

2019



Folkefinans

Rapport for 1. kvartal 2019

Rapport for 1. kvartal 2019

Folkefinans AS og dets filialer tilbyr enkle hverdagslige finansielle tjenester i Norge og Sverige. Folkefinans tilbyr revolverende kreditter (Monetti Flexilån) opp til 20.000 NOK og kortsiktige- og lengre fleksible usikrede forbrukslån for tiden opp til 40.000 NOK med løpetid opp til 3 år.

Regnskapet til Folkefinans AS er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU. Per 31. mars 2019 bestod selskapet av Folkefinans AS, og dets filialer i Sverige, Finland og Estland.

Første kvartal hadde en god start med utlån i januar som var det nest høyeste i Folkefinans sin historie. Utlåningen viste imidlertid en nedgang fra og med februar slik at hovedfokus i løpet av første kvartal har vært å forbedre lønnsomheten på eksisterende produkter siden marginene har vist en nedadgående trend som følge av de nye regulatoriske kravene inkl. rentetak som fikk virkning fra 1. september 2018. Monetti Flexilån er finansiert gjennom en kredittramme med Arvato Bertelsmann. Kredittrammen er nå 100 MSEK og ledelsen har i samarbeid med Arvato arbeidet med en utvidelse av rammen til 200 MSEK som forventes å bli endelig godkjent i løpet av andre kvartal. For ytterligere kunne øke utlåningen av Frogtail lån så ble prosessen for å hente inn ytterligere ny finansiering, restartet i januar. Så langt viser prosessen at det er gode utsikter til å lukke finansiering med en aktør innen utgangen av andre kvartal

Sum inntekter i første kvartal 2019 viste en nedgang sammenlignet med første kvartal 2018 og utgjorde 26 603 TNOK. Hovedårsaken til nedgangen sammenlignet med tidligere kvartaler i 2018 er nedgangen i renteinntekter fra låneportføljen på grunn av prisendringene på produkttilbudet i Sverige som ble iverksatt 1. september 2018 for å møte kravene til et rentetak på 40%. Inntekter fra Monetti Flexilån produktet som ble lansert i Sverige i andre kvartal 2018, utgjorde 9 163 KNOK i første kvartal noe som var 1 250 KNOK høyere enn fjerde kvartal 2018. Som en konsekvens av rentetaket viste inntektene på de eksisterende låneproduktene i Sverige en nedadgående trend og utgjorde 13 600 KNOK. Inntektene i Norge i første kvartal utgjorde 3 840 KNOK som var noe lavere enn første kvartal 2018.

Selskapets avsetninger for tap på utlån i første kvartal økte sammenlignet med første kvartal 2018 hovedsaklig på grunn av høyere faktiske tap enn forventet for Monetti Flexilån når forfalte lån blir solgt i Forward Flow prosessen. Flere forbedringstiltak både relatert forbedring av skåringsmodeller og prosessene før inkasso-behandling ble iverksatt i første kvartal og ytterligere tiltak planlegges å bli implementert i løpet av andre kvartal.

Resultat av ordinær drift før skatt ble negativt i første kvartal sammenlignet med tidligere kvartaler og utgjorde - 716 TNOK positivt påvirket av økt verdi på verdipapirer som utgjorde 2 244 KNOK, men negativ effekt av netto tap på valuta med -2 055 KNOK på grunn av svekkelsen av den svenske kronen i forhold til den norske kronen. Kapitaldekningen utgjorde 25.3% i første kvartal 2019 sammenlignet med kapitaldekningen på 25.9% i første kvartal 2018. I løpet av andre kvartal vil hovedfokus for Folkefinans være å iverksette tiltak for forbedring av lønnsomhet på eksisterende produkter, fortsette produktutviklingsprosjektene for produkter som er planlagt å bli lansert i Sverige og Norge i løpet andre halvår 2019 og sikre ytterligere finansiering for de planlagte produktlanseringene.

For nærmere informasjon, kontakt:

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

Resultatregnskap

	NOTE	Folkefinans AS				
		2019 Q1	2018 Q1	2019 YTD	2018 YTD	2018 YE
Renteinntekter og lignende inntekter fra kredittinstitusjoner		2	12	2	12	24
Renteinntekter og lignende inntekter fra kunder		26,600	29,886	26,600	29,886	120,910
Sum renteinntekter og lignende inntekter		26,603	29,897	26,603	29,897	120,935
Andre rentekostnader og lignende kostnader		-2,128	-1,061	-2,128	-1,061	-5,588
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-2,128	-1,061	-2,128	-1,061	-5,588
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24,475	28,836	24,475	28,836	115,346
Provisjonskostnader		-3,943	-7,678	-3,943	-7,678	-28,487
Andre gebyrer og provisjonskostnader		-117	-209	-117	-209	-563
Sum provisjonskostnader og lignende kostnader		-4,059	-7,887	-4,059	-7,887	-29,050
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		-2,055	-2,520	-2,055	-2,520	1,192
Verdipapirer		2,244	454	2,244	454	2,971
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer		-2,055	-2,520	-2,055	-2,520	1,192
Lønn m.v.		-5,995	-6,168	-5,995	-6,168	-23,355
- Lønn		-4,199	-4,108	-4,199	-4,108	-16,807
- Pensjon		-468	-406	-468	-406	-1,522
- Sosiale kostnader		-1,329	-1,654	-1,329	-1,654	-5,026
Administrative kostnader		-5,919	-4,763	-5,919	-4,763	-21,790
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		-11,914	-10,931	-11,914	-10,931	-45,144
Ordinære avskrivninger		-840	-497	-840	-497	-1,923
Sum avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-840	-497	-840	-497	-1,923
Andre driftskostnader		-1,628	-2,042	-1,628	-2,042	-8,219
Sum andre driftskostnader		-1,628	-2,042	-1,628	-2,042	-8,219
Driftsresultat før tap		3,979	4,959	3,979	4,959	32,201
Tap på utlån	1	-6,939	-4,543	-6,939	-4,543	-22,023
Sum tap på utlån		-6,939	-4,543	-6,939	-4,543	-22,023
Nedskrivning av aksjer i konsernselskaper		0	0	0	0	-144
Sum nedskrivning av eiendeler		0	0	0	0	-144
Resultat av ordinær drift før skatt		-2,960	416	-2,960	416	10,035
Skatt på ordinært resultat		179	-104	179	-104	-2,796
Resultat		-2,781	312	-2,781	312	7,239
Andre inntekter og kostnader						
Omregningsdifferanser valuta		-1,870	-3103.96166	-1,870	-3103.96166	-1,737
Periodens totalresultat		-4,651	-2,792	-4,651	-2,792	5,501

Balanse

	NOTE	Folkefinans AS		
		2019 Q1	2018 Q1	2018 YE
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		10,099	20,820	9,305
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		10,099	20,820	9,305
Lån		199,931	141,276	202,546
Nedskrivning for sannsynlige tap på lån	2	-17,508	-15,174	-18,429
Sum netto utlån og fordringer på kunder		182,423	126,102	184,117
Verdipapirer		20,341	13,036	18,163
Sum finansielle eiendelser		20,341	13,036	18,163
Goodwill		21,118	21,118	21,118
Utsatt skattefordel		28,432	30,037	28,253
Immaterielle eiendeler		3,839	5,080	4,338
Sum immaterielle eiendeler		53,389	56,234	53,710
Varige driftsmidler		2,988	383	204
Sum varige driftsmidler		2,988	383	204
Andre eiendeler		10,830	2,394	12,711
Forskuddsbetalte kostnader og depositum		13,076	11,828	12,974
Sum andre eiendeler		23,906	14,222	25,685
SUM EIENDELER		293,146	230,798	291,185
EGENKAPITAL OG GJELD				
GJELD				
Gjeld til kredittinstitusjoner		76,420	75	69,032
Derivater		1,594	2,331	1,839
Annen gjeld		8,789	9,984	10,815
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		5,878	4,924	5,505
Annuitetslån		0	16,848	0
Ansvarlig konvertibelt lån		29,905	29,689	31,095
Sum gjeld		122,586	63,851	118,286
EGENKAPITAL				
Aksjekapital		96,705	96,705	96,705
Egne aksjer		-815	-815	-815
Annen innskutt egenkapital		5,151	5,151	5,151
Overkurs		79,262	79,262	79,262
Sum innskutt egenkapital		180,304	180,304	180,304
Opptjent egenkapital		-9,744	-13,357	-7,406
Sum opptjent egenkapital		-9,744	-13,357	-7,406
Sum egenkapital		170,560	166,947	172,898
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		293,146	230,798	291,185

Folkefinans AS noter

1. Tapsavsetninger i perioden	2019 Q1	2018 Q1	2018 YE
Konstaterte og kostnadsførte tap	7,248	6,890	22,021
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	-10	-69	-522
Tapsavsetninger i perioden	-299	-2,278	523
Sum	6,939	4,543	22,023
2. Misligholdte- og tapsutsatte engasjement			
Misligholdte engasjement *	8,560	8,108	8,139
Nedskrivning for sannsynlig tap	17,508	15,174	18,429
Netto	-8,947	-7,066	-10,289
*) lån er klassifisert som misligholdt etter 90 dager			
3. Poster utenfor balansen			
Udisponert rammekreditt (SEK)	10,648	0	10,045
Sum	10,648	0	0
4. Kapitaldekning			
Minimumskrav ansvarlig kapital	41,329	34,268	41,484
Ansvarlig kapital	130,682	111,112	134,770
Kapitaldekningsprosent	25.3 %	25.9 %	0

Alle tall er presentert i NOK 1 000