I 2013 sa vi opp vår langvarige finansierings- og inkassoavtale med vår (tidligere) svenske finansierings- og inkassopartner. Folkia har også tatt den strategiske beslutningen å administrere inkasso av egne lån, først i Finland og Sverige. Folkia har en klar tro på at dette er et skritt i riktig retning, ved at vi vil være i stand til å bistå våre kunder i alle markeder på en klar og fleksibel måte gjennom hele låneprosessen. All support til kunden – fra søknad til tilbakebetaling – skal gis på en klar, vennlig og respektfull måte. Å behandle våre kunder bra er sannsynligvis den viktigste av alle investeringer.

I siste halvdel av 2013 ble det foretatt et strategisk og finansielt trekk ved inngåelse av en ny finansieringsavtale med DnB Bank ASA, med en låneramme på MNOK 80. Dette gir økte muligheter til å betjene våre kunder med enda bedre og mer skreddersydde låneløsninger. Likviditetssituasjonen i driften av selskapet er god. I løpet av 2013 har vi også benyttet anledningen til å selge en del av vår gamle låneportefølje, noe som ytterligere har styrket selskapets likviditet.

## **ORGANISASJON, MEDARBEIDERE, KULTUR SAMT INTERNT OG EKSTERNT MILJØ**

Folkia har i 2013 styrket sin kompetanse i alle markeder og i alle enheter for driftsstøtte. Hovedkontorfunksjonene er også styrket gjennom året, med en ny økonomidirektør og en ny Country Manager for Norge. Hovedkontoret vil bli ytterligere styrket i 2014, med kredittsjef og utvidede hovedkontorfunksjoner etablert i Norge i løpet av 2014. Folkia vil også i løpet av året flytte til nye kontorer i Oslo. Dette er i tråd med den strategiske, langsiktige vekstsatsingen i Folkias hjemmemarked Norge.

Folkia har alltid lagt vekt på å gi kvinner og menn like muligheter for faglig og personlig utvikling, lønn og avansement. Folkia har klare retningslinjer, arbeidsreglement, regler for opptreden og varslingstelefoner til personal- og complianceavdelingene, herunder (i) menneskerettighetsspørsmål, (ii) intern og ekstern korrupsjon, (iii) bedrageri og (iv) internt og eksternt arbeidsmiljø. Eksempelvis deltok de ansatte i kundetjenesten i 2013 i et eksternt opplæringsprogram med sikte på å styrke det miljøet i avdelingen og den åpne relasjonen mellom ansatte og tilsynsmyndigheter.

Det er naturlig at Folkias virksomhet er av relativt lite omfang og også geografisk begrenset. Selskapet har som arbeidsgiver og tilbyder av smålån ingen betydelig innvirkning på menneskerettighetsspørsmål i et videre perspektiv. Menneskerettigheter og arbeidsvilkår er allikevel et sentralt område for selskapsledelsen. Personalavdelingen og lederne for de forskjellige avdelingene foretar på løpende basis sammenlignende analyser av rettslige og markedsmessige rettigheter og goder for å sikre at ingen vilkår om lavere ytelser for Folkiaansatte er tatt inn i reglene for opptreden, arbeidsreglementer og alle ansettelseskontrakter i hele Folkiakonsernet.

Folkiakonsernet legger også sterk vekt på de ansattes fysiske og kulturelle velferd. Folkia tilbyr rikelige muligheter til fysisk trening og til deltakelse i kulturarrangementer. For å støtte både det generelle kulturlandskapet i alle land det drives virksomhet i, er alle avdelingslederne instruert om å legge til rette for ansattes deltakelse i kulturelle arrangementer, både på enkeltstående og regelmessig basis. I denne sammenheng kan nevnes at selskapet i 2013 var hovedsponsor for et stort skandinavisk fotballag.

Folkiakonsernets retningslinjer for internkontroll og dokumentasjon og det daglige arbeidet til hver avdelingsleder skal sikre at korrupsjon, bedrageri, sosiale faktorer og ansattes rettigheter følges opp og overvåkes på løpende basis. Eventuelle avvik fra disse retningslinjene og prosedyrene rapporteres

av direktøren for Compliance til administrerende direktør, styret og kontrollkomiteen, for å sikre at manglende etterlevelse av selskapets regler uten opphold blir varslet til høyeste nivå.

Omtrent 50 % av medarbeiderne i Folkia er kvinner. Det er ingen kvinnelige styremedlemmer i Folkia. Ca. 50 % av alle ansettelser i Folkiakonsernet hadde i 2013 familiebakgrunn fra land utenfor Skandinavia eller EU/EØS. Ikke-diskriminering og likelønn for likt arbeid er overordnede prinsipper i Folkias rekrutteringsstrategi og lønnspolitikk.

Samlet sykefravær var 650 dager, som tilsvarer 5 % av den totale arbeidstiden. Av det samlede sykefraværet var 349 dager knyttet til langtidsfravær. Ingen arbeidsrelaterte skader eller ulykker fant sted. Hver avdelingsdirektør og personalavdelingen arbeider nært med regelmessige undersøkelser om de ansattes tilfredshet og holder individuelle samtaler fra tid til annen om det sosiale klimaet og hvordan de ansatte føler sin situasjon.

Det er ingen omstendigheter knyttet til driften, herunder innsatsfaktorer og produkter, som kan medføre betydelige virkninger for det ytre miljø.

Når det gjelder tiden fremover, legger styret ytterligere vekt på arbeidet mot korrupsjon og bedrageri og når det gjelder overholdelse av lover og regler, de ansattes velferd, ikke-diskriminering og åpenhet for kulturell samkvem. Folkia vil fortsette å rekruttere de beste fagfolkene, uansett kjønn, alder eller etnisk opprinnelse. Styret overvåker hele tiden Folkiakonsernets Key Performance Indicators og vil fortsette med dette i 2014.

## **RISIKO OG KAPITALDEKNING**

Konsernet eksponeres mot ulike typer av finansiell risiko. I konsernets balanse per 31. desember 2013 er disse risikoene: Valutarisiko og kredittrisiko knyttet til utlån i lokale valutaer i konsernets markeder, valutarisiko knyttet til konserninterne lån, kredittrisiko knyttet til overskuddslikviditet og kundefordringer og dels likvidetsrisiko knyttet til tilbakebetaling av lån. Konsernet har innført rutiner og retningslinjer for håndtering av de ulike risikoene, disse er nærmere beskrevet i notene til konsernregnskapet.

Konsernets kapitaldekning per 31. desember 2013 var 17,4% mot 21,5% i 2012. Kapitaldekningen er vesentlig over minimumskravet på 9 %.

I Sverige har Folkia tatt en aktiv rolle i opprettelsen av en bransjeforening for kreditorer som yter "små lån" – 0 til SEK 15 000 med inntil 12 måneders løpetid (på svensk: Svenska Konsument-kreditföretagen Ekonomisk Förening). På bakgrunn av Folkias stilling som godkjent selskap, har Folkia valgt ikke å være et formelt medlem av foreningen, men et støttemedlem. Folkias juridiske direktør er oppnevnt som styrets leder. Under Folkias ledelse har foreningen innført beste praksis bransjestandarder for sine medlemmer og oppnevnt et uavhengig råd, som skal tjene som ombudsmann for forbrukerne. Foreningen har også samarbeidet nært med innkrevningsmyndighetene for ytterligere å etablere beste praksis i det svenske markedet.

I februar 2013 deltok Folkia ved sin juridiske direktør i en offentlig høring i Riksdagen ("Civilutskottet"). I høringen uttrykte Folkia sin klare støtte til lovgivningsinitiativet om å innføre en "fit and proper test" og tilsyn av det svenske finanstilsynet - med henvisning til de (for tiden) ikke-godkjente långiverne i Sverige.

Folksam ömsesidig sakförsäkring og Folksam ömsesidig livförsäkring (sammen kalt "Folksam") innga 30. august 2012 stevning mot Folkia til Stockholm tingrett for varemerke- og selskapsnavningregp.



Det hevdes blant annet at Folkias bruk av FOLKIA, FOLKLÅN, FOLKGIRO og FOLKONOMI innebærer inngrep i FOLKSAMs varemerker og selskapsnavn. Folkia bestred Folksams saksanlegg i sin helhet i sitt tilsvarende til retten. Folkia anla 26. oktober 2012 motsøksmål mot Folksam. Folkia mener at Folkia ikke hadde gjort inngrep i noen av Folksams varemerker eller selskapsnavn og at det rettslige grunnlag for Folksams krav er uten saklig grunnlag.

Hovedforhandling i saken for Stockholm tingrett fant sted 4. – 5. oktober 2013, og retten avsa dom 7. desember 2013. Stockholm tingrett var enig med Folkia i at bruken av Folkia som varemerke og selskapsnavn ikke innebar inngrep i Folksams varemerker eller selskapsnavn. Retten erklærte videre to av Folksams varemerkeregistreringer for FOLKSAM ugyldig for tjenestene bankvirksomhet, kredittinstitusjon, debittkorttjenester og kredittkorttjenester. Dommen ble anket av begge parter til Svea lagmannsrett.

Hovedforhandling fant sted 17 – 18 februar 2014. I dommen, som ble avgitt den 8. april 2014, var Svea lagmannsrett enig med tingretten at Folksams varemerkeregistreringer er ugyldige. Imidlertid når det gjelder Folkias bruk av Folkia, FOLKLÅN, FOLKGIRO og FOLKONOMI besluttet retten at Folkia krenker Folksams varemerker og firmanavn i det svenske markedet. Folkia har sammen med eksterne rådgivere, innledet forberedelsene til en anke av dommen til Høyesterett. En slik omfattende sak om immaterielle rettigheter medfører utstarkt bruk av intern arbeidstid og ressurser for Folkia samt kostnader til ekstern advokathjelp. Det vises til notene til årsregnskapet for ytterligere beskrivelse av de balanseførte verdiene.

## **EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE**

Styret, som fikk ny leder i annet kvartal 2013, har avholdt elleve møter i 2013. Strategi, økt KPI-rapportering, økt satsing på hjemlandet Norge, konsernets utvikling, struktur, transaksjoner, økt effektivitet og utviklingsprosjekter har vært sentrale saker. Videre har styret behandlet en rekke policy spørsmål knyttet til overholdelse av myndighetskrav.

Kredittkomiteen, som er en underkomité av styret, har regelmessige møter og gjennomgår selskapets kredittrisiko på utlånsporteføljene og tapsavsetningsnivåene.

## **FREMTIDSUTSIKTER OG FORTSETTELSE**

I løpet av 2013 har Folkia kommunisert med Finanstilsynet om visse reguleringsmessige krav til Folkia som et godkjent selskap i Norge. Styret bestemte og gjennomførte allerede i 2013 konkrete tiltak for å øke salget og styrke driften og hovedkontorfunksjonene i Norge. Finanstilsynet har tatt til etterretning at Folkias strategiske fokus for Norge i 2014 er en ytterligere styrking av Folkias organisasjonsmessige struktur, herunder nye lokaler og økt aktivitet når det gjelder ansettelser og salg. Med den gradvise innføringen av de styrkede hovedkontorfunksjonene vil Folkia bli enda bedre forberedt til å møte både nåværende og fremtidige krav fra tilsynsmyndighetene. Selskapet vil opprettholde en tett dialog med Finanstilsynet gjennom 2014 for å sikre at Finanstilsynet er godt informert i annet og tredje kvartal når de nevnte fasene i Folkias strategiske plan er gjennomført.

Bankbransjen vil fortsatt stå overfor gjennomgripende endringer i årene som kommer, med økt reguleringsmessig fokus, basert på styrket myndighetskontroll i markedet. Folkia er vel posisjonert, med godkjenning som kreditt- og finansieringsselskap og med VISA Principal Membership, for å dra nytte av denne utviklingen. Folkia vil fortsette å lansere nye fleksible låneløsninger til eksisterende og nye kunder og vil gå videre med utvikling av et produktspekter med lån drevet av blue ocean-teknologi som kan bli bygget inn i kredittkortets infrastruktur. Denne produktutviklingen vil utvilsomt åpne opp for mange interessante forretningsmuligheter for Folkiakonsernet i 2014.

\*\*\*\*\*

Oslo, 9. april 2014  
I styret for Folkia AS



Stig Herbern  
styrets leder



Mikko Marttinen  
styremedlem



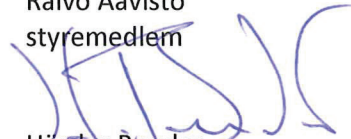
Kalle Pykälä  
styremedlem



Raivo Aavisto  
styremedlem



Leif B. Bjørnstad  
styremedlem



Hördur Bender  
administrerende direktør

Oppstilling av totalresultat

Oppstilling av foretakets finansielle stilling

Oppstilling av endringer i egenkapitalen

Oppstilling av kontantstrømmer

Noter til konsernregnskapet

<b>1</b>	Generell informasjon	<b>4</b>	Viktige regnskapestimater og skjønnsmessige vurderinger
	1.1 Anvendelse av nye og reviderte internasjonale regnskapsstandarder og fortolkninger	<b>5</b>	Varige driftsmidler
		<b>6</b>	Immaterielle eiendeler
<b>2</b>	Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene	<b>7a</b>	Finansielle instrumenter etter kategori
	2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen	<b>7b</b>	Kredittverdighet i finansielle eiendeler
	2.2 Konsolideringsprinsipper	<b>8</b>	Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg
	2.3 Opprettelse av filialer	<b>9</b>	Mikrolån og andre fordringer
	2.4 Segmentrapportering	<b>10</b>	Konter og kontantekvivalenter
	2.5 Omregning av utenlandsk valuta	<b>11</b>	Aksjekapital og overkurs
	2.6 Varige driftsmidler	<b>12</b>	Opptjent egenkapital
	2.7 Immaterielle eiendeler	<b>13</b>	Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld
	2.8 Verdifall på ikke-finansielle eiendeler	<b>14</b>	Lån
	2.9 Anleggsmidler holdt for salg	<b>15</b>	Pensjoner og lignende forpliktelser
	2.10 Finansielle eiendeler	<b>16</b>	Lønnskostnader
	2.11 Kundefordringer – mikrolån	<b>17</b>	Annen driftskostnad
	2.12 Konter og kontantekvivalenter	<b>18</b>	Finansinntekter og – kostnader
	2.13 Aksjekapital og overkurs	<b>19</b>	Skattekostnad
	2.14 Leverandørgjeld	<b>20</b>	Forpliktelser
	2.15 Lån	<b>21</b>	Virksomhetssammenslutning
	2.16 Betalbar og utsatt skatt	<b>22</b>	Nærstående parter
	2.17 Pensjonsforpliktelser, bonusordninger og andre kompensasjonsordninger overfor ansatte	<b>23</b>	Betingede forpliktelser og hendelser etter balansedagen
	2.18 Avsetninger og tap på lån	<b>24</b>	Kapitaldekning
	2.19 Inntektsføring	<b>25</b>	Opptjent egenkapital
	2.20 Leieavtaler	<b>26</b>	Restløpetid per 31. desember
	2.21 Måling av virkelig verdi		
<b>3</b>	Finansiell risikostyring		
	3.1 Pillar I risiko		
	3.2 Pillar II risiko		
	3.3 Kapitaldekning		

(Alle tall i NOK)

## Oppstilling av totalresultat

	Note	2013	2012
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		91 352 960	112 762 955
Annen inntekt		58	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>91 353 019</b>	<b>112 762 955</b>
Lønn- og andre administrasjonskostnader	16	-23 379 851	-21 314 956
Avskrivning immaterielle eiendeler	6	-3 825 743	-5 637 517
Avskrivning varige driftsmidler	5	-451 998	-801 886
Nedskrivning av immaterielle eiendeler	6	-16 404 805	0
Tap på utlån	9	-26 332 476	-31 044 013
Annen driftskostnad	17	-46 942 858	-41 352 147
Nedskrivning andre tilgodehavender		0	0
Nedskrivning aksjer tilgjengelig for salg	7a, 8	0	0
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-117 337 731</b>	<b>-100 150 519</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-25 984 712</b>	<b>12 612 436</b>
Finansinntekter	18	6 417 798	3 656 592
Finanskostnader	18	-3 528 295	-5 717 413
<b>Netto finanskostnader</b>		<b>2 889 502</b>	<b>-2 060 821</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-23 095 210</b>	<b>10 551 615</b>
Skattekostnad	19	6 044 394	-11 909 503
<b>Årsresultat</b>		<b>-17 050 816</b>	<b>-1 357 888</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Omregningsdifferanser valuta		5 808 974	-2 038 848
<b>Andre inntekter for året</b>		<b>5 808 974</b>	<b>-2 038 848</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-11 241 842</b>	<b>-3 396 736</b>

## Oppstilling av foretakets finansielle stilling

	Note	2013-12-31	2012-12-31
<b>EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
Varige driftsmidler	5	407 108	723 832
Programvare og scoringmodell	6	9 022 813	4 793 332
Varemerker og lisenser	6	9 542 133	10 134 617
Kunderelasjoner	6	0	2 402 731
Goodwill	6	30 077 584	45 889 905
Utsatt skattefordel	19	22 987 065	16 942 668
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	8	0	-
Lån og depositum	7a, 22	15 764 969	14 075 751
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>87 801 672</b>	<b>94 962 837</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
Mikrolån og andre fordringer	7a, 7b, 9	101 753 419	75 912 831
Forskuddsbetalte kostnader	9	3 645 217	4 184 440
Påløpte. Ikke mottatte inntekter	9	0	-
Kontanter og kontantekvivalenter	10, 7a, 7b	16 616 414	23 456 874
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>122 015 050</b>	<b>103 554 146</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>209 816 722</b>	<b>198 516 983</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Egenkapital tilordnet selskapets aksjonærer</b>			
Aksjekapital	11, 25	87 034 580	87 034 580
Egne aksjer	11, 25	-814 580	-814 580
Overkurs	11	73 999 898	73 999 898
Opptjent egenkapital	12	-20 052 908	-3 002 137
Virkninger av valutakursendringer	12	3 836 044	-1 752 348
<b>Sum egenkapital</b>		<b>144 003 033</b>	<b>155 465 412</b>
<b>GJELD</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	7a, 13	6 660 240	16 948 240
Mottatt ikke opptjent inntekt		1 793 408	5 073 560
Påløpte kostnader	13, 15	4 627 211	3 766 309
Lån (trekkfasilitet)	7a, 14	52 732 829	17 263 461
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>65 813 688</b>	<b>43 051 571</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>65 813 688</b>	<b>43 051 571</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>209 816 722</b>	<b>198 516 983</b>

Oslo, 9 april, 2014  
I styret for Folkia AS



Stig Herbern  
(Styreleder)



Mikko Marttinen



Raivo Aavisto



Leif Bjørnstad



Kalle Pykälä



Hörður Bender  
(Daglig leder)

## Oppstilling av endringer i egenkapitalen

	Note	Aksje kapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Virkninger av valuta kursendringer	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 1. januar 2012</b>		<b>86 220 000</b>	<b>73 999 898</b>	<b>-1 644 249</b>	<b>286 500</b>	<b>158 862 149</b>
Omregningsdifferanser valuta					-2 038 848	-2 038 848
Årsresultat				-1 357 888		-1 357 888
<b>Egenkapital 31. desember 2012</b>	11,12	<b>86 220 000</b>	<b>73 999 898</b>	<b>-3 002 136</b>	<b>-1 752 348</b>	<b>155 465 412</b>
Registrert aksjekapital		87 034 580				
- egne aksjer		814 580				
<b>Egenkapital 1. januar 2013</b>		<b>86 220 000</b>	<b>73 999 898</b>	<b>-3 002 136</b>	<b>-1 752 348</b>	<b>155 465 412</b>
Omregningsdifferanser valuta					5 588 392	5 588 392
Årsresultat				-17 050 771		-17 050 771
<b>Egenkapital 31. desember 2013</b>	11,12	<b>86 220 000</b>	<b>73 999 898</b>	<b>-20 052 908</b>	<b>3 836 044</b>	<b>144 003 033</b>
Registrert aksjekapital		87 034 580				
- egne aksjer		814 580				

## Oppstilling av kontantstrømmer

	Note	2013	2012
<b>Kontantstrømmer fra driften</b>			
Resultat før skatt		-23 095 210	10 551 615
Ordinære avskrivninger varige driftsmidler	5	451 998	801 886
Amortisering av immaterielle eiendeler	6	3 825 743	5 637 517
Nedskrivning av immaterielle eiendeler	6	16 404 805	0
Nedskrivning av aksjer tilgjengelig for salg	8	0	0
Nedskrivning av andre fordringer		0	0
Påløpte renter som berører kontantstrømmen		-3 452 560	1 058 966
Justering for andre poster som berører kontantstrømmen		913 588	108 893
Netto finansinntekter/ kostnader		1 381 867	1 579 116
Betalt skatt		-7 286 650	-4 800 928
Endring i kundefordringer		-25 840 587	19 568 049
Endring i andre fordringer		-1 149 995	-21 668 577
Endring i leverandørgjeld		3 043 043	1 253 501
Endring i andre gjeldsposter		-2 419 250	1 555 722
<b>Netto kontantstrøm fra driften</b>		<b>-37 223 209</b>	<b>15 645 760</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Investeringer i anleggsmidler	5	-82 240	-470 543
Investeringer i immaterielle eiendeler	6	-5 172 798	-1 757 532
<b>Netto kontantstrømmer brukt til investeringsaktiviteter</b>		<b>-5 255 037</b>	<b>-2 228 075</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsvirksomhet</b>			
Renter betalt		-1 427 979	-1 689 341
Renter mottatt		46 112	110 225
Endring i kredittfasilitet	14	35 469 368	-12 276 165
<b>Netto kontantstrøm brukt til finansieringsvirksomhet</b>		<b>34 087 501</b>	<b>-13 855 281</b>
<b>Endringer i valuta knyttet til bankbeholdning</b>		<b>1 550 285</b>	<b>-571 800</b>
<b>Endring i kontanter/kontantekvivalenter</b>		<b>-6 840 460</b>	<b>-1 009 396</b>
Kontanter/kontantekvivalenter per 1. januar	10	23 456 874	24 466 270
<b>Kontanter/kontantekvivalenter per 31. desember</b>	<b>10</b>	<b>16 616 414</b>	<b>23 456 874</b>



## Noter til konsernregnskapet

### 1 Generell informasjon

Folkia AS (*selskapet*) og dets datterselskap (samlet konsernet) tilbyr enkle hverdagslige finansielle tjenester til faste priser og på for kundene tydelige vilkår. Folkia tilbyr kortsiktige mikrolån og lengre fleksible lån med med løpetid opp til 12 måneder. I begynnelsen av året formidlet Folkia "Folkloan" fra ett til tre års løpetid. Dette produktet er ikke lenger en del av Folkias produktportefølje.

Folkia er en godkjent kreditt- og finansinstitusjon. Godkjenning ble gitt av det norske Finansdepartementet 19. desember 2007. Opplysninger om godkjenningen og tillatte virksomheter finnes i Finansinstitusjonsloven §§ 3-3, 1-2 og 1-5 nr 1. Tilsynsmyndighet for Folkia AS er det norske Finanstilsynet.

Folkia ervervet i desember 2007 Folkia AB og ervervet i januar 2009 Folkia Monetti Oy og DFK Holding ApS med tidligere datterselskapene Monetti AS og Dansk Finansieringskompagni ApS, alle med likeartet virksomhet. I forbindelse med kjøp av Folkia AB, Dansk Finansieringskompagni ApS og Monetti Oy forutsatte Finanstilsynet at selskapene skulle omdannes til filialer innen rimelig tid. Datterselskapene ble filialer i løpet av 2010.

Per 31. desember 2012 bestod konsernet av morselskapet, Folkia AS, og dets filialer i Sverige, Finland og Estland samt Folkia AB (uten drift). Danmark drives via den svenske filialen. DFK Holding ApS og Dansk Finansieringskompagni ApS ble oppløst i løpet av 2010.

Folkia AB gjennomførte 28. desember 2012 et delskifte til sin eier, Folkia AS. Det er lagt opp til at Folkia AB skal oppløses så snart som den juridiske prosessen med Folksam er avsluttet. For ytterligere opplysninger, se note 23b.

Selskapets forretningskontor er i Karenslyst Alle 8b, 0278 Oslo med filialer i Stockholm, Helsinki, og Tallinn.

Konsernregnskapet ble vedtatt av selskapets styre den 9. april 2014.

#### 1.1 Anvendelse av nye og reviderte internasjonale regnskapsstandarder og fortolkninger

##### Vedtatte regnskapsstandarder og tolkninger med ikrafttredelse i inneværende regnskapsår

Det foreligger ingen nye standarder og tolkninger som vil ha noen innvirkning på konsernets regnskaper i gjeldende periode.

##### Standarder og fortolkninger som ikke har noen innvirkning på regnskapene

Følgende nye og reviderte eller endrede standarder og fortolkninger er også anvendt i disse regnskapene. Dette har ikke hatt noen vesentlig innvirkning på beløpene som er oppgitt i disse regnskapene, men kan berøre regnskapsføringen for fremtidige transaksjoner eller ordninger.

Standard/ tolkning	Tittel <sup>2</sup>	Utstedt dato	Trer i kraft for regnskapsperioder som begynner på eller etter
IAS 1	<i>Amended by Presentation of Items of Other Comprehensive Income</i>	2011	1. juli 2012
IAS 19	<i>IAS 19 Employee Benefits (amended 2011) issued</i>	2011	1. januar 2013
IFRS 7	<i>Disclosures — Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Amendments to IFRS 7) issued</i>	2011	1. januar 2013
IFRS 10	<i>Consolidated Financial Statements</i>	2011	1. januar 2013
IFRS 11	<i>Joint Arrangements</i>	2011	1. januar 2013
IFRS 12	<i>Disclosure of Interests in Other Entities</i>	2011	1. januar 2013
IFRS 13	<i>Fair Value Measurement</i>	2011	1. januar 2013

IAS 27	<i>IAS 27 (2008) is superseded by IAS 27 Separate Financial Statements (2011) and IFRS 10 Consolidated Financial Statements effective 1 January 2013</i>	2011	1. januar 2013
IAS 28	<i>IAS 28 (2003) is superseded by IAS 28 (2011) Investments in Associates and Joint Ventures</i>	2011	1. januar 2013
IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34	<i>Annual Improvements 2009–2011 Cycle</i>	2012	1. januar 2013
IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12	<i>Amended by Consolidated Financial Statements, Joint Arrangements and Disclosure of Interests in Other Entities: Transition Guidance</i>	2012	1. januar 2013

#### Vedtatte standarder og tolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

På tidspunktet for vedtak av dette finansregnskapet er de følgende standarder og tolkninger utgitt av IASB, men har ikke trådt i kraft for regnskapsåret 2013.

Ledelsen forventer av disse standardene og tolkningene vil anvendes i konsernregnskapet fra regnskapsåret 2014 eller senere. Ikrafttredelsesdatoer er de som gjelder for IFRS-er godkjent av EU, da disse i noen tilfeller kan avvike fra ikrafttredelsesdatoene fastsatt av IASB. Ledelsen har vurdert den potensielle effekten av innføring av disse nye og reviderte/endrede standardene og tolkningene, og de bør ikke få noen vesentlig innvirkning på konsernets regnskaper. Standarder og fortolkninger som helt klart ikke er relevante for konsernets regnskaper er ikke medtatt i nedenstående oversikt.

Standard/ tolkning	Tittel <sup>1</sup>	Utstedt dato	Trer i kraft for regnskapsperioder som begynner på eller etter
IAS 32	<i>Financial Instruments: Presentation</i>	2011 endringer	1. januar 2014
IFRS 10, IFRS 12, IAS 27	<i>Amended by Investment Entities</i>	2012	1. januar 2014
IAS 36	<i>Amended by Recoverable Amount Disclosures for Non-Financial Assets (clarification of disclosures required)</i>	2013	1. januar 2014
IAS 39	<i>Amended by Novation of Derivatives and Continuation of Hedge Accounting</i>	2013	1. januar 2014
IFRS 9	<i>Financial Instruments</i>	2012	<sup>1)</sup>
IAS 19	<i>Defined Benefit Plans: Employee Contributions (Amendments to IAS 19) issued</i>	2013	<sup>1)</sup>
IFRIC 21	<i>IFRIC 21 Levies published</i>	2013	<sup>1)</sup>
	<i>Annual Improvements to IFRSs 2010–2012 Cycle</i>	2013	<sup>1)</sup>
	<i>Annual Improvements to IFRSs 2011–2013 Cycle</i>	2013	<sup>1)</sup>

<sup>1</sup> Standarden/den reviderte standarden/endringen er på datoen for avleggelsen av dette regnskapet ennå ikke vedtatt av EU.

<sup>2</sup> Titlene er ikke oversatt fra engelsk da offisiell norsk oversettelse ikke foreligger.

## 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle perioder som er presentert.

### 2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Konsernregnskapet til Folkia AS er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU.

Konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kostprinsippet med følgende modifikasjoner:

- Verdiregulering av finansielle eiendeler tilgjengelig for salg føres over totalresultat

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av visse kritiske regnskapsestimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for konsernregnskapet, er beskrevet i note 4.

### 2.2 Konsolideringsprinsipper

#### *Datterselskaper*

Datterselskaper er alle enheter der konsernet har bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll er overført til konsernet og blir utelatt fra konsolideringen fra regnskapsåret etter året når kontroll opphører.

Konserninterne transaksjoner, mellomværender og urealiserte gevinster blir eliminert.

#### *Virksomhetssammenslutninger*

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av kjøp av virksomheter. Anskaffelseskost ved oppkjøp vurderes til virkelig verdi av eiendeler som ytes som vederlag ved kjøpet, egenkapitalinstrumenter som utstedes, pådratte forpliktelser ved overføring av kontroll og direkte kostnader forbundet med selve oppkjøpet.

Identifiserbare oppkjøpte eiendeler, overtatt gjeld og betingede forpliktelser overtatt eller pådratt er regnskapsført til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Anskaffelseskost som overstiger virkelig verdi av identifiserbare netto eiendeler i datterselskapet balanseføres som goodwill.

### 2.3 Opprettelse av filialer

Folkia gjennomgikk en restruktureringsprosess i 2010, og driften er fra da av forestått av filialer av Folkia istedenfor av datterselskaper. Filialiseringen ble regnskapsmessig gjennomført til konsernkontinuitet.

### 2.4 Segmentrapportering

Selskapet er ikke undergitt krav om særskilt segmentrapportering.

## 2.5 Omregning av utenlandsk valuta

(a) *Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta*

Regnskapet til de enkelte enheter i konsernet vurderes i den valuta som i hovedsak benyttes i det økonomiske område der enheten opererer (funksjonell valuta). Konsernregnskapet er presentert i norske kroner (NOK) som er både den funksjonelle valutaen og presentasjonsvalutaen til morselskapet.

(b) *Transaksjoner og balanseposter*

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til den funksjonelle valutaen ved bruk av dagens transaksjonskurs. Valutagevinster og -tap som oppstår ved betaling av slike transaksjoner, og ved omregning av pengeposter (eiendeler og gjeld) i utenlandsk valuta ved årets slutt til kursen på balansedagen, resultatføres.

(c) *Konsernselskaper*

Resultatregnskap og balanse for konsernenheter der funksjonell valuta er forskjellig fra presentasjonsvalutaen regnes om på følgende måte:

(a) – Oppstilling av foretakets finansielle stilling er regnet om til sluttkursen på balansedagen

(b) - Oppstilling av totalresultat er regnet om til gjennomsnittskurs (dersom gjennomsnitt ikke gir et rimelig estimat på de akkumulerte virkninger av å bruke transaksjonskurs, brukes transaksjonskursen)

(c) - Omregningsdifferanser føres over andre inntekter og kostnader under oppstillingen av totalresultat

Goodwill og virkelig verdi justeringer av eiendeler og gjeld ved oppkjøp av en utenlandsk enhet behandles som eiendeler og forpliktelser i den oppkjøpte enheten og omregnes til balansedagens kurs.

## 2.6 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler regnskapsføres i balansen til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger (balanseført beløp). Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet.

Driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er:

Inventar og utstyr: 3 – 5 år

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig.

Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp. Gevinst og tap ved avgang resultatføres, under andre (tap)/gevinster, netto og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

## 2.7 Immaterielle eiendeler

(a) *Goodwill*

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskap er klassifisert som immateriell eiendel. Goodwill testes årlig for verdifall og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. Gevinst eller tap ved salg av en virksomhet inkluderer balanseført verdi av goodwill som vedrører den solgte virksomheten.

For senere testing av behov for nedskrivning av goodwill, blir denne allokert til aktuelle kontantstrømgenererende enheter. Allokeringen skjer til de kontantstrømgenererende enheter eller grupper av kontantstrømgenererende enheter som forventes å få fordel fra oppkjøpet hvor goodwill oppsto. For nærmere opplysninger, se note 6.

(b) *Varemerker (varenavn)*

Separat anskaffede varemerker/varenavn regnskapsføres til historisk anskaffelseskost. Varemerker/varenavn som er anskaffet i en virksomhetssammenslutning blir balanseført til virkelig verdi på overtagelsestidspunktet. Varemerker med ubegrenset levetid blir ikke avskrevet, men testes årlig for verdifall. Varemerker som har begrenset utnyttbar levetid blir balanseført til anskaffelseskost med fradrag av akkumulerte avskrivninger. Varemerker avskrives etter den lineære metode over forventet utnyttbar levetid (15 til 20 år).

(c) *Kontraktsfestede kundeforhold*

Kontraktsfestede kundeforhold anskaffet i virksomhetssammenslutninger blir balanseført til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. De kontraktsfestede kundeforholdene har begrenset utnyttbar levetid og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag for akkumulerte avskrivninger. Avskrivning foretas lineært over kundeforholdets forventede levetid.

(d) *Programvare og lisenser*

Utgifter til vedlikehold av programvare kostnadsføres etter hvert som de påløper. Utviklingsutgifter som er direkte henførbare til design og testing av en identifiserbar og unik programvare som kontrolleres av konsernet, blir balanseført som immateriell eiendel når følgende kriterier er oppfylt:

- det er teknisk mulig å ferdigstille programvaren slik at den vil være tilgjengelig for bruk;
- ledelsen har til hensikt å ferdigstille programvaren og bruke eller selge den;
- det er mulig å bruke eller selge programvaren;
- det kan påvises hvordan programvaren vil generere sannsynlige fremtidige økonomiske fordeler;
- tilstrekkelige tekniske, finansielle eller andre ressurser er tilgjengelige for å ferdigstille og ta i bruk eller selge programvaren
- kostnadene kan vurderes pålitelig

Andre utviklingskostnader som ikke oppfyller disse kriteriene, blir kostnadsført etter hvert som de påløper.

Utviklingskostnader som opprinnelig har blitt kostnadsført, kan ikke balanseføres som en eiendel på et senere tidspunkt.

Programvare som er balanseført avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid (maksimalt over 5 år).

Anskaffede programvarelisenser blir balanseført til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative) for det spesifikke programmet. Disse kostnadene avskrives over forventet utnyttbar levetid (3 til 5 år).

## 2.8 Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid, som for eksempel goodwill avskrives ikke og vurderes årlig for verdifall. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare eiendelens balanseførte verdi.

En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall, grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantstrømgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler (unntatt goodwill).

## 2.9 Anleggsmidler (eller avhendingsgrupper) holdt for salg

Anleggsmidler (eller avhendingsgrupper) blir klassifisert som holdt for salg når deres balanseførte verdi i hovedsak vil bli realisert ved en salgstransaksjon og et salg er vurdert som svært sannsynlig. Vurdering skjer til laveste av balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter, hvis balanseført verdi i hovedsak skal realiseres ved en salgstransaksjon og ikke fortsatt bruk.

## 2.10 Finansielle eiendeler

### 2.10.1 Klassifisering

Konsernet klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier:

- Til virkelig verdi over resultatet.
- Utlån og fordringer – gjelder lån til ansatte, depositum, kontanter og kontantekvivalenter, mikrolån og rentefordringer.
- Eiendeler tilgjengelige for salg – gjelder aksjeinvestering i SIP Nordic 100.

Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse.

#### (a) *Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet*

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er finansielle eiendeler holdt for handelsformål. En finansiell eiendel klassifiseres i denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger. Derivater klassifiseres som holdt for handelsformål, med mindre de er en del av en sikring. Eiendeler i denne kategorien klassifiseres som omløpsmidler. Folkia hadde ingen derivater eller finansielle eiendeler til virkelig verdi gjennom resultatregnskapet i 2013.

#### (b) *Utlån og fordringer*

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med faste eller bestembare betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked. De klassifiseres som omløpsmidler, med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. I så fall klassifiseres de som anleggsmidler. Utlån og fordringer klassifiseres som Mikrolån og "andre fordringer" og "andre lån" i balansen.

#### (c) *Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg*

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivative finansielle eiendeler som man velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. De inkluderes i anleggsmidlene så sant ledelsen ikke har til hensikt å selge investeringen innen 12 måneder fra balansedagen.

### 2.10.2 Regnskapsføring og vurderinger

Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost. Utlån og fordringer er svært kortsiktige og gebyrer inntektsføres over løpetid (forenklet effektiv rente metode).

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Når verdipapirer klassifisert som tilgjengelig for salg selges eller nedskrives, føres samlet verdiregulering som er ført i egenkapitalen over resultatet som gevinst eller tap fra investeringer i verdipapirer.

Effektiv rente på rentebærende instrumenter kalkulert ved effektiv rente-metoden resultatføres under andre inntekter.

På hver balansedag vurderer konsernet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler. Verdiforringelse på aksjer og tilsvarende instrumenter ført i resultatregnskapet reverseres ikke gjennom resultatregnskapet. Nedskrivningstest på kundefordringer beskrives i egen note.

### 2.11 Kundefordringer – mikrolån

Kortsiktige utlån vurderes ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere vurdering vurderes mikrolån til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden (forenklet), fratrukket avsetning for inntruffet tap.

Avsetning for tap regnskapsføres basert på historisk utvikling og egne individuelle vurderinger. Folkia sporer sine historiske data for innbetalte og ubetalte beløp på kundefordringer. Når kundefordringene faller i verdi, blir kundefordringens bokførte beløp redusert til det beløp som kan innkreves.

## 2.12 Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt. I oppstillingen av foretakets finansielle stilling er lånefasiliteter tatt med under kortsiktig gjeld.

## 2.13 Aksjekapital og overkurs

Ordinære aksjer klassifiseres som egenkapital.

Utgifter som knyttes direkte til utstedelse av nye aksjer eller opsjoner med fradrag av skatt, føres som reduksjon av mottatt vederlag i egenkapitalen.

Ved kjøp av egne aksjer føres vederlaget, inkludert eventuelle transaksjonskostnader fratrukket skatt, til reduksjon i egenkapitalen (tilordnet selskapets aksjonærer) inntil aksjene blir annullert, eller utstedt på nytt. Dersom egne aksjer senere blir utstedt på nytt føres vederlaget, fratrukket direkte transaksjonskostnader og tilknyttede skattevirkninger som økning av egenkapital tilordnet selskapets aksjonærer.

## 2.14 Leverandørgjeld

Leverandørgjeld vurderes til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere vurdering vurderes leverandørgjeld til amortisert kost.

## 2.15 Lån

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted. Det er ikke etableringskostnader av betydning. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost.

Lån klassifiseres som kortsiktig gjeld med mindre det foreligger en ubetinget rett til å utsette betaling av gjelden i mer enn 12 måneder fra balansedato.

Ved eventuell utstedelse av konvertible lån, hvor et fast beløp kan konverteres til et fast antall aksjer, beregnes virkelig verdi på gjeldsdelen ved å benytte markedsrenten for et tilsvarende ikke-konvertibelt lån. Beløpet klassifiseres som gjeld og regnskapsføres til amortisert kost inntil det utløper ved konvertering eller forfaller på lånets forfallstidspunkt. Resten av vederlaget allokteres til konverteringsopsjonen og inkluderes i egenkapitalen, fratrukket skatt.

## 2.16 Betalbar og utsatt skatt

Skattekostnaden for en periode består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført direkte mot egenkapitalen. Hvis det er tilfelle, blir skatten også ført direkte mot egenkapitalen.

Skattekostnaden er beregnet i samsvar med de skattemessige lover og regler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt av skattemyndighetene på balansedagen. Det er lovverket i de land der konsernets datterselskaper eller tilknyttede selskap opererer og genererer skattepliktig inntekt som er gjeldende for beregningen av skattepliktig inntekt. Ledelsen evaluerer skatteposisjonene i konsernet for hver periode, med hensyn på situasjoner der gjeldende skattelover er gjenstand for fortolkning. Basert på ledelsens vurdering, foretas avsetninger til forventede skattebetalinger.

Det er resultatført beregnet utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og konsoliderte regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, ved bruk av gjeldsmetoden. Dersom utsatt skatt oppstår ved første gangs balanseføring av en gjeld eller eiendel i en transaksjon, som ikke er en virksomhetssammenslutning, og som på transaksjonstidspunktet verken påvirker regnskaps- eller skattemessig resultat, blir den ikke balanseført. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge, og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

Utsatt skatt beregnes på midlertidige forskjeller fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper, bortsett fra når konsernet har kontroll over tidspunktet for reversering av de midlertidige forskjellene, og det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid.

**2.17 Pensjonsforpliktelser, bonusordninger og andre kompensasjonsordninger overfor ansatte***(a) Pensjonsforpliktelser*

Konsernet har ikke pensjonsordninger i form av ytelsesplaner. Det foreligger formelle innskuddsplaner i Norge og Sverige, som en del av de ansattes lønnsavtaler, der det skal avsettes en andel av de ansattes lønn til fremtidige pensjonsutbetalinger eller som tilskudd til pensjonsordninger.

*(b) Andre forpliktelser knyttet til tidligere ansatte*

Konsernet har ikke forpliktelser knyttet til tidligere ansatte.

*(c) Aksjebasert avlønning*

Konsernet har ikke formalisert noen ordning med aksjebasert avlønning.

*(d) Sluttvederlag*

Ingen av konsernselskapene har særskilte ordninger om sluttvederlag.

*(e) Overskuddsdeling og bonusplaner*

Konsernet har ikke forhåndsavtalte ordninger for overskuddsdeling eller bonusplaner.

**2.18 Avsetninger og tap på lån**

Konsernet foretar regelmessige avsetninger for antatte tap på mikrolån. Folkia bruker stort sett historiske data og de kunnskaper vi har for å foreta analysene og fastsette nivået for avsetningene.

Avsetninger for tap på grupper av lån avhenger av fordringenes status, dvs om de er solgt, forfalt, er under oppsikt eller er sendt til inkasso e.l.

**2.19 Inntektsføring***(a) Salg av tjenester*

I begynnelsen av 2013 solgte konsernet tjenester i form av formidling av langsiktige lån (Folklån) og konsernet mottar formidlingsprovisjon i form av en "profit-share" fra långiver. Avtalen innebærer at provisjon utbetales først etter at långiver har mottatt renter og gebyr fra låntaker. Inntektsføring skjer således først når provisjonen er endelig opptjent og betalt. Folkia har i henhold til avtale med långiveren ingen kredittrisiko knyttet til formidlede lån. Dette produktet er ikke lenger en del av Folkias produktportefølje.

*(b) Renteinntekter*

Renteinntekter resultatføres proporsjonalt over tid i samsvar med effektiv rente-metoden og i henhold til lånets løpetid.

*(c) Inntekter av gebyrer*

Inntekter av gebyrer resultatføres proporsjonalt over tid i samsvar med effektiv rente-metoden og i henhold til lånets løpetid.

**2.20 Leieavtaler**

Leieavtaler der en vesentlig del av risiko og avkastning knyttet til eierskap fortsatt ligger hos utleier, klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetaling ved operasjonelle avtaler (med fradrag for eventuelle økonomiske insentiver fra utleier) kostnadsføres lineært over leieperioden.

Leieavtaler knyttet til varige driftsmidler hvor konsernet i hovedsak innehar all risiko og avkastning knyttet til eierskapet, blir klassifisert som finansielle leieavtaler. Konsernet har ingen slike leieavtaler.

Forpliktelser knyttet til operasjonelle leieavtaler er vist i noten til nominell verdi.



## 2.21 Måling av virkelig verdi

Finansielle instrumenter omfatter foruten bankinnskudd (kontantekvivalenter):

- mikrolån til kunder
- trekkfasilitet DNB Bank ASA

Virkelig verdi av finansielle instrumenter handles i aktive markeder (slik som verdipapirer som er tilgjengelig for salg eller holdt for handelsformål) er basert på markedskurs på balansedagen. Markedskursen som benyttes for finansielle eiendeler er den gjeldende kjøpskursen, for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs.

Pålydende minus nedskrivninger for inntrufne tap på kundefordringer og leverandørgjeld antas å tilsvare postens virkelige verdi. Virkelig verdi på finansielle forpliktelser (som beregnes av hensyn til noteformål) estimeres ved å diskontere fremtidige kontraktsfestede kontantstrømmer med konsernets alternative markedsrente for tilsvarende finansielle instrumenter. Alternativ rente for fastrentelån og kredittfasilitet er anslått å være uendret.

## 3 Finansiell risikostyring

Konsernets risikogruppe forsikrer overholdelse av interne og eksterne reguleringer, som for eksempel Basel II og Basel III. I tillegg legges det stor vekt på klar og adekvat rapportering av risiko til relevante interessenter av Folkia AS. Folkia AS' (Folkia) risikostyringsgruppe er ansvarlig for håndtering av risiko når det gjelder retningslinjer og instruksjoner som reguleres av styret i tråd med fastsatte regler fra statlige myndigheter. Styrets ansvar er minst én gang om året å evaluere intern kontroll, risikostyringsgruppens kompetanse og dens arbeid. Daglig leder plikter å gi relevant og tidsriktig informasjon til styret for vurdering av risikoer, intern kontroll og eventuelle nye risikoer.

Risikoer skal anslås og sammenlignes med forventede inntekter i den utstrekning det er økonomisk forsvarlig. Etter at konsernets risikoprofil er identifisert, skal den vurderes og kvantifiseres. Vurderingen og takseringen omfatter følgende trinn:

### 1) Fastsettelse av alle risikokategorier

Enhver risikokategori må håndteres individuelt. Enhver fastsettelse av risiko må dokumenteres og det bør fremsettes kvalitative og kvantitative grunnlag hvor det er mulig.

### 2) Stress testing: Fastsettelse av uforutsette hendelser

Uforutsette hendelser skal defineres og inkludere uvanlige, men mulige hendelser. Konsekvenser av slike hendelser skal simuleres og dokumenteres. Resultater av disse tester skal evalueres mot Folkias kapitalbase. Uforutsette hendelser skal baseres på enten historiske erfaringer eller hypotetiske scenarioer.

### 3) Fastsettelse av hvordan risiko er sammensatt og kontrollert

Selv om ikke alle risikoer kan kvantifiseres, skal det presenteres en analyse som viser hvordan risikoer er sammensatt og kontrollert. Vurdering av virkningen av forholdsregler iverksatt av ledelsen i selskapet kan tas med i analysen, der medlemmer av ledelsen for eksempel kan gjennomgå virkningene av stresstester i lys av realistiske mulige tiltak.

### *Risikofaktorer*

Folkia er utsatt for flere risikoer under Pillar I, som er i henhold til følgende:

- Kredittrisiko – risiko som knytter seg til motpartens manglende evne til å betale for seg og plassering av overskuddslikviditet. Metoden som brukes til beregning av kredittrisiko er standardmetoden. Denne metoden må brukes med mindre Finanstilsynet har gitt tillatelse til bruk av avansert tilnærming. Metoden brukes ved beregning av risikovektet eksponering mot kredittrisiko i annet enn handelsvirksomhet.
- Operasjonell risiko – Risiko som knytter seg til oppfyllelse av lover og regler, systemsvikt og menneskelige feil. Metoden som brukes til beregning av operasjonell risiko er basismetoden.
- Markedsrisiko – risiko som knytter seg til endringer i valutakurser. Beregningen er gjort på grunnlag av samlet netto valutaposisjon. Her er standardmetoden for annet enn handelsvirksomhet brukt.

Folkia er også utsatt for flere risikofaktorer presentert under Pillar II, som er i henhold til følgende:

- Markedsrisiko
- Rentesatsrisiko
- Kreditrisiko
- Omdømmerisiko
- Strategisk risiko
- Politisk og regulatorisk risiko
- Likviditetsrisiko
- Risiko relatert til avlønningsmodeller (Governance risiko)
- Finansieringsrisiko
- Risiko knyttet til inansieringsstrategi

### 3.1 Pillar I risikoer

#### 3.1.1 Markedsrisiko

##### (I) Valutarisiko

Markedsrisiko representerer risiko som knytter seg til fortjeneste og kapitalendringer fra ugunstige fluktasjoner i virkelige verdivurderinger av eiendeler holdt for salg (obligasjonsgjeld, verdipapirer, handelsvarer og lignende finansielle instrumenter). Da konsernet ikke handler aktivt i risikofylte eiendeler, gjelder dette begrepet ikke for dets virksomhet. Markedsrisiko oppstår også i forbindelse med ugunstige bevegelser i valutakursene, dvs valutarisiko. Folkia er eksponert mot valutarisiko i den utstrekning (i) konsernets eiendeler og gjeld er ervervet/oppstått i forskjellige valutaer, (ii) basisvalutaen som er brukt i regnskapet er forskjellig fra den valutaen som transaksjonen er utført i, dvs balanserisiko, og (iii) inntekter og utgifter er i forskjellig valuta.

Konsernets ulån er i dag pålydende i SEK, EUR og DKK og konsernregnskapene bokføres i NOK. Dette resulterer i at konsernet har en langvarig netto eksponering i SEK, EUR og SEK på grunn av manglende samstemmighet mellom pålydende for konsernets eiendeler, gjeld og egenkapital. Det er ikke vesentlig eksponering i andre valutaer enn SEK, EUR og DKK

Valutarisiko kan også oppstå på grunn av et mulig avvik mellom det inntekter og kostnader er pålydende i, noe som imidlertid ikke er en relevant risiko for Folkia, da størstedelen av transaksjonene og inntektene er i SEK, og det er også inntektene. Denne risikoen er derfor ansett som ubetydelig.

Pr. 31.12.2013 har konsernet en uhedget valutarisiko på 124,6 MNOK.

##### *Sensitivitetsanalyse*

Vurdering av virkningen av svingninger i valutakursene 1000 NOK pr. 31.12.2013

	Endring	Resultat
NOK/SEK	+/- 5%	+/- 3,442
NOK/EUR	+/- 5%	+/- 2,534
NOK/DKK	+/- 5%	+/- 252

##### (II) Renterisiko

Renterisiko forekommer når netto renteinntekter/ kostnader blir negativt påvirket på grunn av fluktasjoner fra gjeldende rentenivå.

Renterisiko knyttet til konsernets lønnsomhet bygger utelukkende på konsernets finansieringskostnader. En plutselig og vedvarende sjokkartet endring i rentenivå kan ha en negativ påvirkning på konsernets finansielle resultater i den utstrekning satser og de derav følgende renteutgifter i forbindelse med trekkfasilitetene berøres av en økning i markedsrenten, under hensyntagen til inntektene fra forbrukerlånene vil forbli uendret. I løpet av Q3 2013 inngikk Folkia en revolverende kredittfasilitet på 80 MNOK med DNB Bank ASA til en fast rente og sa faktoring jenesten levert av SVEA Economy.

Vurdering av virkningen av renteendringer på konsernets kapitaldekning:

Rente fluktusjon (%)	-2,0%	-1,0%	1,0%	2,0%
Årlig effekt (kNOK)	-385,62	-192,81	192,81	385,62
Risikovektet kapitalkrav (kNOK)	-385,62	-192,81	192,81	385,62

Renterisiko kan håndteres av konsernet ved å justere belåningsgraden. På denne måten kan konsernet bestemme belåningsnivåene i balansen og kan unngå å sette belåningen til et nivå der finansiering ville bli overdreven for konsernet.

### 3.1.2 Kredittisiko

Kredittisiko knyttet til inntekter og kapital oppstår dersom en debitor ikke kan betale hovedstol og renter til fastsatt tid eller ellers misligholder sine forpliktelser. Kredittisiko i Folkias balanse gjelder for det meste Folkias utlån til allmennheten (I). I tillegg er Folkia eksponert mot kredittisiko i form av motpartsrisiko knyttet til Folkias kontantinnskudd i banker (II).

#### (I) Kredittisiko fra utlån til kunder ("lån til allmenheten")

Disse tilgodehavendene genereres av løpende daglige utlånstransaksjoner til allmennheten. Løpetiden for disse lånene er ganske kort). Siden disse fordringene betales tilbake veldig raskt, må den reelle utlånsmassen anses som begrenset. Den månedlige statistikken for tidsrommet 2013 ("tidsperioden") viser at den gjennomsnittlige utlånsmassen var 40,3 MNOK og med NOK 47,5 MNOK utfakturert. I følge statistikken for fjerde kvartal 2013 er rundt 85% av de månedlige utlånene løpende eksponering. Dette viser at kundene betaler tilbake den største delen av utlånsmassen ganske raskt.

En beregnet månedlig gjennomsnittlig tapsprosent på ca 6,0 % 1) i løpet av perioden fører til tap på lån på 2,8 MNOK og på årsbasis 34,2 MNOK.

Folkia har maksimale utlånsgrenser for mikrolån og lån gis ikke til eksisterende kunder før tidligere forpliktelser er innfridd. Selskapet har utviklet en egen scoringmodell som beregner kredittverdigheten av private kunder. Kredittisikoavdelingen overvåker løpende Folkias kredittisiko. Risikostyring bruker blant annet forskjellige stresstester for å bestemme størrelsen på det kapitalbuffer som skal til for å håndtere risikoen. Videre er finansavdelingen ansvarlig for å håndtere motpartsrisikoen, og Risikostyring/økonomidirektør rapporterer regelmessig til styret.

<sup>1</sup> Gjennomsnittlig beregnede kredittavsetningsnivå for Sverige, Danmark og Norge og Finland utgjør 5,72 prosent. Siden Estland står for en mindre del av Folkia virksomhet utgjør de totale kredittavsetningsnivå 6 prosent.

I 2012 var kreditteksponeringen risikovektet med 100%. I 2013 har Folkia endret metoden og RWA for kreditter vil bli beregnet med 75% som følge av økt diversifisering av konsernets låneportefølje. I tråd med innføringen av "større lån" er diversifiseringen av produktporteføljen blitt utvidet. Videre, ettersom lånene er gitt til stort antall private kunder, vurderes hele porteføljen å være godt diversifisert.

#### (II) Motpartredittrisiko fra depositum i banker

Overskuddslikviditeten fra selskapets drift plasseres på konto i banker med høyeste gradering. Risiko knytter seg til manglende evne hos banker å betale tilbake når det gjelder den enkelte konto. Rangeringen av disse motpartene foretas av Standard & Poor's og Moody's.

#### Kredittrisikoeksponering

Folkias kredittrisikoeksponering NOK 1000 pr. 31.12.2013:

<b>Motpart</b>	<b>Eksponering</b>
Allmenheten	110,657
Andre	32,378
<b>Sum eksponering</b>	<b>143,034</b>

<b>Region</b>	<b>Eksponering</b>
Sverige	86,972
Norge	9,336
Finland	20,026
Estland	11,778
Danmark	-
Visa depositum	14,922
<b>Total</b>	<b>143,034</b>

### 3.1.3 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko knytter seg til tap i forbindelse med ikke tilstrekkelige eller feilslåtte interne prosesser, menneskelige feil eller systemfeil eller eksterne hendelser og inkluderer juridisk risiko og overholdelse av lover og regler.

Operasjonell risiko finnes innen alle Folkias operative enheter. De viktigste operasjonelle risikoene innen Folkia er:

- En eller flere av konsernets lokaler kan bli ødelagt av brann
- IT-systemene som administrerer og styrer utlånsprosessen kan bli skadet av en teknisk feil eller et strømbrydd og være midlertidig ute av drift
- Eksternt og internt bedrageri
- Juridisk og regulatorisk risiko
- Forvaltningsrisiko

Vellykket styring av operasjonell risiko på daglig basis krever sterk intern kontroll og kvalitetssikring, som best oppnås ved å ha en kompetent ledelse og stab. Folkia håndterer den operasjonelle risiko ved kontinuerlig å forbedre de interne rutiner, daglige kontrollprosedyrer og ved å rekruttere markedsledende og erfarne fagfolk til alle stillinger for alle funksjoner og stillinger som medfører ansvar. For å forsikre seg om at lover og regler overholdes, har Folkia videre en Compliance Officer, som har til oppgave å sikre at kvalitet, integritet og etiske regler overholdes innen virksomheten. Compliance Officer er en uavhengig stilling og rapporterer direkte til styret.

## **3.2 Pillar II risikoer**

### **3.2.1 Likviditets- og kontantstrømriskio**

Likviditetsrisiko knytter seg til høyere finansieringskostnader på grunn av forskjeller når det tas opp ny finansiering. Denne risikoen oppstår når de virkelige kostnader til forlengelse av låneavtaler eller gjenlån overstiger de forventede kostnader.

Likviditetsrisiko i konsernet omfatter i hovedsak konsernets finansiering fra sin eksterne finansieringskilde og risikoen for at denne avbryter videre finansiering med kort varsel. Videre er risikoen knyttet til at konsernet baserer seg på én finansieringskilde. Etter Folkias mening vil konkurransen mellom kredittytterne i dag gjøre at andre kredittyttere vil være villig til å tilby finansieringsløsninger dersom den nåværende långiveren ikke lenger er i stand til eller ønsker å forsyne konsernet med finansiering.

Som et ledd i å overvåke sin likviditetssituasjon og begrense likviditetsrisikoen, bruker konsernet prognosesystemer som gir løpende oversikt over umiddelbare, mellomlange og langsiktige likviditetsbehov og minimaliserer risikoen for å stå overfor uforutsette likviditetsbehov.

Konsernet plasserer sin overskuddslikviditet i bank til flytende rente med periodiske rentejusteringer. Konsernet har kortsiktig utlån til fast rente i forbindelse med mikrolån. Kontantstrøm fra driften er i hovedsak uavhengig av endringer i markedsrenten.

### **3.2.2 Omdømmerisiko**

Omdømmerisiko er den nåværende og fremtidige risikoen for tap som utløses av kunders, motparters, aksjonærers, investorers og myndigheters negative syn på Folkia.

Omdømmerisiko er blant de viktigste risikoene for konsernet. Som et relativt lite konsern med bare ett forretningsmerke, kan virkningen av denne risikoen skade hele virksomheten.

Folkia legger stor vekt på den etiske behandlingen av låntakerne for å beskytte konsernets omdømme. Konsernet har et effektivt klagestyringssystem som håndterer kundenes reklamasjoner raskt og rettferdig.

For å proaktivt fremme bærekraft og etisk forretningsatferd innen forbrukerkredittmarkedet, har Folkia sammen med andre selskaper innen sektoren i Sverige, etablert en forening som heter "Svensk Consumer Credit Association". Folkias General Counsel fungerer som formann i foreningen. Gjennom denne foreningen vil Folkia aktivt arbeide for å styrke sitt forhold til myndighetene.

Omdømmerisiko er den nåværende og fremtidige risikoen for tap som utløses av kunders, motparters, aksjonærers, investorers og myndigheters negative syn på Folkia.

### **3.2.3 Strategisk risiko**

Strategisk risiko gjelder styrets og ledelsens evne til å planlegge, organisere og generelt kontrollere konsernets virksomhet og forretningsdrift. Unnlattelse av å tilpasse oss utviklingen når det gjelder ny teknologi, stå i mot økende konkurranse eller generelt svare på endringer i grunnleggende forhold i markedet.

For Folkia oppstår strategisk risiko i følgende tilfeller:

- Outsourcing av drift - en av konsernets leverandører av tjenester som er outsourcet til andre, kan unnlate å oppfylle det som er avtalt; eller

- Nytt marked eller produkt – konsernet forsøker kanskje å gå inn på et nytt marked eller lansere et nytt produkt og mislykkes i forsøket, det vil si ikke klare å komme inn på det nye markedet eller lansere et produkt som ingen ønsker.

Når det gjelder utvikling av et nytt marked eller produkt, er Folkia eksponert mot muligheten for at man ikke lykkes i inntreden i det nye markedet og/eller ikke klarer en vellykket lansering av det nye produktet. I begge tilfeller ville Folkia ha pådradd seg utgiftene knyttet det som er gjort uten å generere de tilleggsinntekter som konsernet ville ha forventet etter å ha gått inn idet nye markedet eller lansert det nye produktet.

### 3.2.4 Politisk og regulatorisk risiko

Politisk og regulatorisk risiko er knyttet til regulatoriske endringer som vil ha en negativ virkning for konsernet.

Konsernet er klart eksponert mot regulatoriske og lovgivningsmessige endringer og måten dette kan påvirke konsernets drift og dets produkter. Risikoen har økt betraktelig i siste år da regulering av bransjen er diskutert på flere markeder. Innføringen av rentetak i Finland som setter begrensning på rentenivået, i begynnelsen mai 2013 resulterte i forbud mot Folkia mikrolån produktet. Dessuten tror Folkia at tilsvarende endringer i regulering kan inntreffe i andre markeder i nær fremtid, noe som vil gjøre det mer krevende for konsernet å drive sin virksomhet og tilby sine produkter.

Folkia håndterer denne risikoen ved å holde seg oppdatert på kommende lover, endringer i forskrifter og politiske utspill. Konsernets vidstrakte geografiske tilstedeværelse reduserer også denne risikoen. Ved at Folkia har banklisens gjennom NFSA mener Folkia at de nye reguleringstrendene ikke har så mye innvirkning på Folkia drift og dermed demper risikoen knyttet til regulatoriske endringer som måtte oppstå.

### 3.2.5 Risiko relatert til avlønningsmodeller (Governance risiko)

Folkia er underlagt de regler som er fastsatt i forskrift av 1. desember 2010 nr. 1507 om godtgjørelse til finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond ("Forskrift"). Dette betyr at hver bonusordning, samt fastsettelse og gjennomføring av slike, må være i samsvar med reglene i forskriften og NFSAs rundskriv 11/2011. I henhold til gjeldende regler, skal en kredittinstitusjon ha en lønnspolitikk som (i) er forenlig med og fremmer effektiv håndtering av risiko, og (ii) ikke oppfordre noen overdreven risikotaking.

Avlønningspolicyen har et maksimalt nivå på variabel godtgjørelse, som er 15 prosent av den totale godtgjørelsen. Dette betyr at den variable godtgjørelsen er avkortet og høyest mulig sum variable godtgjørelser er påregnelig.

### 3.2.6 Finansieringsrisiko

Finansieringsrisiko er knyttet til mangelfull eller manglende evne til å innhente ytterligere finansiering for å gjennomføre den daglige driften. Folkia benytter idag DNB ASA i kombinasjon med Folkia egen finansiering. Det pågår en prosess for å hente inn ny egenkapital etterfulgt av økning i kredittrammen. Dette vil være tilstrekkelig for å håndtere daglige drift inkludert planlagt vekst.

Hvis de pågående prosessene ikke lykkes vil Folkia vil fortsette eksisterende virksomhet, men den forventede veksten vil reduseres. Folkia er overbevist om at dagens tilgjengelige finansiering er tilstrekkelig til å videreføre den eksisterende virksomheten. Videre arbeider Folkia kontinuerlig med å etablere nye relasjoner og er trygg på at det er andre finansieringsinstitusjoner som er interessert i å tilby finansieringsfasiliteter.

### 3.2.7 Risiko knyttet til finansieringsstrategi

Målet med finansieringsstrategi er å styringen av risikoen knyttet til renteendringer, miksen av balanseførte eiendeler og forpliktelser og beholdningen av utenlandske valutaer. Risikoen blir forvaltet på en måte som bidrar inntjening og begrenser risikoen knyttet til den finansielle marginen og eiernes egenkapital.

Styringen av finansieringsstrategien er tilrettelagt gjennom policier vedtatt av styret, som setter grenser for miksen av eiendeler og gjeld, samt nivået på renterisiko og valutarisiko som Folkia eksponeres for. Policien fastsetter også retningslinjer for prising, betingelser og løpetid på lån.

Folkia demper renterisikoen ved å sikre at ledelsen jevnlig måler risikoen. Videre arbeider Folkia med å implementere sikringsstrategier for å redusere risikoen knyttet til svingninger i renter og valutakurser.

### 3.3 Kapitaldekning

For å møte kravene fra Finanstilsynet, er konsernets kapitalisering risikobaser, bygget på en vurdering av alle iboende risikoer fra driften og fremoverskuende, samordnet med strategisk og forretningsmessig planlegging.

Kapitalkravene for Pillar I risikoer beregnes ved bruk av standardmetoden for kreditt risiko og basismetoden for operasjonell risiko. For markedsrisiko er standardmetoden for ikke-tradingaktiviteter brukt.

Estimert kapitalbehov er beregnet ved å legge sammen kapitalbehovet for Pillar I risikoer og kapitalbehovet for Pillar II risikoer. Kapitalbehovet som knytter seg til Pillar II risikoer er kalkulert basert på forventede potensielle tapsnivåer fra disse risikoene. Folkia anser sin nåværende virksomhet som relativt ukomplisert. Dette skyldes at Folkias hovedvirksomhet er forvaltning av små lån. Folkia er ikke involvert i egenhandel og mottar ikke innskudd fra allmennheten.

Den nåværende kapitalbasen pr. 31.12.2013 inkluderer 72,4 MNOK av Tier 1-kapital og ingen Tier 2- kapital. Det totale kapitalkravet for den samme perioden for Pillar I og Pillar II består av henholdsvis 34,1 og 25,5 MNOK. Dette gir en kapitalgrad på 2,12 for Pillar I og 1,21 ganger for Pillar I og II.

## 4 Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Ved anvendelsen av konsernets regnskapsprinsipper må ledelsen foreta vurderinger, estimater og antagelser om de balanseførte beløpene for eiendeler og gjeld som ikke allerede fremgår av andre kilder. Estimaten og tilknyttede antagelser er basert på historisk erfaring og andre faktorer som anses relevante. Faktiske resultater kan avvike fra disse estimatene. Estimaten og deres underliggende forutsetninger gjennomgås på løpende basis. Endringer i de regnskapsmessige estimatene bokføres i den perioden estimatene endres dersom endringen bare berører den perioden eller i perioden for endring og fremtidige perioder dersom endringen berører både gjeldende og fremtidige perioder.

#### *Estimert verdifall på goodwill og andre eiendeler*

Konsernet gjennomfører årlig tester for å vurdere verdifall på goodwill og immaterielle eiendeler med ikke identifisert levetid. Gjenvinnbart beløp fra kontantstrømgenererende enheter er fastsatt ved kalkulasjoner av bruksverdi. Dette er beregninger som krever bruk av estimater. Videre gjennomføres test for verdifall på andre eiendeler ved indikasjon for verdifall.

#### *Estimert levetid for immaterielle eiendeler*

Antatt levetid for immaterielle eiendeler er det tidsrom som eiendelen ventes å kunne brukes av konsernet i. Denne vurderingen er basert på ledelsens estimater og forutsetninger og gjennomgås av ledelsen ved hver årsavslutning.

#### *Avsetning til tap på mikrolån*

Konsernet avsetter løpende til forventede tap på mikrolån. Folkia bruker hovedsakelig historiske data og kunnskap vi besitter for å foreta analysene og fastsette nivået for avsetningene.

#### *Kredittap*

Kredittap avsettes for grupper av lån avhengig av status på fordringene; for eksempel om de er solgt, er forfalt, er under oppsikt eller har blitt sendt til inkasso.

#### *Utsatt skattefordel*

Konsernet har balanseført utsatt skattefordel knyttet til tap i tillegg til økningen i midlertidige forskjeller som følge av filialiseringprosessen i 2010. Budsjetter og prognoser godkjent av ledelsen viser en fremtidig inntjening som forsvaret balanseføring av utsatt skattefordel.

## 5 Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar og transportmiddel
<b>Regnskapsåret 2012</b>	
<b>Balansført verdi 01.01.12</b>	<b>1 070 106</b>
Tilgang	470 543
Valutakursdifferanse	-14 931
Avgang	-20 910
Årets avskrivninger	-780 976
<b>Balansført verdi 31.12.12</b>	<b>723 832</b>
<b>As at 31 Desember 2012</b>	
Anskaffelseskost	4 328 412
Akkumulerte avskrivninger	-3 604 581
<b>Balansført verdi 31.12.12</b>	<b>723 832</b>
<b>Regnskapsåret 2013</b>	
<b>Balansført verdi 01.01.13</b>	<b>723 832</b>
Tilgang	82 240
Valutakursdifferanse	53 034
Avgang	-58 789
Årets avskrivninger	-393 208
<b>Balansført verdi 31.12.13</b>	<b>407 108</b>
<b>As at 31 Desember 2013</b>	
Anskaffelseskost	4 812 885
Akkumulerte avskrivninger	-4 405 779
<b>Balansført verdi 31.12.13</b>	<b>407 108</b>

Årlige avskrivninger resultatføres lineært. Den forventede økonomiske levetiden for varige driftsmidler er mellom 3 til 5 år.



## 6 Immaterielle eiendeler

	Goodwill	Programvare (inkl. scoringmodel og lisenser)	Kunderelasjoner	Varemerker	Sum
<b>Regnskapsåret 2012</b>					
Balanseført verdi 01.01.12	45 889 905	6 124 628	5 054 636	10 134 617	67 203 784
Tilgang		1 757 532			1 757 532
Omregningsdifferanse		-103 216			-103 216
Avgang					-
Årets nedskrivninger					-
Årets avskrivninger		-2 985 612	-2 651 905		-5 637 517
<b>Balanseført verdi 31.12.12</b>	<b>45 889 905</b>	<b>4 793 332</b>	<b>2 402 731</b>	<b>10 134 618</b>	<b>63 220 586</b>
<b>Pr. 31. desember 2012</b>					
Anskaffelseskost	45 889 905	21 146 295	13 332 762	10 413 528	90 782 490
Akkumulerte nedskrivninger		-450 661			-450 661
Akkumulerte avskrivninger		-15 902 303	-10 930 031	-278 911	-27 111 245
<b>Balanseført verdi 31.12.12</b>	<b>45 889 905</b>	<b>4 793 332</b>	<b>2 402 731</b>	<b>10 134 617</b>	<b>63 220 584</b>
<b>Regnskapsåret 2013</b>					
Balanseført verdi 01.01.13	45 889 905	4 793 332	2 402 731	10 134 617	63 220 584
Avgang					-
Årets nedskrivninger	-15 812 321			-592 484	-16 404 805
Tilgang		5 172 798			5 172 798
Omregningsdifferanse		479 696			479 696
Årets avskrivninger		-1 423 012	-2 402 731		-3 825 743
<b>Balanseført verdi 31.12.13</b>	<b>30 077 584</b>	<b>9 022 813</b>	<b>0</b>	<b>9 542 133</b>	<b>48 642 530</b>
<b>Pr. 31. desember 2013</b>					
Anskaffelseskost	45 889 905	28 481 375	13 332 762	10 443 641	98 147 683
Akkumulerte nedskrivninger	-15 812 321	-499 317		-592 484	-16 904 122
Akkumulerte avskrivninger		-18 959 245	-13 332 762	-309 024	-32 601 031
<b>Balanseført verdi 31.12.13</b>	<b>30 077 584</b>	<b>9 022 813</b>	<b>0</b>	<b>9 542 133</b>	<b>48 642 530</b>
<b>Avskrivningsprosent</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	

### Nedskrivningstester for goodwill

Goodwill allokteres til konsernets kontantstrømgenererende enheter identifisert som virksomheten i Folkia svensk filial, svensk filial dansk kontantgenererende enhet, Folkia AS Norge finsk filial, Folkia AS Norge estlandsk filial og Folkia AS Norge. Test for verdifall er gjennomført i samsvar med forutsetninger beskrevet i note 2.7.

Gjenvinnbart beløp er bestemt med utgangspunkt i en beregnet bruksverdi. Utgangspunktet er projiserte kontantstrømmer basert på budsjett og prognoser godkjent av ledelsen for en fem års periode. Det er anvendt en diskonteringsrate etter skatt på 13,1 % for Folkia svensk filial, 12,7 % for Svensk filial, dansk kontantgenererende enhet, 12,6 % for Folkia AS finsk filial, 15,4 % for Folkia AS Norge estlandsk filial og 12,2 % for Folkia AS Norge.

Kontantstrøm utover femårsperioden er ekstrapolert ved bruk av en konservativvekstrate på 0%. Verdssettelsen viser at det ikke er noen indikasjoner på verdifall for konsernet som helhet med unntak av goodwill relatert til Finland og varemerke i Danmark hvor verdiene er nedskrevet. Goodwill fra Monetti oppkjøpet i Finland er nedskrevet siden inntekter og lønnsomhet fra den gamle produktporteføljen vil bli erstattet av en ny produktportefølje, inkludert Visa-kort i 2014. Med henvisning til note 23 har det oppstått usikkerhet i forhold til de bokførte verdiene av varemerker knyttet til den svenske filialen som følge av utfallet av dommen i Folksam rettsaken. De bokførte verdiene er imidlertid ikke nedskrevet siden Folkia anser sjansene både for å få saken tatt opp for Høyesterett og oppnå et positivt utfall som mer sannsynlige enn det motsatte. Ledelsen er av den oppfatning at sannsynlige endringer i forutsetningene som er lagt til grunn for beregning av gjenvinnbart beløp ikke vil kunne føre til at regnskapsført verdi vil overstige gjenvinnbart beløp.

## 7a Finansielle instrumenter etter kategori

Pr. 31. desember 2013	Utlån og fordringer	Eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultatet (holdt for salg)	Tilgjengelig for salg	Sum
<b>Eiendeler</b>				
Finansielle eiendeler tilgjengelige for salg				0
Kundefordringer og andre fordringer (langsiktig)				0
Mikrolån og andre fordringer ekskl. forskuddsbetalinger og depositum (kortsiktig)	101 753 419			101 753 419
Rentefordringer				0
Depositum	15 764 969			15 764 969
Kontanter og kontantekvivalenter	16 616 414			16 616 414
<b>Sum</b>	<b>134 134 802</b>			<b>134 134 802</b>

Pr. 31. desember 2013	Forpliktelser til virkelig verdi over resultatet (holdt for salg)	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Sum
<b>Forpliktelser</b>			
Lån (trekkfasilitet)		52 732 829	52 732 829
Leverandørgjeld og annen gjeld, ekskl. lovpålagte forpliktelser		6 660 240	6 660 240
<b>Sum</b>		<b>59 393 069</b>	<b>59 393 069</b>

Pr. 31. desember 2012	Utlån og fordringer	Eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultatet (holdt for salg)	Tilgjengelig for salg	Sum
<b>Eiendeler</b>				
Finansielle eiendeler tilgjengelige for salg				0
Kundefordringer og andre fordringer (langsiktig)	276 309			276 309
Mikrolån og andre fordringer ekskl. forskuddsbetalinger og depositum (kortsiktig)	75 912 831			75 912 831
Rentefordringer				0
Depositum	13 799 442			13 799 442
Kontanter og kontantekvivalenter	23 456 874			23 456 874
<b>Sum</b>	<b>113 445 457</b>			<b>113 445 457</b>

Pr. 31. desember 2012	Forpliktelse til virkelig verdi over resultatet (holdt for salg)	Andre finansielle forpliktelser til amortisert kost	Sum
<b>Forpliktelser</b>			
Lån (trekkfasilitet)		17 263 461	17 263 461
Leverandørgjeld og annen gjeld, ekskl. lovpålagte forpliktelser		16 948 240	16 948 240
<b>Sum</b>		<b>34 211 701</b>	<b>34 211 701</b>

## 7b Finansielle eiendelers kredittkvalitet

Kreditrisiko i finansielle instrumenter som ikke er forfalt eller som ikke har vært gjenstand for nedskrivning, kan vurderes ved bruk av eksterne kredittvurderinger (hvis tilgjengelig) eller historisk informasjon om mislighold av kredittbetingelser.

	2013	2012
<b>Kundefordringer</b>		
Mikrolån og andre tilgodehavender	101 753 419	75 912 831
<b>Sum kundefordringer</b>	<b>101 753 419</b>	<b>75 912 831</b>
Selskapet har maksimale lånerammer for mikrolån og standard krav til kredittvurdering og har utviklet en egen scoring modell for kredittvurdering av privatkunder. Det gis ikke lån til eksisterende kunde før tidligere lån er innfridd. Kreditrisikoen vil derfor være begrenset.		
<b>Bankinnskudd</b>		
AA-	709 992	378 264
A+	14 972 978	23 154 101
A -	639 888	539 681
Udefinert/ingen rating finnes	293 556	394 224
<b>Sum bankinnskudd</b>	<b>16 616 414</b>	<b>24 466 270</b>
<b>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg uten ekstern kredittvurdering</b>		
SIP Nordic 100	0	0

## 8 Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

	2013	2012
<b>Balanseført verdi 01.01</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kjøp av eiendeler	-	-
Kursdifferanse	-	-
Nedskrivning	-	-
<b>Balanseført verdi 31.12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Herav klassifisert som anleggsmidler	-	-
Herav klassifisert som omløpsmidler	-	-
<b>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg består av:</b>		
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
SIP Nordic 100	0	0

Finansielle eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg er notert i følgende valutaer:

	2013	2012
SEK	0	0

Det strukturerte produktets verdi er satt til dets markedskurs.

## 9 Mikrolån og andre fordringer

	2013	2012
Mikrolån	131 867 217	75 685 458
Nedskrivning for sannsynlige tap på mikrolån	-33 504 382	-14 704 141
<b>Mikrolån netto</b>	<b>98 362 835</b>	<b>60 981 317</b>
Andre fordringer	3 390 584	14 931 515
<b>Sum mikrolån og andre fordringer</b>	<b>101 753 419</b>	<b>75 912 831</b>
Opptjente ikke mottatte inntekter	0	0
Forskuddsbetalte kostnader	3 645 217	1 907 294
Depositum	15 764 969	2 277 146
Kontanter og kontantekvivalenter	16 616 414	23 456 874
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>137 780 019</b>	<b>103 554 146</b>

### Omløpsmidler

Bokførte verdi av mikrolån og andre fordringer er lik deres virkelige verdi.

Mikrolån som har forfalt til betaling, men hvor forfall ligger mindre enn 46 dager tilbake i tid, er ikke ansett å ha falt i verdi.

	2013	2012
Ikke forfalt	87 900 945	54 031 930
1 – 30 dager forfalt	10 549 409	9 093 215
31 - 60 dager forfalt	4 406 157	1 285 956
61 - 90 dager forfalt	2 594 448	1 167 139
> 91 dager forfalt	26 416 259	10 107 218
<b>Sum mikrolån</b>	<b>131 867 217</b>	<b>75 685 458</b>

Regnskapsført verdi av konsernets mikrolån inklusivt avsetninger for tap pr. valuta i NOK pr. 31.12.2013:

	2013	2012
SEK	61 365 691	37 460 452
NOK	7 198 423	4 601 108
EUR	26 808 685	16 691 172
DKK	2 990 035	2 228 585
<b>Mikrolån netto</b>	<b>98 362 835</b>	<b>60 981 317</b>

Bevegelse i avsetning for nedskrivning på kundefordringer er som følger:

	2013	2012
<b>Pr. 1. januar</b>	<b>14 704 141</b>	<b>20 107 413</b>
Avsetninger gjennom året	29 187 097	28 546 763
Netto kundefordringer som er avskrevet som tapt gjennom året	-13 093 658	-32 658 452
Tilbakeføring av ubrukte beløp	1 250 655	-788 077
Valutakursdifferanse	1 456 146	-503 506
<b>Pr. 31. desember</b>	<b>33 504 382</b>	<b>14 704 141</b>

Av netto fordringer som har blitt skrevet ned som tap, var 1 973 329 kroner renteinntekter.

	2013	2012
Tapsførte lån i P&L i løpet av perioden	26 332 476	31 044 013

Nedskrivningen og reverseringen av nedskrivning av kundefordringer er inkludert i tap på lån i resultatregnskapet. Beløp ført mot avsetningskontoen er avskrevet når det ikke er noen forventning om å inndrive ytterligere kontanter.

De øvrige klasser innen kundefordringer og andre fordringer inneholder ikke nedskrevne eiendeler.

Maksimal eksponering for kredittrisiko på rapporteringstidspunktet er virkelig verdi av hver klasse av kundefordringer angitt ovenfor. Konsernet har ingen pant som sikkerhet.

## 10 Kontanter og kontantekvivalenter

	2013	2012
Kontanter og bankinnskudd	16 616 414	23 456 874
<b>Sum</b>	<b>16 616 414</b>	<b>23 456 874</b>

Kontantstrømoppstillingen omfatter kontanter og kontantekvivalenter som følger:

	2013	2012
Kontanter og kontantekvivalenter	16 616 414	23 456 874
<b>Sum</b>	<b>16 616 414</b>	<b>23 456 874</b>

Av kontantbeholdningen i 2013 var 416 804 NOK bundet for betaling av forskuddstrekk (191 569 NOK i 2012).

## 11 Aksjekapital og overkurs

	Antall aksjer	Aksjekapital- pålydende	Overkurs	Sum
<b>Balanseført beløp 31.12.08</b>	<b>12 031 150</b>	<b>60 155 750</b>	<b>73 999 898</b>	<b>134 155 648</b>
Tingsinnskudd (Oppkjøp av datterselskap)	5 265 592	26 327 960		26 327 960
Kjøp av egne aksjer	-52 742	-263 710		-263 710
<b>Balanseført beløp 31.12.09</b>	<b>17 244 000</b>	<b>86 220 000</b>	<b>73 999 898</b>	<b>160 219 898</b>
<b>Balanseført beløp 31.12.10</b>	<b>17 244 000</b>	<b>86 220 000</b>	<b>73 999 898</b>	<b>160 219 898</b>
<b>Balanseført beløp 31.12.11</b>	<b>17 244 000</b>	<b>86 220 000</b>	<b>73 999 898</b>	<b>160 219 898</b>
<b>Balanseført beløp 31.12.12</b>	<b>17 244 000</b>	<b>86 220 000</b>	<b>73 999 898</b>	<b>160 219 898</b>
<b>Balanseført beløp 31.12.13</b>	<b>17 244 000</b>	<b>86 220 000</b>	<b>73 999 898</b>	<b>160 219 898</b>

Selskapet har anvendt egne aksjer i forbindelse med oppkjøp av datterselskap i Danmark, DFK Holding-closing januar 2009.  
Per 31. desember 2012 var antall aksjer 17 406 916 hvorav 162 916 er selskapets egne aksjer.

## 12 Opptjent egenkapital

<b>Pr. 01.01.2012</b>	<b>-1 357 749</b>
Omregningsdifferanse	-2 038 848
Årsresultat 2012	-1 357 888
<b>Balanseført verdi 31.12.12</b>	<b>-4 754 486</b>
<b>Pr. 01.01.2013</b>	<b>-4 754 486</b>
Omregningsdifferanse	5 588 437
Årsresultat 2013	-17 050 816
<b>Balanseført verdi 31.12.13</b>	<b>-16 216 864</b>

## 13 Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld

	2013	2012
Leverandørgjeld	2 980 740	3 767 021
Offentlige avgifter og skatt	1 271 780	8 341 560
Skyldig lønn	123 963	49 734
Påløpte kostnader	3 235 055	3 322 446
Skyldige feriepenger	2 266 037	1 540 814
Annen gjeld	10 144	76 257
Godkjente, fakturerte, men ikke utbetalte lån	1 399 731	3 616 716
<b>Sum</b>	<b>11 287 451</b>	<b>20 714 549</b>

## 14 Lån

	2013	2012
<b>Kortsiktige lån</b>		
Lån fra kredittinstitusjoner (trekkfasilitet) <sup>1</sup>	52 732 829	17 263 461
<b>Sum lån</b>	<b>52 732 829</b>	<b>17 263 461</b>

*(a) Lån fra kredittinstitusjoner*

1) Lånet fra Svea hadde fastrente på 6,75 % . Lånet hadde ingen forfallsdato. Sikkerhet ble stilt ved at tilsvarende 5 % (10 % i 2011) av lånt beløp sto på sperret konto, samt pant i mikrolån for resterende beløp. Låneavtalen ble oppsagt og betalt tilbake i 2013.

Lånet fra Svea ble erstattet med en kredittfasilitet på 80 MNOK hos DNB Bank ASA. Fasiliteten har en rente på 1 måned NIBOR + 4,25% rente. Fasiliteten har en løpetid på ett år og kan deretter fornyes for ett år om gangen.

Konsernet er eksponert for renteendringer på lånene basert på følgende reprisingsstruktur:

	2013	2012
6 måneder eller mindre	-	-
6-12 måneder	-	-
1-5 år	52 732 829	-
>5 år	-	-
Ingen avtalt forfallsdato	-	17 263 461
<b>Sum lån</b>	<b>52 732 829</b>	<b>17 263 461</b>

<b>Balansført og virkelig verdi av lån:</b>	2013	2012
<b>Balansført beløp</b>		
Langsiktige lån	-	-
Kredittfasilitet hos en finansinstitusjon	52 732 829	17 263 461
<b>Sum balansført beløp</b>	<b>52 732 829</b>	<b>17 263 461</b>

<b>Virkelig verdi</b>	2013	2012
Langsiktige lån	-	-
Kredittfasilitet hos en finansinstitusjon	52 732 829	17 263 461
<b>Sum balansført beløp</b>	<b>52 732 829</b>	<b>17 263 461</b>

Trekkfasilitet kredittinstitusjon var knyttet til avtale med Svea Ekonomi vedrørende inndrivelse av mikrolån. Trekkfasiliteten var gitt med en fast rente på 6,75 %. Virkelig verdi, det vil si aktuelle lånevilkår pr. 31. desember 2013 vil være de samme. Virkelig verdi av lånet er derfor lik bokført verdi.

Trekkfasiliteten med Svea Ekonomi vedrørende inndrivelse av mikrolån ble avsluttet i 2013. Den nye trekkfasiliteten med DNB Bank ASA har en rente på 1 måned NIBOR + 4,25% rente. Virkelig verdi av lånet er lik bokført verdi.

Balansført verdi av konsernets lån i ulike valutaer er som følger:

	2013	2012
NOK	50 181 103	-
EUR	0	-
SEK	2 551 726	20 193 544

Konsernet har følgende utnyttede lånefasiliteter:

	2013	2012
Fast rente – ingen avtalt forfallsdato (SEK)	-	8 925 022
Fast rente – ingen avtalt forfallsdato (EUR)	-	1 307 206

Lånet med Svea ble avsluttet og tilbakebetalt i 2013. Kredittfasilitet hos DNB Bank ASA har en løpetid på ett år og kan deretter fornyes for ett år om gangen.

## 15 Pensjoner og forpliktelser

	2013	2012
Balanseført forpliktelse:		
– Pensjonsytelser	-	-
Kostnad belastet resultatregnskapet		
– Pensjonskostnader	1 533 176	1 108 808

I Norge og Finland betales minimum bidragsbasert pensjonsordning (compulsory company pensions) ut når disse forfaller. I Sverige, Finland og Norge er kostnader for avtalt pensjonsinnskuddsordning fastsatt individuelt mellom den enkelte ansatte og konsernet. For Estland er det ingen pensjonskostnader eller pensjonsytelser.

Lederne i konsernet har, som en del av sine lønnsavtaler, anledning til å tegne egne forsikringsavtaler (cash pension premiums) inntil en viss prosentandel av deres faste lønn (innskudd i OTP går til fradrag). I Norge utbetales dette løpende til forsikringsselskap eller den ansatte og behandles skatte- og avgiftsmessig som lønn.

## 16 Lønnskostnader

	2013	2012
Lønn	16 810 451	15 184 699
Arbeidsgiveravgift	5 023 426	5 021 449
Pensjonskostnader – årets avsetning til innskuddsbasert pensjonsordning	1 531 368	1 108 808
Andre ytelser	14 606	-
	<b>23 379 851</b>	<b>21 314 956</b>
<b>Antall ansatte</b>	<b>25</b>	<b>23</b>

## 17 Annen driftskostnad

	2013	2012
Eksterne rådgivere/honorarer tjenester	13 256 232	9 847 613
Leiekostnader	2 408 803	2 213 231
Markedsføring	17 567 885	16 655 935
Administrasjonskostnader og andre kostnader	13 709 939	12 635 368
<b>Sum annen driftskostnad</b>	<b>46 942 858</b>	<b>41 352 147</b>



**18 Finansinntekter og kostnader**

	2013	2012
Renteinntekt – bankinnskudd	44 824	109 939
Annen renteinntekt	1 860	453
Rentekostnader	-1 428 368	-1 689 331
Agiovinning	6 347 461	3 546 200
Agiotap	-2 076 275	-4 028 082
<b>Netto finanskostnader</b>	<b>2 889 502</b>	<b>-2 060 821</b>

**19 Skattekostnad – Utsatt skatt – Utsatt skattefordel**

<b>Skattekostnad:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Betalbar skatt	-	7 286 650
Endring utsatt skatt	-6 044 394	4 622 853
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>-6 044 394</b>	<b>11 909 503</b>
<b>Sum skattekostnad inklusive OCI</b>	<b>-6 044 394</b>	<b>11 909 503</b>

	2013	2012
Betalbar skatt for året	-	7 286 650
Tilleggsskatt tidligere år	-	-
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>0</b>	<b>7 286 650</b>

<b>Avstemming av effektiv skattesats:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Resultat før skatt inklusive OCI	-23 095 210	10 551 613
Skatt beregnet etter 28 %	-6 466 659	2 954 452
Reversert balanseført utsatt skattefordel tidligere år	-	3 639 097
Ikke fradragsberettigede kostnader	77 760	-1 970 696
Annet	-488 756	-
Virkninger av forskjellige skattesatser	833 261	-
Betalbar skatt utland - ikke krediterbar	-	7 286 650
<b>Skattekostnad</b>	<b>-6 044 393</b>	<b>11 909 503</b>
Skattekostnad i resultatregnskapet	-	-
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>-6 044 394</b>	<b>11 909 503</b>

**Utsatt skatt og utsatt skattefordeler og spesifikasjon av skatteeffekten på midlertidige forskjeller og fremførte tap:**

<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Resultatjusteringer ihht. IFRS		
Underskudd til fremføring	22 160 307	17 968 329
Fordringer	489 008	-
Immaterielle eiendeler		-
Andre eiendeler		1 080 431
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>22 649 315</b>	<b>19 048 760</b>
<b>Utsatt skatteforpliktelse</b>		
Immaterielle eiendeler	-337 750	2 106 091
Fordringer		-
<b>Utsatt skatt forpliktelse brutto</b>	<b>-337 750</b>	<b>2 106 091</b>
<b>Utsatt skattefordel netto</b>	<b>22 987 065</b>	<b>16 942 668</b>

Utsatt skattefordel er kapitalisert med utgangspunkt i forventning om fremtidig inntekt.

## 20 Forpliktelser

### a) Garantier og pantsettelse:

Folkia har ingen pantheftelser i 2013.

### b) Operasjonelle leieavtaler - forpliktelser hvor et selskap i konsernet er leietaker

Fremtidige samlede minimumsbetalinger knyttet til uoppsigelige leieavtaler er som følger:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Forfall innen 1 år	1 425 396	1 925 694
Forfall mellom 1 og 5 år	0	1 519 867
Forfall senere enn 5 år	0	0
<b>Sum</b>	<b>1 425 396</b>	<b>3 445 562</b>

Fremtidige samlede minimumsbetalinger som er presentert i denne noten, er ikke neddiskontert.

Konsernets driftsrelaterte leieforhold er i Sverige, Finland og Norge, og består av avtaler for lokaler og support. Den vesentligste delen av fremtidige samlede betalinger knytter seg til husleie. Avtalens varighet er 3 år om gangen og med oppsigelsesfrist på 9 måneder. Sum depositum knyttet til husleie pr. 31.12.2013 er på NOK 752 300. Sum minimumsbetalinger er bruttotall (ikke fradrag for depositum).).

## 21 Virksomhetssammenslutninger

Opplysninger om Folkias historiske virksomhetssammenslutninger finnes i årsrapportene for 2011 og 2010.

## 22 Nærstående parter

Konsernet har vært involvert i transaksjoner med følgende nærstående parter:

### Nexia DA

Eid av blant annet tidligere styreleder og aksjonær Finn Terje Schøyen.

### Formentor Oy

Eid av styremedlem og aksjonær Mikko Marttinen.

### SMH Management AS

Eid av den nåværende styreleder og aksjonær Stig Herbern

#### a) Salg av varer og tjenester

Det er ikke solgt varer eller tjenester til noen av disse selskapene.

#### b) Kjøp av varer og tjenester

Kjøp av tjenester fra nærstående parter (i NOK 1000):	2013	2012
Nexia DA	2 107	2 545
Formentor Oy	465	304
SMH Management AS	187	-
<b>Sum</b>	<b>2 572</b>	<b>2 849</b>

Beløpene over er inklusiv merverdiavgift der det er aktuelt.

Avtalene om kjøp av tjenester fra Nexia DA gjelder konsulenttjenester ytet av tidligere Styreleder Finn Terje Schøyen. Konsulenttjenestene fra Nexia DA gjelder M&A-virksomhet, styring av nye og eksisterende markeder, men også driftmessige oppgaver innen konsernet. Det er ingen sikkerhetsstillelser gitt eller mottatt mellom Folkia og Nexia DA og det er ingen utestående beløp per 31.12.2013 i balansen.

Avtalene om kjøp av tjenester fra Formentor Oy gjelder konsulenttjenester ytet av Marttinen. De er knyttet til administrering av nye og eksisterende markeder i Finland og Baltikum, og bistand til ledelsen om drift i disse regionene. Det er ingen sikkerhetsstillelser gitt eller mottatt mellom Folkia og Formentor Oy og det er ingen utestående beløp per 31.12.2013 i balansen.

Avtalene om kjøp av tjenester fra SMH Management AS gjelder konsulenttjenester ytet Styreleder Stig Herbern. De er knyttet til M&A-virksomhet, styring av nye og eksisterende markeder, men også driftmessige oppgaver innen konsernet. Det er ingen sikkerhetsstillelser gitt eller mottatt mellom Folkia og SMH Management AS og det er ingen utestående beløp per 31.12.2013 i balansen.

#### c) Godtgjørelse til ledende ansatte

Ledende ansatte omfatter konsernledelsen og styremedlemmer. Godtgjørelse til ledende ansatte er vist nedenfor: (NOK 1 000):

	2013	2012
Lønn og andre kortsiktige ytelser til ansatte	7 309	6 033
Sluttvederlag	-	-
Pensjonsytelser	738	547
Andre langsiktige ytelser	-	-
Aksjebasert godtgjørelse	-	-
<b>Sum</b>	<b>8 047</b>	<b>6 580</b>

## Spesifikasjon av godtgjørelser til ledende ansatte:

Name	2013		2012	
	Lønn og andre kortsiktige ytelser	Pensjonsytelser	Lønn og andre kortsiktige ytelser	Pensjonsytelser
Hördur Bender, daglig leder	1 681	187	1 772	179
-Bonus <sup>1</sup>	465	-	690	-
<b>Øvrig ledelse *</b>	<b>4 284</b>	<b>551</b>	<b>2 621</b>	<b>368</b>
Magnus Sjøgren, General Counsel	1 944	246		
Jens Schau-Hansen, CFO <sup>2</sup>	587	52		
Anders Linder, COO	1 113	150		
Jan Nilsson, CTO <sup>3</sup>	640	103		
<b>Kredittkomiteen *</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>-</b>
Eilif Bjerke	12	-		
<b>Kontrollkomiteen *</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>200</b>	<b>-</b>
Anders Utne	40	-		
Eigil Ulvin Olsen	40	-		
Einar Irgens	80	-		
Morten Egil Haugen	40	-		
<b>Styremedlemmer *</b>	<b>667</b>	<b>0</b>	<b>700</b>	<b>-</b>
Eilif Bjerke	100	-		
Terje Finn Schoyen	100	-		
Stig Herbern	100	-		
Raivo Aavisto	100	-		
Leif Bernhard	100	-		
Mikko Marttinen	100	-		
Tord Bertil Lendau	67	-		
<b>Total Group</b>	<b>7 309</b>	<b>738</b>	<b>6 033</b>	<b>547</b>

<sup>1</sup> Bonus er relatert til arbeid utført i 2012.

<sup>2</sup> CFO siden august 2013.

<sup>3</sup> CTO siden mai 2013.

\* Tallene for 2012 er ikke spesifisert og 2013 tallene relaterer seg til arbeid utført i 2012.

d) Balanseposter som følger av kjøp og salg av varer og tjenester

Det har ikke vært balanseposter knyttet til av kjøp og salg av varer og tjenester fra nærstående parter verken i 2012 eller 2013.

## e) Lån til nærstående parter

	2013	2012
<b>Lån til konsernledelsen (og deres familier):</b>		
<b>Balanseført verdi 01.01</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Lån gitt i løpet av året	-	-
Lån tilbakebetalt i løpet av året	-	-
Renteinntekter	-	-
Mottatte renter	-	-
<b>Balanseført verdi i SEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kurs SEK/NOK pr 31.12	0,9472	0,8549
<b>Balanseført verdi 31.12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Lånene til konsernledelsen er på nedenstående betingelser:

Navn og lånebeløp, alt i SEK	2013	2012
Konsernledelsen	0	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Tidligere lån til konsernledelsen er enten tilbakebetalt eller overført til "lån til aksjonær" da den tidligere konsernledelsen, også aksjonærer, ikke lenger arbeider for selskapet.

	2013	2012
<b>Lån til aksjonærer (og deres familier):</b>		
<b>Balanseført verdi 01.01</b>	<b>323 206</b>	<b>463 508</b>
Lån gitt i løpet av året	0	0
Lån tilbakebetalt i løpet av året	-240 006	-150 004
Renteinntekter	5 984	9 702
Mottatte renter	-89 185	0
<b>Balanseført verdi i SEK</b>	<b>0</b>	<b>323 206</b>
Kurs SEK/NOK pr 31.12	0,9472	0,8549
<b>Balanseført verdi 31.12</b>	<b>0</b>	<b>276 309</b>

**Vilkår**

Lånene skal tilbakebetales i samme utstrekning som det skjer salg av aksjer disse aksjonærer besitter. Det er ikke gitt lån til styremedlemmer. Lånene er blitt tilbakebetalt i 2013.

**Rente**

Renten er svensk statslånerente + 1 % i hele lånets løpetid. Renten kapitaliseres og skal gjøres opp ved lånets forfall.

Virkelig verdi av lånene er ansett å tilsvare bokført verdi.

Det har ikke vært nødvendig å gjøre avsetning for tap på lån til styremedlemmer, ledende ansatte og andre ansatte i 2013 eller tidligere.

f) Godtgjørelse til revisor og andre relaterte kostnader	2013	2012
Lovpålagt revisjon		
- Deloitte	1 423 904	1 143 798
- Andre	72 090	56 613
Andre attestasjonstjenester		
- Deloitte	0	0
- Andre	0	0
Skatterådgivning		
- Deloitte	278 901	321 376
- Andre	0	0
Andre tjenester utenfor revisjon		
- Deloitte	519 774	162 994
- Andre	0	0
Sum Deloitte	2 222 579	1 628 167
<b>Sum</b>	<b>2 294 668</b>	<b>1 684 780</b>

Godtgjørelsen inkluderer merverdiavgift.

## 23 Betingede forpliktelser og hendelser etter balansedagen

Folksam ömsesidig sakforsikring og Folksam ömsesidig livföräkring innga 30. august 2011 stevning mot Folkia til Stockholm tingrett for varemerke- og selskapsnavningrep. Det hevdes bl a annet at Folkias bruk av FOLKIA, FOLKLÅN, FOLKGIRO og FOLKONOMI innebærer inngrep i FOLKSAMs varemerker og selskapsnavn. Folkia har bestridt Folksams saksanlegg i sin helhet i sitt tilsvaret til retten. Folkia anla 26. oktober 2011 søksmål mot Folksam. Folkia mener at Folkia ikke har gjort inngrep i noen av Folksams varemerker eller selskapsnavn og at det rettslige grunnlag for Folksams krav var utilstrekkelig.

Hovedforhandling i saken i Stockholm tingrett fant sted 4-5 oktober 2012, og rettens dom ble avsagt 7. desember 2012. Stockholm tingrett var enig i Folkias syn om at bruken av Folkia som varemerke og selskapsnavn ikke innebar inngrep i Folksams varemerker eller selskapsnavn. Retten kjente videre to av Folksams varemerkeregistreringer for FOLKSAM ugyldige for tjenestene bankvirksomhet, kredittinstitusjon, debittkorttjenester og kredittkorttjenester. Dommen er av begge parter anket til Svea lagmannsrett.

Hovedforhandling fant sted 17 – 18 februar 2014. I dommen, som ble avgitt den 8. april 2014, var Svea lagmannsrett enig med tingretten at Folksams varemerkeregistreringer er ugyldige. Imidlertid når det gjelder Folkias bruk av Folkia, FOLKLÅN, FOLKGIRO og FOLKONOMI besluttet retten at Folkia krenker Folksams varemerker og firmanavn i det svenske markedet. Folkia har sammen med eksterne rådgivere, innledet forberedelsene til en anke av dommen til Høyesterett. En slik omfattende sak om immaterielle rettigheter medfører utstørt bruk av intern arbeidstid og ressurser for Folkia samt kostnader til ekstern advokathjelp. Folkia vurderer at forholdet ikke får noen innvirkning på regnskapsførte beløp per 31.12.13 og heller ikke på forutsetningen om fortsatt drift som grunnlag for utarbeidelsen av regnskapet. Det vises til note 6 for ytterligere beskrivelse av de balanseførte verdiene.

## 24 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i morselskapet pr 31. desember 2013 består av:

	Antall	Pålydende verdi	Bokført verdi
Aksjer	17 406 916	5	87 034 580
<b>Total</b>	<b>17 406 916</b>	<b>5</b>	<b>87 034 580</b>

Alle aksjer har lik stemmerett.

### Eierstruktur

#### Største aksjonærer i selskapet pr. 31. desember 2013

	Shares	Ownership share
BRENNEN CONSULTING LIMITED	1 740 800	10,0%
CNHL LTD	1 740 690	10,0%
CLEARSTREAM BANKING S.A. *	1 372 662	7,9%
INTERACTIVE A ISLANDI EHF	1 361 811	7,8%
LANDSYN EHF	1 301 974	7,5%
DANSKE BANK A/S *	1 214 100	7,0%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB *	1 084 672	6,2%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB *	538 175	3,1%
RINNE , PAULIINA	500 000	2,9%
NEBRASKA INVEST OY	496 356	2,9%
UBS AG *	433 320	2,5%
PAATERO	381 637	2,2%
NORDNET BANK AB *	343 331	2,0%
FIVADO AS	282 787	1,6%
ARION BANK HF *	275 993	1,6%
HIETALA	248 064	1,4%
BERASCO LIMITED	242 869	1,4%
OÜ VIADELLA INVESTMENTS	242 826	1,4%
ÖHRBERG, FREDRIK	207 575	1,2%
DYVI, JAN ERIK	200 500	1,2%
DYNAMO AS	193 166	1,1%
AS SMÅFINANS	192 097	1,1%
WAHLSTRØM, ERIK	185 000	1,1%
AGDER TECHNOLOGY AS	184 432	1,1%
MARTTINEN, MIKKO	181 939	1,0%
<b>Aksjonærer med minst 1 % eierandel</b>	<b>15 146 776</b>	<b>87,0%</b>
*) Delinnskudd		
Egne aksjer, FOLKIA AS	110 174	0,6%
Egne aksjer, FOLKIA AS NORGE, FILIAL SVERIGE	52 742	0,3%
<b>Sum øvrige eiere</b>	<b>2 097 224</b>	<b>12,0%</b>
<b>Sum aksjonærer:</b>	<b>64</b>	
<b>Sum aksjer:</b>	<b>17 406 916</b>	<b>100,0%</b>

**Aksjer eiet av styremedlemmer og daglig leder direkte eller gjennom andre selskaper:**

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Shares</b>
Hördur Bender <sup>1</sup>	Daglig leder	1 361 811
Terje Finn Schøyen <sup>2</sup>	Styreleder, inntil 19. april 2013	184 432
Leif Bernhard Bjørnstad <sup>3</sup>	Styremedlem	192 097
Stig Magnus Herbern <sup>4</sup>	Styreleder, fra 19. April 2013	25 000
Eilif Bjerke	Styremedlem, inntil 19. April 2013	49 000
Mikko Marttinen <sup>5</sup>	Styremedlem	704 146
Raivo Aavisto <sup>6</sup>	Styremedlem	1 305 600
Kalle Pykkala <sup>7</sup>	Styremedlem	152 655
<b>Total</b>		<b>3 822 086</b>

<sup>1</sup>Hördur Bender eier aksjene indirekte gjennom INTERACTIVE A ISLANDI EHF.

<sup>2</sup>Finn Terje Schøyen eier aksjene indirekte gjennom AGDER TECHNOLOGY AS.

<sup>3</sup>Leif Bernhard Bjørnstad eier aksjene indirekte gjennom SMÅFINANS AS.

<sup>4</sup>Stig Magnus Herbern eier aksjene indirekte gjennom SMH MANAGEMENT A/S.

<sup>5</sup>Mikko Marttinen eier aksjer privat og indirekte gjennom CNHL LTD. Marttinen kontrollerer 30% av CNHL LTD.

<sup>6</sup>Raivo Aavisto eier aksjer indirekte gjennom BRENNEN CONSULTING LIMITED via BRANDBERG OÜ

Aavisto kontrollerer 75% av BRENNEN CONSULTING LIMITED via BRANDBERG OÜ.

<sup>7</sup>Kalle Pykala eier aksjer indirekte gjennom Marinium OY.

## 25 Kapitaldekning

### Kapitaldekning 31. desember (konsern)

#### Egenkapital og ansvarlig lånekapital (KNOK)

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Aksjekapital	86 220	86 220
Øvrig egenkapital	57 783	69 245
<b>Egenkapital</b>	<b>144 003</b>	<b>155 465</b>
Fradrag:		
Immaterielle eiendeler	-48 642	-63 221
Utsatt skattefordel	-22 987	-16 943
<b>Kjernekapital</b>	<b>72 374</b>	<b>75 302</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>72 374</b>	<b>75 302</b>

#### Minimumskrav ansvarlig kapital

##### Kredittrisiko

Herav:

Institusjoner	263	375
Massemarkedsengasjementer	5 585	4 266
Forfalte engasjementer	422	613
Øvrige engasjementer	1 868	2 713
<b>Sum minimumskrav kredittrisiko</b>	<b>8 138</b>	<b>7 967</b>



<b>Oppgjørrisiko</b>		
Valutarisiko	9 965	6 133
<b>Sum minimumskrav markedsrisiko</b>	<b>9 965</b>	<b>6 133</b>
<hr/>		
<b>Operasjonell risiko</b>	<b>16 143</b>	<b>15 933</b>
<hr/>		
<b>Minimumskrav egenkapital og ansvarlig lånekapital</b>	<b>34 246</b>	<b>30 033</b>
<hr/>		
<b>Kapitaldekning</b>		
Kapitaldekningsgrad	17%	20%
Kjernekapitaldekning	17%	20%
Kapitaldekningen i henhold til Pilar I er beregnet i henhold til kapitalkrav fastsatt av Basel II regelverket. Videre er det totale kapitalkravet beregnet i tråd med Basel III regelverket.		

## 26 Restløpetid per 31 Desember

Eiendel	Opp til 1 måned	Fra 3 til 12 måneder	Fra 1 to 5 år	Uten en avtalt restløpetid	Total
<b>Lån til og fordringer fra kreditinstitusjoner</b>					
<i>i NOK</i>				1 273 357	<b>1 273 357</b>
<i>i utenlandsk valuta</i>				15 343 057	<b>15 343 057</b>
<b>Lån til og fordringer fra kunder</b>					
<i>i NOK</i>	7 198 423				<b>7 198 423</b>
<i>i utenlandsk valuta</i>	30 626 017	60 538 395			<b>91 164 412</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>					
<i>i NOK</i>			10 505 840	30 077 584	<b>40 583 424</b>
<i>i utenlandsk valuta</i>			8 059 106		<b>8 059 106</b>
<b>Andre eiendeler</b>					
<i>i NOK</i>		496 809	14 030	23 044 231	<b>23 555 069</b>
<i>i utenlandsk valuta</i>	531 191	6 011 679	393 168	15 703 836	<b>22 639 874</b>
<b>Totale eiendeler</b>	<b>38 355 630</b>	<b>67 046 883</b>	<b>18 972 144</b>	<b>85 442 065</b>	<b>209 816 722</b>
<i>i NOK</i>	7 198 423	496 809	10 519 870	54 395 171	<b>72 610 274</b>
<i>i utenlandsk valuta</i>	31 157 207	66 550 074	8 452 274	31 046 893	<b>137 206 448</b>

<b>Egenkapital og gjeld</b>					
<b>Annen gjeld</b>					
<i>i NOK</i>	1 490 020	1 649 748	50 181 103		<b>53 320 871</b>
<i>i utenlandsk valuta</i>	9 553 749	2 939 068			<b>12 492 817</b>
<b>Egenkapital</b>					
<i>i NOK</i>				108 366 731	<b>108 366 731</b>
<i>i utenlandsk valuta</i>				35 636 303	<b>35 636 303</b>
<b>Total egenkapital og gjeld</b>					
	<b>11 043 769</b>	<b>4 588 816</b>	<b>50 181 103</b>	<b>144 003 034</b>	<b>209 816 722</b>
<i>i NOK</i>	1 490 020	1 649 748	50 181 103	108 366 731	<b>161 687 602</b>
<i>i utenlandsk valuta</i>	9 553 749	2 939 068	0	35 636 303	<b>48 129 120</b>
<b>Netto eksponering likviditetsposter</b>					
<i>i NOK</i>	5 708 403	-1 152 939	-39 661 233	-53 971 560	<b>-89 077 329</b>
<i>i utenlandsk valuta</i>	21 603 458	63 611 006	8 452 274	-4 589 409	<b>89 077 329</b>

# ÅRSREGNSKAP

2013-01-01 - 2013-12-31

Folkia AS  
990 892 040

## Folkia AS Resultatregnskap

NOTE	2013	2012
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>		
	46 113	110 392
	87 803 656	114 017 021
	58	0
3	<b>87 849 826</b>	<b>114 127 413</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>		
	-1 427 979	-1 689 331
	<b>-1 427 979</b>	<b>-1 689 331</b>
	<b>86 421 848</b>	<b>112 438 082</b>
<b>Provisjoner og lignende kostnader fra banktjenester</b>		
	-792 192	-171 754
	<b>-792 192</b>	<b>-171 754</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>		
	4 271 186	-481 882
	<b>4 271 186</b>	<b>-481 882</b>
	<b>4 271 186</b>	<b>-481 882</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		
4	-23 379 851	-21 314 956
	-16 912 800	-15 184 699
	-1 310 921	-1 108 808
	-5 156 130	-5 021 449
	-33 584 240	-26 102 526
	<b>-56 964 091</b>	<b>-47 417 482</b>
<b>Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		
5,6	-9 373 462	-11 535 119
	<b>-9 373 462</b>	<b>-11 535 119</b>
<b>Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		
5,6	-8 350 526	0
	<b>-8 350 526</b>	<b>0</b>
<b>Andre driftskostnader</b>		
19	-12 468 844	-15 077 861
	<b>-12 468 844</b>	<b>-15 077 861</b>
<b>Tap på utlån, garantier, m.v.</b>		
16	-26 332 231	-31 044 013
	<b>-26 332 231</b>	<b>-31 044 013</b>
<b>Nedskrivning av eiendeler</b>		
7	0	-2 028 596
	<b>0</b>	<b>-2 028 596</b>
<b>Ordinær resultat før skattekostnad</b>		
18	-23 588 312	4 681 374
	5 981 890	-7 171 520
	<b>-17 606 422</b>	<b>-2 490 146</b>
<b>OVERFØRINGER OG AVSETNINGER</b>		
9	0	0
	-17 606 422	-2 490 146
	<b>-17 606 422</b>	<b>-2 490 146</b>

**Folkia AS**  
**Balanse pr 31. desember**

NOTE	EIENDELER	2013	2012
	<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		
		16 467 221	22 496 315
11,12	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		
	<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b><u>16 467 221</u></b>	<b><u>22 496 315</u></b>
	<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>		
11,12,16	Nedbetalingslån	131 867 217	75 685 458
11,12,16	Tapsavsetninger	-33 504 382	-14 704 141
	<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b><u>98 362 835</u></b>	<b><u>60 981 317</u></b>
	<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>		
7	Aksjer i konsernselskaper	135 422	135 422
	<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper og andre investeringer</b>	<b><u>135 422</u></b>	<b><u>135 422</u></b>
	<b>Immaterielle eiendeler</b>		
6	Goodwill	12 811 295	25 306 456
18	Utsatt skattefordel	28 409 332	22 427 442
6	Immaterielle eiendeler	15 748 768	14 873 105
	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	<b><u>56 969 396</u></b>	<b><u>62 607 003</u></b>
	<b>Varige driftsmidler</b>		
5	Varige driftsmidler	407 108	723 832
	<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b><u>407 108</u></b>	<b><u>723 832</u></b>
	<b>Andre eiendeler, periodiserte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>		
17	Andre eiendeler	3 393 216	16 277 485
	Periodiserte kostnader/forskuddsbetalte inntekter og depositumer	19 407 555	17 698 300
	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b><u>22 800 771</u></b>	<b><u>33 975 785</u></b>
	<b>SUM EIENDELER</b>	<b><u>195 142 751</u></b>	<b><u>180 919 673</u></b>

**Folkia AS**  
**Balanse pr 31. desember**

NOTE	EGENKAPITAL OG GJELD	2013	2012
	<b>Gjeld</b>		
20	Gjeld til kredittinstitusjoner	52 732 829	17 263 461
20	Annen gjeld	5 190 645	14 367 734
21	Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter	7 890 214	7 924 921
	<b>Sum gjeld</b>	<u>65 813 688</u>	<u>39 556 116</u>
	<b>Sum gjeld</b>	<u>65 813 688</u>	<u>39 556 116</u>
	<b>Egenkapital</b>		
	<b>Innskutt egenkapital</b>		
8,9	Aksjekapital	87 034 580	87 034 580
8,9	Egne aksjer	-814 580	-814 580
9	Overkursfond	74 614 565	74 614 565
	<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<u>160 834 565</u>	<u>160 834 565</u>
	Annen egenkapital	-31 505 501	-19 471 008
	<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<u>-31 505 501</u>	<u>-19 471 008</u>
9	<b>Sum egenkapital</b>	<u>129 329 063</u>	<u>141 363 557</u>
	<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<u>195 142 751</u>	<u>180 919 673</u>

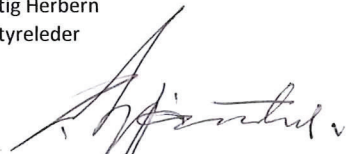
Oslo, 9 april 2014  
Styret i Folkia AS



Stig Herbern  
Styreleder



Raivo Avvisto



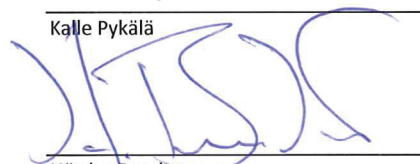
Leif Bjørnstad



Kalle Pykälä



Mikko Marttinen



Hördur Bender  
Daglig leder

## Folkia AS

### Kontantstrømoppstilling

	2013	2012
<b>KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN:</b>		
Resultat før skatt	-23 588 312	4 681
Avskrivninger og amortisering	9 373 462	11 535
Nedskrivning av immaterielle eiendeler	8 350 526	
Verdifall aksjer i konsernselskap	0	2 028
Tap på utlån	26 332 231	31 044
Betalte skatter for perioden	-5 852 823	-4 556
Netto endringer i verdi og gevinst/tap på aksjer, valuta og finansielle derivater	0	481
Endringer i kundefordringer	-56 181 759	-11 475
Endringer i andre fordringer	12 883 784	
Endringer i andre omløpsmidler	-1 709 255	-15 565
Endring i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	-3 324 531	-4 362
Endringer i andre omløpsmidler	-34 786	
Justering for andre poster som berører kontantstrømmen	-408 228	-704
<b>Netto kontantstrøm fra driften</b>	<b><u>-34 159 692</u></b>	<b><u>13 106</u></b>
<b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSVIRKSOMHET:</b>		
Investeringer	-5 788 769	
Utbetaling ved kjøp av anleggsmidler	0	-470
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	0	-1 757
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsvirksomhet</b>	<b><u>-5 788 769</u></b>	<b><u>-2 228</u></b>
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSERINGSVIRKSOMHET:</b>		
Endring i lånefasilitet	35 469 368	-12 276
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsvirksomhet</b>	<b><u>35 469 368</u></b>	<b><u>-12 276</u></b>
<b>Virkninger av endringer i valutakurser på bankinnskudd, kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b><u>-1 550 000</u></b>	<b><u>-571</u></b>
Netto endringer i bankinnskudd, kontanter og kontantekvivalenter	-6 029 094	-1 969
<b>Bankinnskudd, kontanter og kontantekvivalenter 01.01</b>	<b><u>22 496 315</u></b>	<b><u>24 466</u></b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og kontantekvivalenter 31.12</b>	<b><u>16 467 221</u></b>	<b><u>22 496</u></b>

Avsetninger for tap på lån var i årsregnskapet for 2012 inkludert i endringer i kundefordringer. I 2013 vises avsetning for tap på lån separat på egen rad. Det er derfor gjort en justering for 2012 for å kunne sammenligne endringer i kundefordringer og avsetninger for tap på lån.

# Folkia AS

## Noter til regnskapet 2013

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Folkia AS ble stiftet 2. januar 2007.

Årsregnskapet 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.

Konsernregnskapet for Folkia er utarbeidet etter IFRS og fremkommer i et eget dokument.

#### Opprettelse av filialer

Selskapet har i 2010 gjennomført en filialisering av datterselskapene. Drift som tidligere ble utført i datterselskapene utføres nå i filialer av Folkia AS. Filialiseringen ble regnskapsmessig gjennomført til konsernkontinuitet. Konsernverdier vedrørende filialene er korrigert for å sikre at de reflekterer korrekt periodisering etter norske regnskapsprinsipper (NGAAP) og ikke etter IFRS, som benyttes i konsernregnskapet. Immaterielle eiendeler tilhørende filialene er derfor justert for avskrivning i henhold til NGAAP som om NGAAP hadde vært benyttet fra ervervet av filialene.

#### Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Balanseoppstillingen følger forskriften om årsregnskap for banker og finansieringsforetak.

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler.

Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

#### Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er i balansen omregnet til balansedagens kurs.

Valutaterminkontrakter er balanseført til virkelig verdi på balansedagen.

#### Immaterielle eiendeler

Utgifter til egen tilvirkning av immaterielle eiendeler, herunder utgifter til egen forskning og utvikling, balanseføres når det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelene vil tilflyte selskapet og anskaffelseskost kan måles pålitelig.

Immaterielle eiendeler som er kjøpt enkeltvis, er balanseført til anskaffelseskost. Immaterielle eiendeler overtatt ved kjøp av virksomhet, er balanseført til anskaffelseskost når kriteriene for balanseføring er oppfylt.

Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Immaterielle eiendeler nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom de forventede økonomiske fordelene ikke dekker balanseført verdi og eventuelle gjenstående tilvirkningsutgifter.

#### Leieavtaler

Anleggsmidler leid på betingelser som hovedsakelig overfører økonomisk risiko og kontroll til selskapet (finansiell leasing) anses som anleggsmidler i balansen. Den tilhørende leieforpliktelsen er tatt med under rentebærende langsiktige forpliktelser og verdsatt til nåverdien av leiebetalingene. Anleggsmiddelet avskrives planmessig og gjeldsbeløpet blir redusert med det betalte leiebeløpet minus beregnet rentekostnad.

Leieavtaler der en vesentlig del av risiko og avkastning knyttet til eierskap fortsatt ligger ute hos utleier, klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetaling ved operasjonelle avtaler (med fradrag for eventuelle økonomiske incentiver fra utleier) kostnadsføres lineært over leieperioden.

Leieavtaler knyttet til varige driftsmidler hvor selskapet i hovedsak innehar all risiko og avkastning knyttet til eierskapet, blir klassifisert som finansielle leieavtaler. Konsernet har ingen slike leieavtaler. Forpliktelser til operasjonelle leieavtaler er vist i noten til nominell verdi.

#### Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk.

#### Inntekts- og kostnadsføring

Renter og provisjoner resultatføres etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Renteinntekter periodiseres i samsvar med effektiv rente metoden over lånets løpetid.

Gebyrer som er en direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt og periodiseres i samsvar med effektiv rente metoden over lånets løpetid.

#### Kundefordringer - mikrolån

Kortsiktige utlån måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes mikrolån til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden (forenklet), fratrukket avsetning for inntruffet tap. Avsetning for tap på lån i regnskapet baseres på historiske trender og separate analyser. Folkia følger opp og analyserer historiske data både for innbetalte- og ikke betalte fordringer. Når fordringer blir nedskrevet, blir verdien av fordringene redusert til fordringens gjenvinnbare beløp.

#### Andre fordringer

Andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.



**Bankinnskudd, kontanter og lignende**

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

**Skatter**

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt.

Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner er ført mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

**Note 2 Sammenligningstall for tidligere år**

Det er ikke foretatt endringer i sammenligningstall for tidligere år.

**Note 3 Renter og lignende inntekter per driftsområde**

Per driftsområde 2013:	% av summen	Fra lån til og fordringer på		Annet	Sum
		kredittinstitusjoner	Lån til og fordringer på kunder		
Norge	10%	33 685	8 610 325	58	8 644 068
Sverige	66%	9 803	58 122 448	-	58 132 251
Finland	11%	63	9 829 344	-	9 829 407
Estland	13%	2 562	11 241 539	-	11 244 101
<b>Sum</b>	<b>100%</b>	<b>46 113</b>	<b>87 803 656</b>	<b>58</b>	<b>87 849 826</b>

Per driftsområde 2012:	% av summen	Fra lån til og fordringer på		Annet	Sum
		kredittinstitusjoner	Lån til og fordringer på kunder		
Norge	5%	88 813	5 567 693	-	5 656 505
Sverige	73%	8 623	82 815 159	-	82 823 782
Finland	17%	9 863	18 972 033	-	18 981 897
Estland	6%	3 092	6 662 136	-	6 665 229
<b>Sum</b>	<b>100%</b>	<b>110 392</b>	<b>114 017 021</b>	<b>-</b>	<b>114 127 413</b>

**Note 4 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm**

Lønnskostnad	2013	2012
Lønn	16 912 800	15 184 699
Folketrygdavgift	5 111 506	5 021 449
Pensjonskostnader	1 310 921	1 108 808
Rekruttering og andre sosiale kostnader	44 624	-
<b>Sum</b>	<b>23 379 851</b>	<b>21 314 956</b>

Beløpene inkluderer lønn til ledende personer.

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret	25	23
Antall ansatte	30	32

Selskapet er pålagt å ha en tjenestepensjonsordning i samsvar med norske lovgivning om tjenestepensjoner. Selskapets pensjonsordning oppfyller kravene i loven. I Finland dekkes minimum innskuddspensjonen (obligatorisk tjenestepensjon) ved forfall. I Sverige og Norge fastsettes kostnadene for de avtalte pensjonsordningene i individuelle avtaler mellom konsernet og den enkelte ansatte. Estland har ingen pensjonskostnader eller pensjonsutbetalinger.

Ytelser til styremedlemmer (1000 NOK)	Lønn	Pensjons kostnader
Hördur Bender, daglig leder 1)	1 681	187
- bonus	465	-
<b>Øvrig ledelse</b>	<b>4 284</b>	<b>551</b>
Magnus Sjögren, General counsel	1 944	246
Anders Linder, COO	1 113	150
Jens Schau-Hansen, CFO (2)	587	52
Jan Nilsson, CTO (3)	640	103
<b>Kredittkomite</b>	<b>12</b>	<b>-</b>
Eilif Bjerke	12	-
<b>Kontrollkomite</b>	<b>200</b>	<b>-</b>
Anders Utne	40	-
Eigil Ulvin Olsen	40	-
Einar Irgens	80	-
Morten Egil Haugen	40	-
<b>Styremedlemmer</b>	<b>667</b>	<b>-</b>
Eilif Bjerke	100	-
Terje Finn Schoyen	100	-
Stig Herbern	100	-
Raivo Aavisto	100	-
Leif Bernhard	100	-
Mikko Marttinen	100	-
Tord Bertil Lendau	67	-
<b>Sum</b>	<b>7 309</b>	<b>738</b>

1) Bonus er relatert til arbeid utført i 2012

2) CFO siden august 2013

3) CTO siden mai 2013

Pr. 31.12.2013 er det ikke gitt lån eller stilt sikkerhet til styremedlemmer, CEO eller andre ledende ansatte.

**Lån og sikkerhetsstillelse til daglig leder, styremedlemmer, aksjeeiere m.v.**

	Lån/Sikkerhetsstillelse	Beløp	Rentesats	Avdragsplan
Aksjonær og tidligere ansatt Marcus Lindström	Lån	-	Statsrente + 1 %	-
Aksjonær og tidligere ansatt Nickolaus Karlsson	Lån	-	Statsrente + 1 %	-

Disse lånene er tilbakebetalt i 2013.

**Transaksjoner med nærstående parter**

Folkia AS har vært involvert i transaksjoner med følgende nærstående parter:

**Formentor Oy**

Styremedlem og aksjonær Mikko Marttinen er styremedlem.

**Nexia DA**

Eid av blant annet den tidligere styrelederen og aksjonæren Finn Terje Schøyen.

**SMH Management A/S**

Eid av nåværende styrelederen og aksjonæren Stig Herbern.

**Kjøp av varer og tjenester fra nærstående parter**

	2013	2012
Formentor Oy	464 774	304 094
Nexia DA	2 106 886	2 544 938
SMH Management A/S	187 000	
<b>Sum</b>	<b>2 571 660</b>	<b>2 849 031</b>

Beløpene over er inklusiv merverdiavgift der det er aktuelt.

**Revisorgodtgjørelse**

Godtgjørelse til Deloitte AS og samarbeidende selskaper fordeler seg slik (inklusive merverdiavgift):

	2013	2012
Lovpålagt revisjon	1 495 993	1 200 411
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning	278 901	321 376
Andre tjenester uten for revisjon	519 774	162 994
<b>Sum</b>	<b>2 294 668</b>	<b>1 684 780</b>

**Note 5 Varige driftsmidler**

2013 financial year	Kontorutstyr
<b>Balanseført verdi pr. 01.01.13</b>	<b>723 833</b>
Tilgang	82 240
Valutakursdifferanse	53 033
Avgang	-58 789
Årets avskrivninger	-393 208
<b>Balanseført verdi 31.12.2013</b>	<b>407 108</b>
<b>Per. 31. desember 2013</b>	
Anskaffelseskost	4 812 885
Akkumulerte avskrivninger	-4 405 778
<b>Balanseført verdi 31.12.2013</b>	<b>407 108</b>

Årlige avskrivninger resultatføres lineært. Den forventede økonomiske levetiden for varige driftsmidler er mellom 3 til 5 år.

**Note 6 Immaterielle eiendeler**

	Goodwill	Programvare (inkl. scoringmodell og lisenser)	Kunderelasjoner	Varemerker	Sum
<b>Økonomisk levetid (år)</b>	<b>10</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>20</b>	
<b>Anskaffelseskost 01.01.2012</b>	<b>45 889 905</b>	<b>19 873 049</b>	<b>13 332 762</b>	<b>10 418 487</b>	<b>89 514 202</b>
<b>Tilgang</b>	<b>0</b>	<b>1 757 532</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 757 532</b>
Filial Sverige	-	-	-	-	-
Filial Danmark	-	-	-	-	-
Filial Finland og Estland	-	1 757 532	-	-	1 757 532
Norge	-	-	-	-	-
Valutaforskjeller	-	-	-	-	-
<b>Anskaffelseskost 31.12.2012</b>	<b>45 889 905</b>	<b>21 630 580</b>	<b>13 332 762</b>	<b>10 418 487</b>	<b>91 271 734</b>

<b>Akkumulerte avskrivninger 01.01.2012</b>	<b>-15 994 469</b>	<b>-13 748 431</b>	<b>-8 278 126</b>	<b>-2 234 698</b>	<b>-40 255 725</b>
<b>Årets avskrivninger</b>	<b>-4 588 980</b>	<b>-2 985 612</b>	<b>-2 651 905</b>	<b>-506 736</b>	<b>-10 733 233</b>
Filial Sverige	-2 111 796	-1 869 630	-249 157	-407 808	-4 638 391
Filial Danmark	-895 956	-	-344 844	-29 628	-1 270 428
Filial Finland og Estland	-1 581 228	-533 440	-2 057 904	-69 300	-4 241 872
Norge	-	-582 542	-	-	-582 542
Valutaforskjeller	-	-103 205	-	-11	-103 216
<b>Akkumulerte nedskrivninger og avskrivninger 31.12.2012</b>	<b>-20 583 449</b>	<b>-16 837 248</b>	<b>-10 930 031</b>	<b>-2 741 445</b>	<b>-51 092 174</b>
<b>Bokført verdi 31.12.2012</b>	<b>25 306 456</b>	<b>4 793 332</b>	<b>2 402 731</b>	<b>7 677 042</b>	<b>40 179 560</b>
<b>Anskaffelseskost 01.01.2013</b>	<b>45 889 905</b>	<b>21 146 298</b>	<b>13 332 762</b>	<b>10 418 487</b>	<b>90 787 452</b>
<b>Tilganger</b>	<b>0</b>	<b>5 172 798</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 172 798</b>
Filial Sverige	-	1 894 408	-	-	1 894 408
Filial Danmark	-	-	-	-	-
Filial Finland og Estland	-	2 481 891	-	-	2 481 891
Norge	-	796 499	-	-	796 499
Valutaforskjeller	-	-	-	-	-
<b>Anskaffelseskost 31.12.2013</b>	<b>45 889 905</b>	<b>26 319 096</b>	<b>13 332 762</b>	<b>10 418 487</b>	<b>95 960 250</b>
<b>Akkumulerte avskrivninger 01.01.2013</b>	<b>-20 583 449</b>	<b>-16 837 248</b>	<b>-10 930 031</b>	<b>-2 741 445</b>	<b>-51 092 174</b>
<b>Årets avskrivninger</b>	<b>-4 588 990</b>	<b>-1 423 012</b>	<b>-2 402 731</b>	<b>-506 731</b>	<b>-8 921 464</b>
Filial Sverige	-2 111 797	-978 622	-	-407 807	-3 498 226
Filial Danmark	-895 961	-	-344 844	-29 624	-1 270 429
Filial Finland og Estland	-1 581 232	-143 098	-2 057 887	-69 300	-3 851 517
Norge	-	-301 292	-	-	-301 292
Årets nedskrivninger	-7 906 170	-	-	-444 356	-8 350 526
Valutaforskjeller	-	968 938	-	-4 960	963 978
<b>Akkumulerte nedskrivninger og avskrivninger 31.12.2013</b>	<b>-33 078 609</b>	<b>-17 291 322</b>	<b>-13 332 762</b>	<b>-3 697 492</b>	<b>-67 400 186</b>
<b>Bokført verdi 31.12.2013</b>	<b>12 811 295</b>	<b>9 027 773</b>	<b>-</b>	<b>6 720 995</b>	<b>28 560 064</b>

Styret og ledelsen oppfatning er at Folkias goodwill er et avgjørende aktivum for selskapet på lang sikt. Folkia er et velansett selskap i alle markeder det opererer i og har bygget opp sterke posisjoner i de forskjellige markedene i løpet av flere år. Verdsettelsen viser at det ikke er noen indikasjoner på verdifall for konsernet som helhet med unntak av goodwill relatert til Finland og varemerke i Danmark hvor verdiene er nedskrevet. Goodwill fra Monetti oppkjøpet i Finland er nedskrevet siden inntekter og lønnsomhet fra den gamle produktporteføljen vil bli erstattet av en ny produktportefølje, inkludert Visa-kort i 2014. Med henvisning til note 22 har det oppstått usikkerhet i forhold til de bokførte verdiene av varemerker knyttet til den svenske filialen som følge av utfallet av dommen i Folksam rettssaken. De bokførte verdiene er imidlertid ikke nedskrevet siden Folkia anser sjansene både for å få saken tatt opp for Høyesterett og oppnå et positivt utfall som mer sannsynlige enn det motsatte. Folkia har en langsiktig strategi og styret og ledelsen konkluderer med at Folkias posisjon gir grunn til en lengre økonomisk levetid enn 5 år. Årlige avskrivninger resultatføres lineært.

#### Note 7 Datterselskaper

Selskap	Anskaffelses tidspunkt	Konsolidert	Forretningskontor	Stemmeandel	Eierandel
Folkia AB	Des 2007	ja	Stockholm	100%	100%
<b>Selskap</b>			<b>Bokført egenkapital pr. 31.12.2013</b>	<b>Resultat siste årsregnskap pr. 31.12.2013</b>	
Folkia AB			149 193	-900	

Folkia AB gjennomførte 28. desember 2012 et delskifte til sin eier, Folkia AS. Det er lagt opp til at Folkia AB skal oppløses så snart som den juridiske prosessen med Folksam er avsluttet.

#### Transaksjoner mellom nærstående parter, gevinst og tap

Transaksjon/transaksjonstype	Tilhører resultatlinje		Forhold til motparten	2013	2012
	Konsernbidrag	Folkia AB			
Aksjonærbidrag	Konsernbidrag	Folkia AB	Datterselskap	-	-

#### Balanseposter nærstående parter

Motpart	Forhold til motparten	Kundefordringer		Andre fordringer	
		2013	2012	2013	2012
Folkia AB	Datterselskap	-	-	-	782 157
Motpart	Forhold til motparten	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
		2013	2012	2013	2012
Folkia AB	Datterselskap	-	-	-	-

**Note 8 Aksjekapital og aksjonærinformasjon**

Aksjekapitalen i morselskapet pr 31. desember 2013 består av følgende klasser:

	Antall	Pålydende verdi	Bokført verdi
Aksjer	17 406 916	5	87 034 580
<b>Sum</b>	<b>17 406 916</b>		<b>87 034 580</b>

Alle aksjer har lik stemmerett.

**Eierstruktur**

De største aksjonærene per 31. desember 2013:

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
BRENNEN CONSULTING LIMITED	1 740 800	10%	10%
CNHL LTD	1 740 690	10%	10%
CLEARSTREAM BANKING S.A. *	1 372 662	8%	8%
INTERACTIVE A ISLANDI EHF	1 361 811	8%	8%
LANDSYN EHF	1 301 974	7%	7%
DANSKE BANK A/S *	1 214 100	7%	7%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB *	1 084 672	6%	6%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB *	538 175	3%	3%
RINNE , PAULIINA	500 000	3%	3%
NEBRASKA INVEST OY	496 356	3%	3%
UBS AG *	433 320	2%	2%
PAATERO	381 637	2%	2%
NORDNET BANK AB *	343 331	2%	2%
FIVADO AS	282 787	2%	2%
ARION BANK HF *	275 993	2%	2%
HIETALA	248 064	1%	1%
BERASCO LIMITED	242 869	1%	1%
OÜ VIADELLA INVESTMENTS	242 826	1%	1%
ÖHRBERG, FREDRIK	207 575	1%	1%
DYVI, JAN ERIK	200 500	1%	1%
DYNAMO AS	193 166	1%	1%
AS SMÅFINANS	192 097	1%	1%
WAHLSTRØM, ERIK	185 000	1%	1%
AGDER TECHNOLOGY AS	184 432	1%	1%
MARTTINEN, MIKKO	181 939	1%	1%
<b>Sum eiere med minst 1% eierandel</b>	<b>15 146 776</b>	<b>87%</b>	<b>87%</b>
*) Delinskudd			
Egne aksjer, FOLKIA AS	110 174	1%	1%
Egne aksjer, FOLKIA AS NORGE FILIAL SVERIGE	52 742	0,3%	0,3%
Sum andre aksjonærer	<b>2 097 224</b>	<b>12%</b>	<b>12%</b>
<b>Sum aksjer</b>	<b>17 406 916</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Aksjer eiet av styremedlemmer og daglig leder direkte eller gjennom andre selskaper:

Navn	Verv	Antall aksjer
Hördur Bender (1)	Daglig leder	1 361 811
Terje Finn Schøyen (2)	Styreleder, til 19 april 2013	184 432
Leif Bernhard Bjørnstad (3)	Styremedlem	192 097
Stig Magnus Herbern (4)	Styreleder, fra 19 april 2013	25 000
Eilif Bjerke	Styremedlem, til 19 april 2013	49 000
Mikko Marttinen (5)	Styremedlem	704 146
Raivo Aavisto (6)	Styremedlem	1 305 600
Kalle Pykkala (7)	Styremedlem	152 655

- (1) Hördur Bender eier aksjene indirekte gjennom INTERACTIVE A ISLANDI EHF.  
 (2) Terje Finn Schøyeneier aksjene indirekte gjennom AGDER TECHNOLOGY AS.  
 (3) Leif Bernhard Bjørnstad eier aksjene indirekte gjennom SMÅFINANS AS.  
 (4) Stig Magnus Herbern eier aksjene indirekte gjennom SMH MANAGEMENT A/S.  
 (5) Mikko Marttinen eier aksjene indirekte gjennom CNHL LTD.  
 (6) Raivo Aavisto eier aksjene indirekte gjennom BRENNEN CONSULTING LIMITED via BRANDBERG OÜ.  
 (7) Kalle Pykala eier aksjene indirekte gjennom Marinium OY.

**Note 9 Egenkapital**

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Innskutt egenkapital</b>				
<b>Egenkapital pr. 01.01.2013</b>	<b>86 220 000</b>	<b>74 614 565</b>	<b>-19 471 008</b>	<b>141 363 557</b>
<b>Årets endringer i egenkapital:</b>				
Årets resultat			-17 606 422	-17 606 422
Valutakursendringer			5 571 928	5 571 928
<b>Egenkapital pr. 31.12.2013</b>	<b>86 220 000</b>	<b>74 614 565</b>	<b>-31 505 501</b>	<b>129 329 063</b>
<hr/>				
Registrert aksjekapital	87 034 580			
- Egne aksjer	814 580			

**Note 10 Finansiell markedsrisiko**

Selskapets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko. I forhold til selskapets balanse pr. 31. desember 2013 gjelder dette:

- valutarisiko og renterisiko knyttet til fast rente innlån i SEK (Sverige), DKK (Danmark) og EUR (Finland og Estland)
- kredittrisiko knyttet til plassering av overskuddslikviditet (banker) og knyttet til fordringer på mikrolån
- rente og kredittrisiko knyttet til andre utlån og fordringer
- likviditetsrisiko knyttet til betjening av inngåtte forpliktelser

Selskapet følger konsernets overordnede risikostyringsplan.

Risikostyringen for konsernet ivaretas av en sentral risiko- og finansfunksjon i overensstemmelse med retningslinjer godkjent av styret. Konsernets finansavdeling identifiserer, evaluerer og sikrer finansiell risiko i nært samarbeid med de ulike driftsenhetene og i tett samarbeid med selskapets risikofunksjon.

**Markedsrisiko****(i) Valutarisiko**

Valutarisiko oppstår fra handelstransaksjoner, balanseførte eiendeler og forpliktelse, og nettoinvesteringer i utenlandsk virksomhet.

**(ii) Flytende rente- og fastrenterisiko**

Folkia AS plasserer overskuddslikviditet i bank til flytende rente med løpende regulering. Selskapet har kortsiktige utlån knyttet til mikrolån med faste gebyrer.

Kontantstrøm fra kundelån er i hovedsak uavhengig av endringer i markedsrenten. Kontantstrømmer fra andre fordringer er i all hovedsak inngått til flytende rente og selskapets inntekter vil avhenge av markedsrenten.

**Kredittrisiko**

Kredittrisiko oppstår i transaksjoner med innskudd i banker, utlån og mikrolån til kunder.

Selskapet har maksimale lånerammer for mikrolån og standard krav til kredittvurdering og har utviklet en egen scoring modell for kredittvurdering av privatkunder. Det gis ikke lån til eksisterende kunde før tidligere lån er innfridd.

I 2012 var kreditteksponeringen risikovektet med 100%. I 2013 har Folkia endret metoden og RWA for kreditter vil bli beregnet med 75% som følge av økt diversifisering av konsernets låneportefølje. I tråd med innføringen av "større lån" er diversifiseringen av produktporteføljen blitt utvidet. Videre, ettersom lånene er gitt til stort antall private kunder, vurderes hele porteføljen å være godt diversifisert.

**Likviditetsrisiko**

Styring av likviditetsrisiko innebærer å vedlikeholde en tilstrekkelig beholdning av likvider. Ledelsen overvåker konsernets likviditetsreserve bestående av lånefasilitet og kontantekvivalenter gjennom rullerende prognoser basert på forventet kontantstrøm. Dette blir vanligvis utført på konsernnivå.

**Pillar I fordeling**

NOK 1000

	2013	Pillar I Kapitalressurs Krav
	<b>RWAer</b>	
Kredittrisiko	101 728	8 138
Markedsrisiko	124 563	9 965
Operasjonell risiko	101 804	15 271
<b>SUM NØDVENDIG KAPITAL</b>	<b>328 095</b>	<b>33 374</b>
Kapitalbase		72 360
Kapitaldekningsgrad (Kapital på riskovektede eiendeler - RWA-er)		<b>17%</b>

**Pillar II fordeling**

NOK 1000

	2013	Kapitalkrav
Pillar I - Kredittrisiko		8 138
Pillar I - Markedsrisiko		9 965
Pillar I - Operasjonell risiko		15 271
Markedsrisiko		19 140
Kredittrisiko - Lån		4 125
Kredittrisiko - Kredittkort		-
Operasjonell risiko		-
Likviditetsrisiko		38
Renterisiko		382
Risiko relatert til avlønningsmodeller (Governance risiko)		-
Strategisk risiko		100
Omdømmerisiko		131
Resesjonsrisiko		-
Politisk og regulatorisk risiko		1 054
Finansieringsrisiko		-
Risiko knyttet til finansieringsstrategi		-
<b>SUM NØDVENDIG KAPITAL (PILLAR I&amp;II)</b>		<b>58 344</b>
Kapitalbase (på vurderingsdagen)		72 360
% Kapital å gå på		24%

Note 11 Restløpetid 31. desember

<b>Eiendeler</b>	<b>Inntil 1 måned</b>	<b>Fra 3-12 måneder</b>	<b>Fra 1 til 5 år</b>	<b>Uten avtalt rest- løpetid/mer enn 5 år</b>	<b>Totalt</b>
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>					
i NOK				1 273 357	1 273 357
i utenlandsk valuta				15 193 864	15 193 864
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>					
i NOK	7 198 423				7 198 423
i utenlandsk valuta	30 626 017	60 538 395			91 164 412
<b>Eierinteresser i andre konsernselskaper</b>					
i NOK					-
i utenlandsk valuta				135 422	135 422
<b>Immaterielle eiendeler</b>					
i NOK			963 707	19 537 251	20 500 958
i utenlandsk valuta			8 059 106		8 059 106
<b>Andre eiendeler</b>					
i NOK		496 809	14 030	28 466 498	28 977 336
i utenlandsk valuta	531 191	6 011 679	393 168	15 703 836	22 639 874
<b>Sum eiendeler</b>	<b>38 355 630</b>	<b>67 046 883</b>	<b>9 430 011</b>	<b>80 310 227</b>	<b>195 142 751</b>
i NOK	7 198 423	496 809	977 737	49 277 105	57 950 074
i utenlandsk valuta	31 157 207	66 550 074	8 452 274	31 033 122	137 192 677
<b>Gjeld og egenkapital</b>					
<b>Annen gjeld</b>					
i NOK	1 490 020	1 649 748	50 181 103		53 320 871
i utenlandsk valuta	8 534 240	3 958 577			12 492 817
<b>Egenkapital</b>					
i NOK				93 692 760	93 692 760
i utenlandsk valuta				35 636 303	35 636 303
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>10 024 260</b>	<b>5 608 325</b>	<b>50 181 103</b>	<b>129 329 063</b>	<b>195 142 751</b>
i NOK	1 490 020	1 649 748	50 181 103	93 692 760	147 013 632
i utenlandsk valuta	8 534 240	3 958 577	-	35 636 303	48 129 120
<b>Netto likviditets-eksponering balanseposter</b>					
i NOK	5 708 403	-1 152 939	-49 203 366	-44 415 655	-89 063 557
i utenlandsk valuta	22 622 967	62 591 497	8 452 274	-4 603 181	89 063 557

**Note 12 Tidsperiode frem til renteendring 31. desember**

<b>Eiendeler</b>	<b>Inntil 1 måned</b>	<b>Fra 1-3 måneder</b>	<b>Fra 1 til 5 år</b>	<b>Poster uten rente eksponering</b>	<b>Totalt</b>
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>					
i NOK	1 273 357				1 273 357
i utenlandsk valuta	15 193 864				15 193 864
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>					
i NOK				7 198 423	7 198 423
i utenlandsk valuta				91 164 412	91 164 412
<b>Eierinteresser i andre konsernselskaper</b>					
i NOK					-
i utenlandsk valuta				135 422	135 422
<b>Immaterielle eiendeler</b>					
i NOK				20 500 958	20 500 958
i utenlandsk valuta				8 059 106	8 059 106
<b>Andre eiendeler</b>					
i NOK				28 977 336	28 977 336
i utenlandsk valuta				22 639 874	22 639 874
<b>Sum eiendeler</b>	<b>16 467 221</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>178 675 531</b>	<b>195 142 751</b>
i NOK	1 273 357	-	-	56 676 717	57 950 074
i utenlandsk valuta	15 193 864	-	-	121 998 813	137 192 677
<b>Gjeld og egenkapital</b>					
<b>Annen gjeld</b>					
i NOK			50 181 103	3 139 768	53 320 871
i utenlandsk valuta			2 551 726	9 941 091	12 492 817
<b>Egenkapital</b>					
i NOK				93 692 760	93 692 760
i utenlandsk valuta				35 636 303	35 636 303
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>			<b>52 732 829</b>	<b>142 409 922</b>	<b>195 142 751</b>
i NOK	-	-	50 181 103	96 832 529	147 013 632
i utenlandsk valuta	-	-	2 551 726	45 577 393	48 129 120
<b>Netto likviditets-eksponering balanseposter</b>					
i NOK	1 273 357	-	-50 181 103	-40 155 811	-89 063 557
i utenlandsk valuta	15 193 864	-	-2 551 726	76 421 420	89 063 557

**Note 13 Valutaposisjoner 31. desember**

<b>Valuta</b>	<b>Eiendeler</b>	<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>Netto posisjon</b>
NOK	58 085 496	147 013 632	-88 928 135
SEK	80 299 442	37 006 920	43 292 522
DKK	5 134 289	372 934	4 761 355
EUR	51 623 524	10 749 265	40 874 258
<b>Sum</b>	<b>195 142 751</b>	<b>195 142 751</b>	<b>0</b>

**Note 14 Kapitaldekning per 31. desember**

**Egenkapital og ansvarlig lånekapital 1000 NOK**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Aksjekapital	86 220	86 220
Øvrig egenkapital	43 110	55 144
<b>Egenkapital</b>	<b>129 330</b>	<b>141 364</b>
Fradrag		
Immaterielle eiendeler	-28 560	-40 180
Utsatt skattefordel	-28 409	-22 427
<b>Kjernekapital</b>	<b>72 361</b>	<b>78 757</b>
<b>Netto egenkapital og ansvarlig lånekapital</b>	<b>72 361</b>	<b>78 757</b>

**Minimumskrav egenkapital og ansvarlig lånekapital**

Kreditrisiko		
Herav:		
Institusjoner	263	360
Massemarkedsengasjementer	5 585	4 266
Forfalte engasjementer	422	613
Øvrige engasjementer	1 868	2 729
<b>Sum minimumskrav kreditrisiko</b>	<b>8 138</b>	<b>7 967</b>
Oppgjørsrisiko	-	-
Valutarisiko	9 965	6 060
<b>Sum minimumskrav markedsrisiko</b>	<b>9 965</b>	<b>6 060</b>
Operasjonell risiko	15 271	10 354
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>33 374</b>	<b>24 382</b>
<b>Kapitaldekning</b>		
Kjernekapitaldekningsgrad	17%	26%
Kjernekapitaldekning	17%	26%

**Note 15 Pantstillelser og garantier**

Folkia AS har ikke hatt pantstillelser eller garantier i verken 2013 eller 2012.

**Note 16 Kundefordringer (mikrolån)**

	2013	2012
Mikrolån	131 867 217	75 685 458
Nedskrivning for sannsynlige tap på mikrolån	-33 504 382	-14 704 141
<b>Mikrolån netto</b>	<b>98 362 835</b>	<b>60 981 317</b>

Utlånene er til privatkunder. For nærmere beskrivelse av kreditrisiko, se note om finansiell risiko.

Virkelig verdi av utlån vurderes til å være lik bokført verdi ettersom alle utlån har kort løpetid, og det er foretatt nedskrivning for sannsynlige tap. Aldersfordelingen for mikrolånene var som følger per 31. desember 2013:

	2013	2012
Ikke forfalt	87 900 945	54 031 930
1-30 dager forfalt	10 549 409	9 093 215
31-60 dager forfalt	4 406 157	1 285 956
61-90 dager forfalt	2 594 448	1 167 139
> 90 dager forfalt	26 416 259	10 107 218
<b>Sum mikrolån</b>	<b>131 867 217</b>	<b>75 685 458</b>

Pr. 31. desember 2013 var avsetningen på NOK 33 504 382.

Bevegelse i avsetning for nedskrivning på kundefordringer er som følger:

	2013	2012
<b>Uspesifisert tapsavsetning 1. januar</b>	<b>14 704 141</b>	<b>20 107 413</b>
Årets konstaterte tap, der det tidligere er foretatt avsetning	-13 093 658	-32 658 452
Økning uspesifiserte tapsavsetninger i året	29 187 097	28 546 763
Tilbakeføring av spesifiserte tapsavsetninger i perioden	1 250 655	-788 077
Valutadifferanse	1 456 146	-503 505
<b>Uspesifisert tapsavsetning 31. desember</b>	<b>33 504 382</b>	<b>14 704 141</b>

Av netto fordringer som har blitt skrevet ned som tap, var 1 973 329 kroner renteinntekter.

	2013	2012
Tapsførte lån i P&L i løpet av perioden	26 332 231	31 044 013

Beløp ført mot avsetningskontoen er avskrevet når det ikke er noen forventning om å inndrive ytterligere kontanter. Maksimal eksponering for kreditrisiko på rapporteringstidspunktet er virkelig verdi av kundefordringer angitt ovenfor. Selskapet har ingen pant som sikkerhet.



**Note 17 Andre fordringer**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Mellomværende foretak i samme konsern	-	784 079
Andre fordringer	3 393 216	15 493 407
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>3 393 216</b>	<b>16 277 485</b>

Andre fordringer inneholder ikke nedskrevne eiendeler.

Mellomværende foretak i samme konsern inkluderer utlegg Folkia AS hadde for andre selskaper innen konsernet i tillegg til andre fordringer knyttet til opprettelse av filialer.

**Note 18 Skattekostnad**

<b>Årets skattekostnad er beregnet slik:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Betalbar skatt på utenlandsk inntekt	-	-7 263 425
Endring i utsatt skattefordel	-5 981 890	91 906
Tilbakeført utsatt skattefordel 2010 fordi betalt utenlandsk skatt ansett som endelig skattekostnad – fradrag kan ikke kreves i fremtiden	-	-
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>-5 981 890</b>	<b>-7 171 520</b>
<b>Avstemming fra nominell til faktisk skattesats</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Årsresultat før skatt	-23 588 312	4 681 373
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats	-6 604 727	1 310 784
<b>Skatteeffekten av følgende poster:</b>		
Ikke fradragsberettigede kostnader	77 759	-1 402 690
Skatt på utenlandske inntekter	-	7 263 425
Annet	-489 008	-
Endring skattesats	1 034 086	-
<b>Skattekostnad</b>	<b>-5 981 890</b>	<b>7 171 520</b>
<b>Effektiv skattesats</b>	<b>25%</b>	<b>153%</b>

<b>Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5 760 016	4 345 402
Påløpt bonus	-	113 714
Underskudd til fremføring	22 649 315	17 968 325
Justering knyttet til betalbar skatt i filialene	-	-
<b>Sum</b>	<b>28 409 331</b>	<b>22 427 442</b>
<b>Netto utsatt fordel i balansen</b>	<b>28 409 331</b>	<b>22 427 442</b>

Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt.

**Note 19 Andre driftskostnader**

<b>Spesifikasjon av annen driftskostnad</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Leie lokaler	2 408 803	2 213 727
Eksternt leverte tjenester	7 625 504	9 076 405
Andre kostnader	2 434 538	3 787 729
<b>Sum</b>	<b>12 468 844</b>	<b>15 077 861</b>

Honorarene omfatter økonomisk og juridisk bistand i forbindelse med oppkjøp, revisjon og regnskapsføring osv.

Leie lokaler omfatter leie av kontorer og parkeringsplass som Folkia AS har inngått i Sverige. Leieforholdet utløper 30. september 2014. Den årlige leien er NOK 1 751 497.

**Note 20 Gjeld**

<b>Spesifikasjon av annen gjeld</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Lån fra kredittinstitusjoner (trekkfasilitet)	52 732 829	17 263 461
Lån fra konsernselskaper	-	-
Godkjente, fakturerte, men ikke utbetalte lån	1 399 731	3 616 716
Annen gjeld	3 790 914	10 751 020
<b>Sum</b>	<b>57 923 474</b>	<b>31 631 197</b>

Lån fra kredittinstitusjoner var koblet til en avtale med Svea Ekonomi i både Sverige og Finland. Lånet hadde en fast rente på 6.75 % (6.75% i 2012). Lånet hadde ingen forfallsdato, sikkerhet var stilt ved at et beløp tilsvarende 5 % (5% in 2012) av lånebeløpet var satt inn på sperret konto og det var gitt pant i mikrolån for det resterende beløp. Trekkfasiliteten med Svea Ekonomi vedrørende inndrivelse av mikrolån ble avsluttet i 2013.

Lånet fra Svea ble erstattet med en ny trekkfasiliteten med DNB Bank ASA som har en rente på 1 måned NIBOR + 4,25% rente. Fasiliteten har en løpetid på ett år og kan deretter fornyes for ett år om gangen. Fasiliteten har en løpetid på ett år og kan deretter fornyes for ett år om gangen.

**Note 21 Påløpte kostnader**

<b>Spesifikasjon av påløpte kostnader</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Offentlige avgifter og særskatter	435 351	407 528
Skyldig lønn	3 275 405	2 698 328
Andre påløpte kostnader	4 179 458	4 819 065
<b>Sum</b>	<b>7 890 214</b>	<b>7 924 921</b>

**Note 22 Betingede forpliktelser og hendelser etter balansedagen**

Folksam ömsesidig sakforsikring og Folksam ömsesidig livföräkring innga 30. august 2011 stevning mot Folkia til Stockholm tingrett for varemerke- og selskapsnavningrep. Det hevdes bl a annet at Folkias bruk av FOLKIA, FOLKLÅN, FOLKGIRO og FOLKONOMI innebærer inngrep i FOLKSAMS varemerker og selskapsnavn. Folkia har bestridt Folksams saksanlegg i sin helhet i sitt tilsvaer til retten. Folkia anla 26. oktober 2011 motsøksmål mot Folksam. Folkia mener at Folkia ikke har gjort inngrep i noen av Folksams varemerker eller selskapsnavn og at det rettslige grunnlag for Folksams krav var utilstrekkelig.

Hovedforhandling i saken i Stockholm tingrett fant sted 4-5 oktober 2012, og rettens dom ble avsagt 7. desember 2012. Stockholm tingrett var enig i Folkias syn om at bruken av Folkia som varemerke og selskapsnavn ikke innebar inngrep i Folksams varemerker eller selskapsnavn. Retten kjente videre to av Folksams varemerkeregistreringer for FOLKSAM ugyldige for tjenestene bankvirksomhet, kredittinstitusjon, debittkortjenester og kredittkortjenester. Dommen er av begge parter anket til Svea lagmannsrett.

Hovedforhandling fant sted 17 – 18 februar 2014. I dommen, som ble avgitt den 8. april 2014, var Svea lagmannsrett enig med tingretten at Folksams varemerkeregistreringer er ugyldige. Imidlertid når det gjelder Folkias bruk av Folkia, FOLKLÅN, FOLKGIRO og FOLKONOMI besluttet retten at Folkia krenker Folksams varemerker og firmanavn i det svenske markedet. Folkia har sammen med eksterne rådgivere, innledet forberedelsene til en anke av dommen til Høyesterett. En slik omfattende sak om immaterielle rettigheter medfører utstarkt bruk av intern arbeidstid og ressurser for Folkia samt kostnader til eksterne advokathjelp. Folkia vurderer at forholdet ikke får noen innvirkning på regnskapsførte beløp per 31.12.13 og heller ikke på forutsetningen om fortsatt drift som grunnlag for utarbeidelsen av regnskapet. Det vises til note 6 for ytterligere beskrivelse av de balanseførte verdiene.

Til generalforsamlingen i Folkia AS

## REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Folkia AS som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger. Konsernregnskapet består av oppstilling av finansiell stilling per 31. desember 2013, og oppstilling av totalresultat, oppstilling av endringer i egenkapital og oppstilling av kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

#### *Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet og i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, for konsernregnskapet, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

#### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettvisende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon om selskapsregnskapet og vår konklusjon om konsernregnskapet.

#### *Konklusjon om selskapsregnskapet*

Etter vår mening er selskapsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av den finansielle stillingen til Folkia AS per 31. desember 2013 og av selskapets resultater og

kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

*Konklusjon om konsernregnskapet*

Etter vår mening er konsernregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Folkia AS per 31. desember 2013 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

**Uttalelse om øvrige forhold**

*Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 15. april 2014  
Deloitte AS

Mats Nordal  
statsautorisert revisor