Folkia AS

Aastaaruanne

Folkia AS • Regus Business Center • C.J. Hambros plass 2c • N-0164 Oslo • Norway
Telephone +47 21 60 13 80 • Telefax +47 22 99 60 10 • Org. no. 990 892 040

Nõukogu 2008. a aruanne Folkia AS-ile ja kontsernile

Finantstehingute olemus ja asukoht

Folkia AS (endine Folkefinans AS) loodi Oslos 2. jaanuaril 2007 ja selle peakorter asub Oslos aadressil C J Hambros plass 2c. 31. detsembri 2008 seisuga koosneb kontsern emaettevõttest Folkia AS ja Rootsis asuvast tütarettevõttest Folkia AB.

Ettevõtte eesmärk on tegutseda rahandusettevõtte ja krediidiasutusena. Folkia AS pakub lihtsaid ja igapäevaseid finantsteenuseid fikseeritud hindade juures tingimustel, mis on klientidele arusaadavad. Norra Rahandusministeerium andis 2007. aasta oktoobris Folkia AS-ile rahandusettevõtte ja krediidiasutuse litsentsi. Juba aasta lõpuks tegi ettevõte 110 miljoni Norra krooni suuruse investeeringu ala juhtivasse pangandusettevõttesse Pareto Securities.

Folkia AS alustas tehingutega tagasihoidlikus mastaabis 2008. a veebruaris Norras, oodates Norra Rahapesu Akti muudatusettepanekut , mis võimaldaks kliente panga ID kaudu lihtsamalt identifitseerida (elektrooniline allkiri). Rootsis alustati tehingutega 2006. a ja ettevõte on sel turul nüüdseks liidripositsioonil.

Kontserni tehingud kõikidel turgudel toimuvad Stockholmi kaudu, kus on ametis ka enamik töölisi. 2008. a veebruaris kolis ettevõte värskelt renoveeritud ja märksa sobivamale äripinnale aadressil Medborgarplatsen 3, Södermalm, Stockholm.

Liikmestaatus

Folkia on Norra Rahandusettevõtete Assotsiatsiooni (FINFO) liige, mis omakorda on Norra Finantsteenuste Assotsiatsiooni (FNH) liige.

Ettevõtete soetamine

2008. a viis Folkia AS ellu oma plaani saada väikelaenude sektoris Põhjamaade turuliidriks. Pärast esialgse ostu-müügilepingu sõlmimist 2007. a detsembris otsustas Nõukogu 2008. a jaanuaris osta Dansk Finansieringskompagni ApS-i. Nimetatud ettevõte teostab sarnaseid tehinguid Taanis selliste kaubamärkide nagu „Cash1970” ja „Folkia” nime all vastavalt koostöölepingule Folkia AS-iga, mille kiitis 2008. a kevadel heaks Kredittilsynet (Norra Finantsjärelevalve Asutus).

2008. a juulis otsustas Nõukogu osta ka Monetti Oy, mis tegutseb Soomes ja Eestis. Nimetatud ettevõte on oma turusektoris üks liidreid. Viimase ostu kaudu sai Folkia AS-ist suurim väikelaenudega tegelev ettevõte Põhjamaade ja Balti piirkonnas.

Ettevõte loodab saavutada kõikidel turgudel jagatud turunduse ning Stockholmi keskendatud tegevusega hea koostoime efekti.

Nii Danske Finansieringskompagni ApS kui ka Monetti Oy soetati ametlikult 2009. a jaanuaris.

Folkia AB, Dansk Finansieringskompagni ApS-i ja Monetti Oy soetamine saavutas Kredittilsyneti (Norra Finantsjärelevalve Asutus) heakskiidu 2008. a oktoobris-novembris. Selle nõusoleku eeltingimuseks oli, et tütarettevõtete konverteerimine filiaalidesse algab 2009. a aprilli keskpaigaks ning tehingud kantakse samuti üle vastavatesse filiaalidesse.

Rahastamise ühendused

Folkia AS-i peamine pangandusühendus on DnBNOR, millel on filiaalid kõikjal Põhjamaades, sealhulgas Balti regioonis. Folkial on DnBNOR-iga sõlmitud kontserni kontosüsteemi, likviidsuse juhtimist ja panga ID-d (elektrooniline allkiri) puudutavad lepingud. Lisaks sellele on sõlmitud leping, mis puudutab emaettevõtte omakapitali valuuta riskimaandamist seoses laenude andmisega tütarettevõtetele.

Folkial on Folkia AB kaudu laenuvõimalused 25 miljoni Norra krooni ulatuses ning leping finantsmaakler Folkelåns-iga 10 000-50 000 Norra kroonise teenustasu kohta Svea Ökonomi AB teenuste vahendamise eest.

Juhtorganid ja juhtimine

2008. a oli Nõukogul üheksa ning Kontrollkomisjonil neli nõupidamist. Krediidikomisjoni nõupidamised on igakuised.

Arvestamata veel tööd omandatud ettevõtetega, tehingute viimistlemist ja efektiivsuse arendamist, on juhtkond aktiivselt töötanud selles suunas, et täiustada aruandlussüsteemi Nõukogule, komisjonidele ja sisekontrollile, sealjuures parandades ja täiustades krediidi- ja võlgade sissenõudmise juhendeid ja eeskirju. Juhatuse koosolek toimub iga kahe nädala järel ning selle jooksul analüüsitakse iga kord kõikide ettevõtte osade tööd.

2008. a rakendati ka täiustatud klienditeenindussüsteem, mille tulemuseks on nii märksa kõrgema kvaliteediga teenindus klientide jaoks kui ka kontserni funktsionaalsem ja tõhusam töö. Kontserni kliendibaasis on praeguseks rohkem kui 150 000 klienti.

Välised tegurid

Rahvusvaheline finantskriis on mõjutanud Folkia AS-i nii positiivselt kui ka negatiivselt. Kuna Folkia AS põhineb peamiselt omakapitalil ning pakub suure käibega lühiajalisi laene, siis on ettevõttel õnnestunud täita oma klientide suurenenud nõudlust väikelaenude järele.

Ent finantsiline ebakindlus ja kasvav tööpuudus suurendavad juba eksisteerivate ning ka uute laenude kaotamist ning kahjumisse jäämist. Seetõttu on oluline, et Folkia peaks kinni oma krediidieeskirjadest ja ettevõttesisestest reeglitest.

2008. a finantstulemused

Folkia AS-i finantsaruanne ja 2007. a ühendatud finantsaruanne koostati Norra Üldiselt Aktsepteeritud Aruandluspõhimõtete (NGAAP) dokumendi järgi. Ühendatud 2008. a finantsaruanne koostati IFRS-i järgi. Folkia AS-i finantsaruanne 2008. a koostati NGAAP-i põhimõtete alusel.

Folkia AS

Emaettevõtte Folkia AS teenis netointresse ja krediidi komisjonitasu tulu 7 011 194 Norra krooni miinus 5 826 843 Norra krooni 2008. a valuutakursi netomuutuste pealt. 2008. a tuluaruanne toob kahjumina välja 7 292 214 Norra krooni, võrdluseks 2007. a 1 736 773 Norra krooni suuruse kahjumi kohta.

Bilansiaruanne kokku oli 134 miljonit Norra krooni, millest 125 miljonit oli omakapital. Vastavad arvud 2007. a olid 129 ja 126 miljonit Norra krooni.

Sularahavoogude aruanne näitab, et 2008. a alguses oli 80 miljoni Norra krooni ulatuses pangahoiuseid tervenisti konverteeritud tütarettevõtete laenudesse/muudesse hoiustesse/tavatehingute tulemitesse.

Kontsern

2008. a Folkia Groupi müügitulu oli 64,7 miljonit Norra krooni, mis tähendab 50%-list tõusu võrreldes eelnenud ehk 2007. a numbritega. Peamine tulu teeniti Rootsi turult.

2008. a tuluaruanne toob aasta kahjumina välja 5 564 841 Norra krooni , samas kui 2007. a kahjum oli 2 051 876 Norra krooni. Kahjumi suurenemise põhjused on jätkuvalt kallid turunduskulud, ettevõtte arendamisse investeerimine, Taani, Soome ja Eesti ettevõtete ostuga seotud kulud, Folkia kaubamärgi juurutamine Taanis ning suurem laenudest saadav kahjum.

Kogubilansi suurus on 160 miljonit Norra krooni, millest 127 miljonit on omakapital. 2007. aastal olid vastavad arvud 136 miljonit Norra krooni ja 126 miljonit Norra krooni.

Sularahavoogude aruanne ütleb, et kontserni rahaavuaarid 2008. a alguses olid peamiselt konverteeritud tütarettevõtetes klientide laenudesse.

Kapitali adekvaatsus

Aasta lõpus oli ettevõtte kapitali adekvaatsuse suhtarv 63,1% ja kontserni kapitali adekvaatsuse suhtarv 54,9%, samas kui miinimumnõue Norra ametivõimude poolt on 8%. Ettevõte ja kontsern esitavad igas kvartalis oma kontrollarvudest ametivõimudele aruande.

Soetamised

Seoses soetatud ettevõtetega Taanis ja Soomes viidi läbi sõltumatud hinnangud nagu seda tehti ka Rootsi korral. Seoses eelmainituga uuriti ja hinnati kõiki asjakohaseid vahendeid/varalisi kohustusi. Folkia AB ostuga 2007. a seotud ootused on täitunud ning ost on olnud kontserni jaoks igati positiivne. Ettevõtete soetamisega seotud kapitaliseeritud kulud on 5 439 095 Norra krooni.

Finantsrisk

Nõukogu arvates on finantsrisk aktsepteeritav ning usub, et Folkia AS-il on rahuldaval omakapitalil põhinedes 2009. a head väljavaated edasiseks kasvuks ning positiivseteks laekumisteks.

Tulemaks kontserni tasandil valuutakursiga seotud riskiga toime, on Folkia AS sõlminud valuuta vahendamis- ja edastamislepinguid.

Folkia investeerib oma ülemäärase likviidsuse pankades vabalt kõikuva kursiga intressidesse, mida regulaarselt kohandatakse ning üle vaadatakse.

Ettevõte annab fikseeritud tariifidega ning 30-päevase tagasimakse perioodiga lühiajalisi väikelaene. Nii võtab ettevõte väikese intresside alase riski ning teda ei mõjuga seega eriti ka turukursi muudatused. Muid laene antakse ujuvkursiga intressimäära alusel.

Mis puudutab krediidiriske, siis Folkia AS-il on väikelaenude puhul maksimaalsed laenulimiidid ning standardsed krediidireitingut puudutavad nõudmised. See süsteem on välja kujundanud oma erakliente puudutava krediidireitingu hindamissüsteemi ning laene ei anta klientidele, kel juba on laen, seni, kuni eelnev laen on tagasi makstud.

Kontserni tasemel jälgib juhtkond kontserni likviidsusreserve (mis koosnevad sisuliselt laenuvõimest ja sularahast) regulaarse prognoosimise teel, mis põhineb hinnangulisel sularahavool.

Aasta finantsaruanne /jätkusuutlikkus

Folkia AS-i ja kogu kontserni aasta finantsaruanne on koostatud jätkusuutlikkuse põhimõtet silmas pidades. Nõukogu arvamuse kohaselt pakuvad need finantsaruanded, mida on siiani esitatud ning mis hõlmavad tuluaruandlust, bilanssi, sularahavoogude tabelit, raamatupidamise põhimõtteid ning märkusi, tõepärase pildi tehingutest ning ettevõtte ja kogu kontserni seisukorrast aasta lõpus.

Finantsaasta lõpus pole mitte mingeid asjaolusid ilmnenud, mis oleksid ettevõtte ja kontserni hinnangus vähegi olulised ning pole aastaaruandes või selle lisamärkustes märgitud.

Nõukogu teeb ettepaneku kanda aasta kahjum suuruses 7 292 214 Norra krooni emaettevõtte ja kontserni arvele ning 5 564 841 Norra krooni vastavalt muudesse osakutesse.

Osakud ning osanikud

31. detsembri 2008 seisuga on ettevõtte aktsiakapital 60 706 620 Norra krooni, mis jaguneb 12 141 324 osakuks, millest igaühe nominaalväärtus on seega 5 Norra krooni. Osakud on registreeritud Norra Keskdepositaarpangas (Keskpangas) ja Folkia AS-il on kokku 42 registreeritud osanikku, kellest 22 on Norra alalised elanikud ja ülejäänud välismaalased. Siiski on Folkia AS-i osanike koguarv suurem, kuna mitmed välismaalased kasutavad volitatud esindajakontot.

Organisatsioon ja töökeskkond

Ettevõtte töökeskkonda hinnatakse heaks. Ettevõte ei saasta väliskeskkonda. 31. detsembri 2008 seisuga oli ettevõttel Norras neli palgalist töötajat ning aasta jooksul ei juhtunud ühtegi tööõnnetust ega puudutud kordagi haiguse tõttu töölt. Kontsernis töötab 23 palgatöötajat.

Sooline võrdõiguslikkus

Ettevõtte juhtkond teeb aktiivselt jõupingutusi, et saavutada organisatsiooni arendamise protsessis sooline võrdõiguslikkus.

Turu arengud

Nõukogu hindab ettevõtte toodete 2009. a väljavaated heaks. Eeldame suuremat või stabiilset nõudlust oma toodete järele, kuigi eeldame ka suurenenud riski taset. Seevastu kavatseb ettevõte korrapäraselt lihtsustada oma protseduure, krediidieeskirju ja laenuregulatsioone suurenenud riski tõttu, mis on tekkinud seoses rahvusvahelise finantskriisiga.

Folkia 2009. a eesmärk on Põhjamaade ja Balti regioonis olla väikelaenude ja igapäevaste finantsteenuste pakkumise alal jätkuvalt eelistatud teenusepakkuja ja turuliider.

Tuluaruanne

Viide	INTRESSIDE JA KREDIIDI KOMISJONITULU	2008	2007
	Intressidelt saadud tulu ja sarnased tulud		
	Intressidelt saadud tulu ja sarnased tulud laenudest ja debitoorsetest võlgnevustest krediidiasutustest	815 937	592 729
	Intressidelt saadud tulu ja sarnased tulud laenudest ja debitoorsetest võlgnevustest eraklientidelt	501 047	0
	Muud intressitulud ja sarnased tulud	5 736 256	28 970
	Intressitulud ja sarnased tulud kokku	**7 053 240**	**621 699**
	Intressikulud ja sarnased kulud		
	Muud intressikulud ja sarnased kulud	42 046	0
	Intressikulud ja sarnased kulud kokku	**42 046**	**0**
	Intresside ja krediidi komisjonitasude puhastulu	**7 011 194**	**621 699**
	Netoväärtuse muutus ja valuuta ning väärtpaberite, mis on käibevahendid, juurdekasv/kahjum		
4	Netoväärtuse muutus ja osakute, valuuta ja tuletisinstrumentide juurdekasv/kahjum	-5 826 843	0
	Netoväärtuse muutus ja valuuta ning väärtpaberite, mis on käibevahendid, juurdekasv/kahjum kokku	**-5 826 843**	**0**
	Muud äritulud kokku	**-5 826 843**	**0**

MUUD TEGEVUSKULUD

	Palgad ja üldised administratiivkulud		
2	Palgad, jne.	2 301 605	0
	Palgad ja üldised administratiivkulud kokku	**2 301 605**	**0**
	Kulum/amortisatsioon jne fikseeritud materiaalse vara puhul ja immateriaalse vara puhul		
3	Regulaarne kulum/amortisatsioon	280 000	0
	Kulum/amortisatsioon jne fikseeritud materiaalse vara puhul ja immateriaalse vara puhul kokku	**280 000**	**0**
	Muud tegevuskulud		
2, 17	Muud tegevuskulud	7 631 320	3 010 351
	Muud tegevuskulud kokku	**7 631 320**	**3 010 351**
	Kulum/amortisatsioon ja muud tegevuskulud kokku	**10 212 925**	**3 010 351**
	Laenudest saadud kahjum, tagatised jne		
14	Laenudest saadud kahjum	1 055 000	0
	Laenudest saadud kahjum, tagatised jne kokku	**1 055 000**	**0**
	Tavatehingutelt saadud kahjum enne maksustamist	**-10 083 574**	**-2 388 652**
16	Tavatehingute maksustamiselt saadud kahjum	-2 791 360	-651 879
	AASTA KAHJUM	**-7 292 214**	**-1 736 773**

ÜLEKANDED JA KAPITALI ÜMBERPAIGUTAMINE

7	Ümber paigutatud muudesse osakutesse	-7 292 214	1 736 773

Folkia AS

Bilanss 31. detsembri seisuga

Viide	AKTIVA (VAHENDID)	2008	2007
	Laenud ja debitoorsed võlgnevused krediidiasutustest		
9, 10	Laenud ja debitoorsed võlgnevused krediidiasutustest ilma kokkulepitud tähtajata või tühistamistähtajata	6 765 637	80 325 076
	Laenud ja debitoorsed võlgnevused krediidiasutustest netoväärtuses kokku	6 765 637	80 325 076
	Laenud ja debitoorsed võlgnevused eraklientidelt		
9, 10, 14	Tagasimakstavad laenud	1 606 606	0
9, 10, 14	Kindlaksmääratud kahju reservid	-1 055 000	0
	Laenud ja debitoorsed võlgnevused eraklientidelt kokku	551 606	0
	Omandi intressid kontserni ettevõtetes		
5	Osakud	28 904 993	28 904 993
	Omandi intressid kontserni ettevõtetes kokku	28 904 993	28 904 993
	Immateriaalsed varad		
16	Alandatud tulumaksust varad	5 024 340	2 232 980
3	Muud immateriaalsed varad	1 595 000	0
	Immateriaalsed varad kokku	6 619 340	2 232 980
	Muud vahendid		
9, 10, 15	Debitoorsed arved	91 001 152	17 102 532
	Muud vahendid kokku	91 001 152	17 102 532
	VAHENDID KOKKU	**133 842 728**	**128 565 581**

Folkia AS

Bilanss 31. detsembri seisuga

Viide	OMAKAPITAL JA PASSIVA	2008	2007
	Kohustused		
	Muud kohustused		
4	Tuletisinstrumendid	5 826 843	0
18	Muud kohustused	2 889 224	2 200 359
	Muud kohustused kokku	8 716 067	2 200 359
	Passiva kokku	**8 716 067**	**2 200 359**
	Omakapital		
	Panustatud omakapital		
6, 7	Aktsiakapital	60 706 620	60 706 620
6, 7	Omaosalus	-550 870	-1 765 000
7	Aažio	74 614 565	74 614 565
	Panustatud omakapital kokku	134 770 315	133 556 185
	Jaotamata kasum		
7	Muu omakapital	-9 643 654	-7 190 963
	Jaotamata kasum kokku	-9 643 654	-7 190 963
	Omakapital kokku	**125 126 661**	**126 365 222**
	OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU	**133 842 728**	**128 565 581**

17. märts 2009, Oslo

Folkia AS Nõukogu

Folkia AS

Rahavoogude aruanne

	2008	2007
TEHINGUTEST SAADUD SULARAHA		
Tavatehingutest saadud kahjum enne maksustamist	-10 083 574	-2 388 652
Regulaarne kulum/amortisatsioon	280 000	0
Tuletisinstrumentide netoväärtuse muutus ja juurdekasv/kahjum	5 826 843	0
Muudatused arvetes	-551 606	0
Muudatused muudes arvetes	-24 542 027	-78 562
Muudatused ettevõttesiseses bilansis/välisfinantseeringutes	-49 356 593	-17 023 970
Muudatused kontodele sissemakstavates vahendites	267 114	1 808 533
Muudatused muudes käibevahendites ja kohustustes	0	391 826
Tehingutest saadud sularaha netoväärtus	**-78 159 843**	**-17 290 825**
INVESTEERINGUTEST SAADUD SULARAHA		
Investeeringud fikseeritud materiaalsetesse vahenditesse	-1 875 000	0
Investeeringutest saadud sularaha netoväärtus	**-1 875 000**	**0**
FINANTSTEHINGUTEST SAADUD SULARAHA		
Uutest pikaajalistest kohustustest saadud maksed	421 750	0
Omakapitali panustamisest saadud sularaha	0	113 467 973
Asutamise ja aktsiaemissiooni kulud	0	-5 646 788
Aktsiate soetamine	6 053 652	-8 800 290
Mittesularahalise panuse maksumus	0	-1 404 993
Finantstehingutest saadud sularaha netoväärtus	**6 475 402**	**97 615 902**
Välisvaluuta kursside muudatusest tulenev mõju kontodele, sularahale jne	**0**	**0**
Kontode, sularaha jne netoväärtuse muutus	-73 559 441	80 325 077
Kontod, sularaha jne ettevõtte moodustamise hetkel	0	0
Kontod, sularaha jne 1. jaanuari seisuga	80 325 077	0
Kontod, sularaha jne 31. detsembri seisuga	**6 765 636**	**80 325 077**

Folkia AS

Märkused aastaaruande juurde

Viide 1 Raamatupidamise põhimõtted
Folkia AS moodustati 2. jaanuaril 2007.

Aastaaruanne on koostatud lähtuvalt Norra Raamatupidamise Aktist, mis on välja antud 17. juulil 1998 ning muudetud 16. detsembril 1998, sisaldades aastaaruannete koostamise regulatsioone ja finantsaruande koostamise juhendeid pankadele ja rahandusettevõtetele ning mis on üldiselt aktsepteeritud rahandusettevõtete praktikas kõikjal Norras.

Folkia ühendatud finantsaruanne on koostatud lähtuvalt IFRS-ist ning on avaldatud eraldi dokumendina.

Vahendite ja kohustuste hindamise ja klassifitseerimise põhireegel
Bilansiaruanne vastab pankade ja rahandusettevõtete finantsaruande regulatsioonidele.

Vahendid, mis on määratud püsivaks omandiks või püsivaks kasutamiseks, klassifitseeritakse fikseeritud vahenditeks. Muud vahendid klassifitseeritakse käibevahenditeks. Debitoorsed võlgnevused, mis makstakse tagasi ühe aasta jooksul, klassifitseeritakse käibevahenditeks.

Lühiajaliste ja pikaajaliste kohustuste klassifitseerimisel kasutatakse asjakohaseid kriteeriume.

Käibevahendeid hinnatakse nende alghinna või õiglase väärtuse alusel (milline parasjagu on madalam).

Fikseeritud vahendeid hinnatakse nende alghinna alusel, aga pannakse kirja ka nende kaetav summa, kui see on väiksem kui nende aktiva arvestushind ja väärtuslik kahju ei ole ajutine. Limiteeritud majanduskestvusega fikseeritud vahendid amortiseeritakse süstemaatiliselt.

Muid pikaajalisi ja lühiajalisi kohustusi hinnatakse nende nominaalväärtuse alusel.

Vahendid ja kohustused välisvaluutas
Välisvaluutas rahakirjed konverteeritakse bilanssi bilansi koostamise päeva kursiga.

Vahendus- ja edastuslepinguid kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses bilansi koostamise päeva väärtuse alusel.

Immateriaalsed varad

Ettevõttesiseste immateriaalsete varade tootmise kulusid, sealhulgas oma uuringute ja arendustöö kulusid, kajastatakse bilansis juhul, kui on võimalik, et tulevikus lisandub majanduslik kasu, mis on seotud varadega, ettevõtte kasumisse ja nende kulude algväärtust on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Immateriaalseid varasid, mis on ostetud eraldi, kajastatakse bilansis nende algväärtuses. Immateriaalsete varade soetamine ettevõtte ostmisel kajastatakse bilansis nende algväärtuses juhul, kui bilansis kajastamise kriteerium on täidetud.

Limiteeritud majandusliku kestvusega immateriaalseid varasid amortiseeritakse süstemaatiliselt. Immateriaalsed varad pannakse kirja nende poolt kaetavas vääringus juhul, kui hinnanguline majanduslik kasum ei kata bilansis kirja pandud väärtust ja ülejäänud tootmiskulusid.

Tuletisinstrumendid

Tuletisinstrumente ei loeta riskimaandamisarvestuse alla. Tuletisinstrumente kajastatakse bilansis nende reaalväärtuses tuletisinstrumente puudutava lepingu sõlmimise päeva hinda arvesse võttes ning selles samas vääringus sellest hetkest alates. Muudatused nende tuletisinstrumentide reaalväärtuses, mida ei loeta riskimaandamisarvestuse alla, kajastatakse tuluaruandes kui muudatused tuletisinstrumentides. Tuletisinstrumentide lepingute õiglane väärtus määratakse hindamismeetodi kasutamise abil.

Aktsiad tütarettevõtetes

Investeeringuid tütarettevõtetesse hinnatakse vastavalt kulumeetodile. Investeeringud peab kirja panema nende õiglases väärtuses juhul, kui majanduslik kahju ei ole ajutine, kuna nii on vajalik üldiselt aktsepteeritud raamatupidamise praktikas.

Tulude ja kulude kajastamine

Intresse ja vahendustasusid kajastatakse tuluaruandes, kuna need on lisandunud tuludena või tekkinud kuludena. Makselaekumised, mis on otsesed maksed osutatud teenuste eest, kajastatakse tuludena, kui need lisanduvad.

Debitoorsed võlgnevused – väikelaenud

Lühiajalist laenamist hinnatakse õiglases väärtuses esialgse bilansi tunnustamise eesmärgil. Hilisemates hinnangutes on väikelaenude väärtus kindlaks määratud nende amortiseerunud väärtuse alusel, kasutades efektiivse intressimäära meetodit (lihtsustatult), lahutades maha tekkinud kahjusätted.

Kõik laenud, mis on edastatud inkassole, kajastatakse bilansis kui kahjusätted.

Muud debitoorsed võlgnevused

Muud debitoorsed võlgnevused sisestatakse nende nominaalväärtuses pärast hinnanguliste kahjude maha arvamist.

Kahjusätted määratakse kindlaks iga võlgnevuse individuaalsel hindamisel.

Kontod, sularaha jne

Kontod, sularaha jne hõlmavad sularaha, kontod ja muud maksevahendid tähendavad maksetähtaega, mis on vähem kui kolm kuud soetamise kuupäevast.

Maksud

Maksekulud paigutatakse enne maksustamist arveldustulemustega kokku. Maksud, mis on seotud omakapitali paigutustega, kajastatakse omakapitali all. Maksud koosnevad maksudest, mis kuuluvad tasumisele (aasta otseselt maksustatav tulu), ja muudatustest alandatud tulumaksu netoväärtuses. Alandatud tulumaks ja alandatud tulumaksu vahendid on bilansis kajastatud netoväärtuses.

Viide 2 Palgakulud, palgatöötajate arv, toetused, laenud töötajatele jne

Palgakulud	**2008**	**2007**
Palgad	1 944 499	-
Riikliku sotsiaalkindlustuse sissemaksed	209 498	-
Pensionifond	34 896	-
Muud hüvitised	28 376	-
Kokku	2 217 269	-

Summa hõlmab vanemametnike palgakulusid		
Palgatööliste arv, kes on töötanud terve finantsaasta jooksul	2	-
Palgatööliste arv	4	-

31. detsembri seisuga 2008 oli minimaalne kohustuslik ettevõtte poolt makstav pensionifond (OTP) ühe töötaja poolt välja võetud (kahest ettevõtte alalisest töötajast). Lisaks saavad need kaks alalist töötajat kasutada 8% oma põhipalgast enda pensioniskeemi jaoks.

Maksed vanemametnikele	Palk	Pensionifond	Muud toetused
Peadirektor	0	-	-
Nõukogu esimees	888 000	-	-
Juhatajad	40 000	-	-
Krediidikomisjon	67 800	-	-

Peadirektor teeb oma põhitööd Folkia AB-s ning teda tasustatakse selle ettevõtte kaudu.

Laenud ja tagatud väärtpaberid vanemametnikele, osanikele jne

		Summa	Intress	Tagasimakse graafik
Nõukogu esimees	Tasumisele kuuluv summa	217 200	-	1 aasta

Tasumata ärikonto tekkis Nõukogu esimehele 2008. a. Folkia AS-il on debitoorne võlgnevus 750 000 Norra krooni väärtuses Interactive á Íslandile ning võlg Hördur Benderile 532 800 Norra krooni ulatuses. Need lahendatakse tasaarvelduse käigus 2009. a jooksul.

Tehingud seotud osapooltega

Folkia AS on olnud tehingute kaudu seotud järgnevate osapooltega.

Nexia DA

Omanikuks on teiste seas endine Nõukogu esimees ja hetkel juhataja ja osanik Finn Terje Skøyen, endine juhataja ja osanik Harald Nicolai Nordstrand ja osanik Jan Morten Ruud.

Fivado AS

Ainuomanikuks Ove Dag Alsaker, kes on Täidesaatva kogu juhataja ja osanik Folkia AS-is.

Interactive á Íslandi

Omanikuks on praegune Nõukogu esimees ja suuraktsionär Hördur Bender.

Viadella Investment OÜ

DFK Holding AS-i endine omanik, ettevõttele kuulub Dansk Finansieringskompagni ApS (DFK), mis oli bilansi esitamise kuupäeval bilansis kui kontserni poolt ülesostetav ettevõte, kuid alates 2009. a kuulub täielikult Folkiale.

Teenuste ostmine seotud osapooltelt:	**2008**	**2007**
Nexia DA	931 875	1 423 604
Fivado AS	934 500	702 621
Interactive á Íslandi	1 050 000	-
Viadella Investments OÜ	460 416	-
Kokku	**3 376 791**	**2 126 225**

Ülalpool esitatud summad sisaldavad ka käibemaksu, kui see on nõutud.

Audiitor

Deloitte AS-ile ja koostööd tegevatele ettevõtetele makstav tasu jaguneb järgmiselt (välja arvatud käibemaks):

	2008	**2007**
Kohustuslik audit	191 000	-
Muud kinnitamise teenused	-	123 715
Maksunõustamine	8500	-
Muud teenused peale auditi	198 500	-

Viide 3	**Immateriaalsed varad**	**Tarkvara, litsentsid**
	Algmaksumus 01.01.08 seisuga	-
	Täiendused	1 875 000
	Kõrvaldamine	-
	Algmaksumus 31.12.08 seisuga	1 875 000
	Kontode amortisatsioon 31.12.08 seisuga	280,000
	Arvestuslik väärtus 31.12.08 seisuga	**1 595 000**
	Amortisatsioon aasta jooksul	280,000

Majanduslik kestvus	5 aastat
Amortisatsiooni graafik	Ühtlane

Viide 4 Tuletisinstrumendid

Finantsinstrumendid, mis on hinnatud nende õiglases väärtuses

	2008		**2007**	
	Vahendid	Kohustused	Vahendid	Kohustused
Vahendus- ja edastuslepingud. Ostetud Norra kroonides, müüdud Rootsi kroonides		4 490 410		
Vahendus- ja edastuslepingud. Ostetud Norra kroonides, müüdud Taani kroonides		1 336 433		
Bilansiväärtus kokku	**-**	**5 826 843**	**-**	**-**
			-	-
Millest on lühiajalisi kohustusi	-	**5 826 843**		

Algmaksumus	-
Perioodi vältel väärtuse muudatused tuluaruandes kajastatuna	-5 826 843

Tuletisinstrumendid, mida hoitakse kauplemiseks, klassifitseeritakse käibevaradeks või lühiajalisteks kohustusteks. Kogu tuletisinstrumentide õiglane väärtus klassifitseeritakse pikaajaliste varade alla või pikaajalisteks kohustusteks, kui järelejäänud periood maksetähtajaks on rohkem kui 12 kuud, ja käibevaradeks ning lühiajalisteks kohustusteks, kui järelejäänud periood maksetähtajani on vähem kui 12 kuud.

Tasumata vahendus- ja edastuslepingute nominaalsumma oli 31. detsember 2008 seisuga 88 000 000 Norra krooni (2007. a seevastu 0 Norra krooni).

Vahenduslepinguid sõlmitakse selleks, et maandada välisvaluuta kasutamise riski kontserni tasandil.

Viide 5 Tütarettevõtted

Ettevõte	**Soetati (kuupäev)**	**Ühendatud (jah/ei)**	**Registreeritud kontor**	**Häälteosa**	**Omanike aktsiaid**
Folkia AB	detsembris 2007	JAH	Stockholmis	100%	100%

Viide 6 Aktsiakapital ja informatsioon osanike kohta

31. detsembri 2008 seisuga koosneb emaettevõtte aktsiakapital:

	Arv	Nominaalväärtus	Arvestuslik väärtus
Osakud	12 141 324	**5**	60 706 620
Kokku	**12 141 324**		**60 706 620**

Kõikidel osanikel on võrdne hääleõigus.

Omandiõiguse struktuur

Suurimad osanikud ettevõttes 31. detsembri 2008 seisuga

	Osakuid	Osalus
Interactive a Islandi HF	1 824 915	15,0%
Euroclear Bank S.A./N.V. ('BA')	1 735 355	14,3%
Engey Invest ehf	1 214 100	10,0%
Sjavarsyn EHF Bjarni Armandsson	1 214 100	10,0%
UBS (Luksemburg) S.A (S/A Folkia)	1 166 000	9,6%
Six Sis AG	433 320	3,6%
Fivado AS	314 483	2,6%
Carnegie Investment Bank AB	309 441	2,5%
Skandinaviska Enskilde Banken	289 057	2,4%
UBS (Luksemburg) S.A (kliendikontod)	273 409	2,3%
OÜ Viadella Investments	242 826	2,0%
Berasco Limited	242 869	2,0%
Societe Generale Global Sec Serv.	238 276	2,0%
Jan Erik Dyvi	200 500	1,7%
RBC Dexia Investor Services Bank	200 500	1,7%
AS Småfinans	175 150	1,4%
Dynamo AS	173 166	1,4%
Schøyen Industrier AS	153 334	1,3%
Ruud Industrier AS	153 333	1,3%
Thomas Industrier AS	153 333	1,3%
Nils Petter Tetlie	153 333	1,3%
Landsbanki Islands HF	153 144	1,3%
Nordea Bank Plc Finland	150 000	1,2%
Svenska Handelsbanken Stockholm	129 445	1,1%
Nordea Sec AB	119 445	1,0%
Nordnet Sec Bank AB	119 445	1,0%
Vähemalt 1%-lise osalusega omanike aktsiaid kokku	**11 532 279**	**95%**
Oma osakuid	110 174	1%
Muud omanikud kokku	498 871	4%
Registreeritud aktsiate arv kokku	**12 141 324**	**100%**

Ettevõte soetas 31. detsembri 2007 seisuga 353 000 oma osakut nominaalväärtusega 1 765 000Norra krooni. 2008. a kasutati 242 826 nendest tasumiseks seoses DFK Holding ApS-i ostmisega. Kogu 353 000 osakust 110 174 on paigutatud Folkia AS-i deposiitarvele ning tagastatakse 2009. a.

Viidatakse ka eraldi märkusele Sündmustes pärast bilansi tähtaega.

Nõukogul on lubatud suurendada aktsiakapitali suuruseni 30 353 310 Norra krooni kahe aasta jooksul alates 20. detsembrist 2007.

Juhatajate ja peadirektori osakud otse või enda ettevõtete kaudu:

Nimi	Amet	Osakuid
Hördur Bender	Nõukogu esimees	1 824 915
Leif Bernhard Bjørnstad	Juhataja	175 150
Terje Finn Schøyen	Juhataja	153 334
Stig Magnus Herbern	Juhataja	25 000
Eilif Bjerke	Juhataja	14 000
Nils Otto Nielsen	Juhataja	11 600
Per Spångberg	Peadirektor	119 445

Viide 7 Omakapital

Panustatud omakapital	Aktsiakapital	Aažio	Panustatud omakapital kokku
Panustatud omakapital 01.01.08 seisuga	**58 941 620**	**74 614 565**	**133 556 185**
Muudatused omakapitalis aasta jooksul:			
Oma osakute müük	1 214 130		1 214 130
Panustatud omakapital 31.12.08 seisuga	**60 155 750**	**74 614 565**	**134 770 315**

Muu omakapital	Muu omakapital
Muu omakapital 01.01.08 seisuga	**-7 190 963**

Muudatused omakapitalis aasta jooksul:	
Oma osakute „müük”	4 839 523
Aasta kahjum	-7 292 214
Muu omakapital 31.12.08 seisuga	**-9 643 654**

Viide 8 Finantsturu riskid

Ettevõtte tegevused toovad kaasa hulga erinevaid finantsriske. Seoses ettevõtte 31. detsembri 2008 seisuga bilansiga oleksid need:

- Valuuta risk ja intressirisk seoses fikseeritud intressiga laenudega Rootsi kroonides (Rootsi)
- Valuuta risk seoses vahenduslepingutega
- Krediidirisk seoses välislikviidsuse investeeringutega (pangad) ja väikelaenude tagastustega
- Intressirisk ja krediidirisk seoses muude laenude ja debitoorsete võlgnevustega
- Likviidsusrisk seoses võetud kohustustega

Tururisk

(i) Valuutarisk

Valuutarisk tekib kauplemistehingutes, bilansivarades ja kohustustes, vahenduslepingutes ja neto investeeringutes välisettevõtetes. Selleks et tulla toime valuutariskiga, on Folkia AS kontserni tasemel sõlminud vahenduslepinguid. Valuutarisk tekib siis, kui tulevikus arvestatakse kauplemistehinguid või bilansivarasid valuutas, mis ei ole ettevõtte funktsionaalne valuuta.

(iii) Risk, mis on seotud ujuvkursiga intressimääradega ning fikseeritud intressidega

Folkia AS hoiustab oma üleliigse likviidsuse pangas ujuvkursiga intressimääraga, mida regulaarselt kohandatakse. Ettevõtte lühiajalised laenud on seotud väikelaenudega, millel on fikseeritud tasu. Sularahavoog, mis saadakse eraklientide laenudest, on turu intressimäära muudatustest täiesti sõltumatu. Sularahavood muudelt võlgnevustelt on põhiliselt hoiustatud ujuvkursiga intressimääraga ning ettevõtte tulud sõltuvad turu intressimäärast. Ettevõte on laenu võtnud fikseeritud intressimääraga.

Krediidirisk

Krediidirisk tekib kontodega tehingute, laenamise ning väikelaenude puhul seoses eraklientidega.

Ettevõttel on maksimum laenulimiit väikelaenudele ja standardsed krediidireitingu nõuded ning ühtlasi ka välja arendatud hindamismudel eraklientide krediidireitingu hindamiseks. Laenu ei anta eksisteerivatele klientidele seni, kuni eelnev laen on tagasi makstud.

Likviidsusrisk

Likviidsusriskiga toime tulemisega kaasneb piisava likviidsete vahendite varu säilitamine.

Juhtkond jälgib pidevalt uueneva hinnangulise sularahavoo prognoosi kaudu kontserni likviidsusreserve, mis koosnevad laenu võimalustest ja sularaha ekvivalentidest, . Seda teostatakse tavaliselt kontserni tasemel.

Viide 9 Järelejäänud periood maksetähtajani 31. detsembri 2008 seisuga

	Kuni 1 kuu	3 kuni 12 kuud	1 kuni 5 aastat	Tähtajatud	Kokku
Vahendid					
Laenud ja debitoorsed võlgnevused krediidiasutustest*					
Norra kroonides				6 765 637	6 765 637
Laenud ja debitoorsed võlgnevused eraklientidelt					-
Norra kroonides	551 606				551 606
Omandiõiguse intress teistes kontserni ettevõtetes					-
Välisvaluuta				28 904 993	28 904 993
Immateriaalsed varad					-
Norra kroonides				6 619 340	6 619 340
Muud vahendid					-
Norra kroonides	3 697		48 346	77 768 462	77 820 505
välisvaluuta			665,410	12 242 747	12 908 157
Vahendeid kokku	**555 303**		**713 756**	**132 301 179**	**133 570 238**
Norra kroonides	555 303		48 346	91 153 439	91 757 088
Välisvaluuta	-		665 410	41 147 740	41 813 150
Omakapital ja kohustused					
Muud kohustused					-
Norra kroonides	2 359 115				2 359 115
Välisvaluuta			421 750		6 248 592
Omakapital					-
Norra kroonides				125126 661	125 126 661
Omakapital ja kohustused kokku	**2 359 115**		**421 750**	**125 126 661**	**133 842 728**
Norra kroonides	2 359 115		421 750	125 126 661	127 594 136
Välisvaluuta	-		421 750	-	6 248 592
Likviidsuse kasutamise netoväärtus bilansikirjetes	-1 803 812		292 006	7 174 518	-
Norra kroonides	-1 803 812		-373 404	-33 973 222	-35 837 048
Välisvaluuta	-		243 660	41 147 740	35 837 048

* On seotud kontodega mitmetes pankades. Vaata ka viide 13 seosed tagatud laenuvahenditega.

Viide 10 31. detsembri seisuga intressimäära muudatusele eelnenud periood

Vahendid	Kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	Intressimäärata kirjed	Kokku
Laenud ja debitoorsed võlgnevused krediidiasutustest				
Norra kroonides	6 765 637			6 765 637
Laenud ja debitoorsed võlgnevused eraklientidelt				-
Norra kroonides			551 606	551 606
Omandiõiguse intressid teistes kontserni ettevõtetes				-
Välisvaluuta			28 904 993	2 ,904 993
Immateriaalsed varad				-
Norra kroonides			6 619 340	6 619 340
Muud vahendid				-
Norra kroonides		77 768 462	52 043	77 820 505
Välisvaluuta			13 180 647	13 180 647
Vahendid kokku	**6 765 637**	**77 768 462**	**49 308 629**	**133 842 728**
Norra kroonides	6 765 637	77 768 462	7 222 989	91 757 088
Välisvaluuta	-	-	42 085 640	42 085 640

Omakapital ja kohustused				
Muud kohustused				
Norra kroonides			8 294 317	8 294 317
Välisvaluuta		421 750		421 750
Omakapital				
Norra kroonides			125 126 661	125 126 661
Omakapital ja kohustused kokku		**421 750**	**133 420 978**	**133 842 728**
Norra kroonides		0	133 420 978	133 420 978
Välisvaluuta		421 750		421 750
Likviidsuse kasutamise netoväärtus bilansikirjetes	**6 765 637**	**77 346 712**	**-84 112 349**	**-**
Norra kroonides	6 765 637	77 768 462	-126 197 989	-41 663 890
Välisvaluuta		-421 750	42 085 640	41 663 890

Viide 11 Valuuta seis 31. detsembri 2008 seisuga

Valuuta	Bilansivarad		Neto seis
		Kohustused	
	Kokku	Kokku	
Norra kroon	93 444 988	127 594 135	-34 149 147
Rootsi kroon	28 904 993	421 750	28 483 243
Taani kroon	7 149 454		7,149,454
Euro	4 343 293		
Rootsi krooni vahendamise leping		4 490 410	-4 490 410
Taani krooni vahendamise leping		1 336 433	-1 336 433
Kokku	133 842 728	133 842 728	-4 343 293

Vahenduslepingud sõlmitakse Norra krooni alusel. Ülaltoodud summad näitavad vahenduslepingute õiglast väärtust Norra kroonides 31. detsembri 2008 seisuga jagatuna valuutadesse, mille kohta on Folkia lepingud sõlminud.

Viide 12 kapitali adekvaatsus 31. detsembri 2008 seisuga

Omakapital ja allutatud laenukapital

	2008	**2007**
Aktsiakapital	60 706 620	60 706 620
Muu omakapital	64 420 041	65 658 602
Omakapital	125 126 661	126 365 222
Mahaarvamised :		
Immateriaalsed varad	-1 595 000	-
Vähendatud tulumaksu vahendid	-5 024 340	-2 232 980
Põhikapital	**118 507 321**	**124 132 242**
Neto omakapital ja allutatud laenukapital	118 507 321	124 132 242

Miinimum omakapitali nõue ja allutatud laenukapital

Krediidirisk		
Millest :		
Asutused	1 248 640	1 309 496
Massituru kohustused	96 400	-
Võlgnetavad kohustused	126 640	-
Muud kohustused	3 476 720	2 371 106
Miinimum krediidiriski nõue kokku	**9 942 960**	**3 680 602**

Paigutamisrisk	0	0
Valuutarisk	7 512 720	0
Miinimumtururiski nõue kokku	**7 512 720**	**0**
Tehingute risk	15 024 620	2 563 500
Miinimum omakapitali ja allutatud laenukapitali nõue	**15 024 620**	**6 244 102**
Kapitali adekvaatsus		
Kapitali adekvaatsuse suhtarv	63,1%	159,0%
Põhikapitali adekvaatsuse suhtarv	63,1%	159,0%

2008. a kapitali adekvaatsus on arvutatud uute kapitalinõuete regulatsioonide kohaselt.

Viide 13 Tagatud laenuvahendid, tagatised jne
Vahendite arvestuslik väärtus kohustuste arvestusliku väärtuse tagamiseks

	2008	2007
Pangahoiused – sularahahoiused	5 095 391	-
Kokku	**5 095 391**	**-**

Folkia AS on sõlminud piiramata raamistikuga vahenduslepingu valuutaga kauplemiseks, saades vastu tagatisega sularahasissemakse. Sularahasissemakse suurus on 5 miljonit Norra krooni ning sellelt saadav tasu tuleb suuremas osas DnB NOR Bank ASA bilanssi.

Folkia AS on sõlminud Folkia AB nimel liisingulepingu Rootsis, mis lõpeb 30. septembril 2011. Aastase rendi suurus on 1 404 000 Norra krooni.

Viide 14 Debitoorsete võlgnevuste arved (väikelaenud)

	2008	2007
Väikelaenud	1 606 606	-
Väikelaenudest saadav tõenäoline kahjum	-1 055 000	-
Väikelaenude netoväärtus	**551 606**	**-**

Väikelaenude tähtaegu ületavad võlgnetavused olid 31. detsembri 2008 seisuga järgmised, kuna:

Neid laene antakse eraklientidele. Krediidiriski täpsemaks kirjelduseks vaata finantsriskide viidet.

	2008	2007
Ei ole tähtaega ületanud	226 838	-
Tähtaeg ületatud 1–30 päeva tagasi	130 950	-
Tähtaeg ületatud 31–60 päeva tagasi	90 050	-
Tähtaeg ületatud 61–90 päeva tagasi	280 328	-
Tähtaeg ületatud rohkem kui 90 päeva tagasi	878 440	-
	1 606 606	**-**

31. detsembri 2008 seisuga olid selle sektori sätted 1 055 000 Norra krooni. 2008. a ei kirjeldatud lõplikku realiseeritud kahjumit selles sektoris.

Liikumised väikelaenudest saadavates kahjumisätetes on järgmised:

	2008	2007
Määratletud laenude kahjumisätted 1. jaanuaril		
Kindel kahjum aasta jooksul, mis eelnevalt sätestatud	-	-
Kasvanud määratletud laenude kahjumisätted aasta jooksul	-	-
Uued määratletud laenude kahjumisätted aasta jooksul	1 055 000	-
Mahakantud määratletud laenude kahjumisätted perioodil	-	-
Määratletud laenude kahjumisätted 31. detsembri seisuga	**1 055 000**	**-**

	2008	2007
Määramata laenude kahjumisätted 1. jaanuaril	-	-
Määramata laenude kahjumisätted perioodil	-	-
Määramata laenude kahjumisätted 31.12.08	0	**-**

	2008	2007
Muudatused määratud laenude kahjumisätetes perioodil	1 055 000	-
Muudatused määramata laenude kahjumisätetes perioodil	-	-
Kindel kahjum perioodil, milleks määratud laenude kahjum sätestati eelnevate aastate jooksul		
Kindel kahjum perioodil, milleks määramata laenude kahjum sätestati eelnevate aastate jooksul	-	-
	-	-
Kaasa arvatud eelmiste perioodide kindel kahjum perioodil	-	-
Kahjumi maksumus perioodil	**1 055 000**	**-**

Summa, mis on kajastatud sätete kontol, kantakse maha juhul, kui on teada, et lisasularaha ei ole sätete katteks oodata. Maksimaalne krediidirisk ettekande päeval on ülaltoodud debitoorsete võlgnevuste õiglane väärtus. Ettevõttel ei ole selle tagamiseks tasusid.

Viide 15 Muud debitoorsed võlgnevused

	2008	2007
Laenud kontserni ettevõtetele	66 108 073	14 367 144
Ettevõttesisesed kontod koos kontserni ettevõtetega	272 490	
Laenud Dansk Finansieringskompagni ApS-ile (DFK)	11 660 389	2 001 563
Ettemaksuga investeering DFK-sse, kaasa arvatud kapitaliseeritud soetamise kulud	7 149 454	-
Monetti Oy kapitaliseeritud soetamise kulud	4 343 293	-
Ettemaksu kulud ja käsiraha	717 453	655 263
Lisad	-	78 562
Muud debitoorsed võlgnevused	750 000	-
Muud debitoorsed võlgnevused kokku	**91 001 152**	**17 102 532**

Muud debitoorsed võlgnevused ei sisalda langenud väärtusega varasid/vahendeid.

Laene kontserni ettevõtetele kasutatakse Folkia AB tehingute rahastamiseks. Laenudel ei ole tagasimakse tähtaega, intressimäär 2008. a on 8%. Bilanss sisaldab lisandunud intresse.

DFK-le on laenu antud seoses selle ettevõtte soetamisega. Laenudel ei ole tagasimakse tähtaega, intressimäär 2008. a on 10% ja laenuleping sisaldab lepingu punkti, mis ütleb, et laenuvõtja ei taga laenuportfelli, mis põhineks tema likviidsusel garantiina kolmandatele osapooltele. Bilanss sisaldab lisandunud intresse.

Ettemakstud investeering DFK-sse on 7 149 454 Norra krooni. Folkia on omandanud kõik aktsiad 2007. a sõlmitud lepingu järgi. Lõplik ülevõtmine ei leidnud aset enne kui alles 2009. a jaanuaris. Vaata eraldi viidet Sündmustes.

Kapitaliseeritud soetamise kulud on 4 343 293 Norra krooni. Need kulud on seotud tütarettevõtte Monetti Oy (Soome/Eesti) soetamisega, mis peaks raamatupidamist/aruandlust mõjutama (likvideerimine) jaanuaris 2009. Vaata eraldi viidet Sündmustes.

Viide 16 Maksud

Aasta tulumaks on arvestuslikult järgmine:	2008	2007
Tulumaks	-	-
Muudatused alandatud tulumaksu vahendites	2 791 360	2 232 979
Maksude mõju aktsiaemissioonile, mis on kajastatud aktsiate tähtajalisel hoiusel	-	-1 581 101
Tavatehingute kahjumi maksud	2 791 360	651 879

Nominaalse ja tegeliku maksumäära vastavusse viimine

	2008	2007
Aastane kahjum enne maksustamist	-10 083 574	-2 388 652
Hinnanguline tulumaks nominaalset maksumäära arvesse võttes	-2 823 401	-668 823
Maksude mõju järgnevatele artiklitele:		
Aastane kahjum enne alandatud tulumaksu vahendeid		
Mitte mahaarvatavad kulud	32 042	16 944
Maksud	-2 791 360	-651 879
Efektiive maksumäär	27,7%	27,3%

Alandatud tulumaksu vahendite suurus, mis on seotud otse omakapitalis kajastatud artiklitega, on:

2008	2007
1 581 101	1 581 101

Maksude efekti täpsustus ajutistele erinevustele ja kahjumile on üle kantud järgmiselt:

	2008		2007	
	Kasu	Võlakohustus	Kasu	Võlakohustus
Tuletisinstrumendid	1 631 516	-	-	-
Debitoorsed võlgnevused	295 400	-	-	-
Ülekantud kahjum	3 097 424	-	2 232 980	-
Kokku	**5 024 340**	**-**	**2 232 980**	**-**
Alandatud tulumaksu vahendid bilansis	**5 024 340**		**2 232 980**	

Alandatud tulumaksu vahendid on määratud tuleviku tulude põhjal.

Viide 17 Muud tehingute seotud kulud

Muude tehingute seotud kulude täpsustus	2008	2007
Teenustasud/Välisnõustajad	5 481 870	2 816 241
Äripindade liisingumaksed	630 067	-
Muud kulud	1 519 383	194 110
Kokku	**7 631 320**	**3 010 351**

Teenustasud on seotud finants- ja juriidilise abiga seoses ettevõtete soetamise, auditi, raamatupidamise jne.

Äripindade liisingumaksed on seotud Regus Ärikeskuse liisinguga..

Viide 18 Muud kohustused

Muude kohustuste täpsustus	2008	2007
Välisvaluuta laen Rootsi kroonides	432 096	-
Tasumata arved (kreditoorne võlgnevus)	951 631	2 120 226
Riigilõivud ja erimaksud	864 337	80 133
Välja maksmata palgad jne	641 160	-
Kokku	**2 889 224**	**2 200 359**

Välisvaluuta laen Rootsi kroonides on raamlaen intressimääraga 10% Frick & Frick AB-lt. See on tagatiseta laen, mille tähtajaks on 31. jaanuar 2010.

Viide 19 Tegevusload ja tingimused

Kredittilsynet (Norra Finantsjärelvalve asutus) on andnud loa Folkia AS-ile omandada kõik aktsiad järgmistes ettevõtetes:

- DFK Holding ApS – Taani (8. november 2008)
- Monetti Oy – Soome (29. oktoober 2008)
- Folkia AB – Rootsi (14. november 2008)

Luba sõlmida koostööleping For DFK Holding ApS-iga saadi juba varem ette (25. aprill 2008).

Kõik need tegevusload eeldavad, et kuue kuu jooksul antakse sisse avaldus avada harukontor vastavates riikides ning kõik tehingud kantakse üle filiaalidesse.

Viide 20 Sündmused pärast bilansiaruande avaldamist

Dansk Finansieringskompagni Aps-i äriühendus

Vastavalt „Varade ja aktsiate ostu-müügilepingule", mis allkirjastati 11. detsembril 2007, omandas Folkia AS kõik aktsiad Dansk Finansieringskompagni ApS-is (DKF Holding ApS-I vahendusel). Dansk Finansieringskompagni ApS teostab sarnaseid tehinguid Taanis. Vastavalt lepingule maksti sularaha pluss 2% Folkia AS-i aktsiakapitalist. Leping tõi endaga kaasa makse suuruses 242 826 Folkia AS-i osakut. Leping sisaldas ka tingimust, mis puudutab müügihinna kohandamist seoses tulevikus saavutatavate finantstulemustega suurusjärgus 3,5% Folkia AS-i aktsiakapitalist. Enne lepingu sõlmimist oli Folkia AS turul omandanud oma osaluse. Nimetatud osakud kanti müüjale kui käsiraha (osa müügihinnast) aprillis 2008.

Hiljem on peetud läbirääkimisi seoses selle lepingupunkti tõlgendamisega, mis puudutab müügihinna kohandamist. Lõpliku kokkuleppeni jõuti alles jaanuaris 2009. Müügihinna kohandamise eeltingimuses ei jõutud kokkuleppele ning oma osakud, mis eelnevalt olid ostu tagatiseks, tagastati 2008. a. Dansk Finansieringskompagni aktsiad on 21. jaanuari 2009 seisuga üle kantuna registreeritud Folkia AS-i omadeks.

Sellega seoses nõustusid osapooled, et eeltingimustes täiendava lepingu sõlmimiseks seoses müügihinna kohandamisega teatud majandustulemuste saavutamisel (välja teenimisel) ei ole kokkulepet saavutatud. 110 174 oma osakut, mis kanti üle ettemaksuna lisalepingu sõlmimise tagatiseks, on tagastatud Folkia AS-ile. Oma osakud arvati maha aktsiakapitalist/omakapitalist.

Eelnevalt nimetatud omandamine nõudis ametivõimude heakskiitu ning viimane aktsiate ülekanne pidi olema selle heakskiidu tingimuseks. Lõplik heakskiit anti kirjas Kredittilsynet-ilt (Norra Finantsjärelvalve asutus) 21. oktoobril 2008.

Monetti Oy äriühendus

Vastavalt „Aktsiate ostu-müügilepingule", mis allkirjastati 31. juulil 2008, omandas Folkia AS kõik osakud Monetti Oy-s. Monetti Oy teostab sarnaseid tehinguid Soomes ja Eestis. Ostu eest maksti sularahas 2 632 796 Norra krooni. Lisaks on läbi viidud Monetti Oy osakute müük, mis on suunatud erainvesteerijatele. Seega on selle ettevõtte osanike aktsiaid 31. jaanuari 2009 seisuga Folkia AS-i aktsiatest 30,25%.

Likvideerimine leidis aset jaanuaris 2009 Monetti Oy aktsiate üle kandmisega Folkia AS-ile ning seega suurenes Folkia AS aktsiakapital 26 327 960 Norra krooni võrra, 5 Norra krooni osaku kohta. Ülekandejärgselt omavad Monetti Oy endised osanikud nüüd 30,25% Folkia AS-i aktsiatest.

Folkia - IFRS järgi konsolideeritud finantsaruanne

31. detsember 2008

Konsolideeritud kasumiaruanne

Konsolideeritud bilanss

Omakapitali muutused

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Finantsaruannete lisad

1 Üldine teave

2 Kokkuvõte olulistest raamatupidamismeetoditest

2.1 Koostamise alus

2.2 Consolidation principles

2.3 Segmendiaruandlus

2.4 Ümberarvestus välisvaluutast

2.5 Materiaalne põhivara

2.6 Immateriaalne põhivara

2.7 Mittefinantsvaralise vara väärtuse langus

2.8 Müügikshoitav põhivara

2.9 Finantspõhivara

2.10 Derivaadid

2.11 Nõuded ostjate vastu

2.12 Raha ja raha ekvivalendid

2.13 Aktsiakapital ja ülekurss

2.14 Kreditoorne võlgnevus

2.15 Laenud

2.16 Maksud ja tasumise edasilükkamised

2.17 Pensionikohustused, preemiasüsteemid jm töötajate hüvitamise plaanid

2.18 Ettenähtud kulud

2.19 Müügitulu kajastamine

2.20 Liisingud

3 Finantsriski juhtimine

4 Kriitilised raamatupidamishinnangud ja -otsused

5 Materiaalne põhivara

6 Immateriaalne põhivara

7a Finantsvahendid liigi lõikes

7b Finantsvahendite krediidikvaliteet

8 Finantsvarade müük

9 Derivatiivid

10 Mikrolaenud ja muud nõuded

11 Raha ja raha ekvivalendid

12 Aktsiakapital ja ülekurss

13 Jaotamata kasum

14 Ettemaks tütarettevõtte omandamise eest

15 Kreditoorne võlgnevus ja lühiajalised kohustused

16 Laenud

17 Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

18 Pensionid jm kohustused

19 Muud laenud

20 Kasum /kahjum valuutakursi muutusest – neto

21 Palgad

22 Muud ärikulud

23 Finantstulud ja -kulud

24 Maksud

25 Kohustused

26 Ärikombinatsioonid

27 Seotud pooled

28 Bilansipäevajärgsed sündmused

29 Tütarettevõtete asutamise tingimused

30 Aktsiakapital ja aktsionäride teavitamine

31 Kapitali adekvaatsus

Konsolideeritud kasumiaruanne

	Lisa	1. jaanuar – 31. detsember 2008	11. detsember – 31. detsember 2007
Intress jm tulu laenudelt ja nõuetelt ostjate vastu		**60 140 279**	**1 653 194**
Laenu korradamise tasud		**4 529 572**	**60 349**
Muu tulu			**28 970**
Tulud kokku		**64 669 851**	**1 742 513**
Palgad ja halduskulud	21	**13 156 064**	**220 129**
Tavapärane kulum	5/6	**2 365 108**	**73 943**
Laenukahjud	10	**10 967 501**	**200 475**
Muud ärikulud	22	**45 587 597**	**4 431 420**
Müügiks olevate aktsiate väärtuse vähenemine	8	**464 280**	
Ärikulud kokku		**72 540 550**	**4 925 967**
Ärikahjum		**-7 870 699**	**-3 183 454**
Finantstulu	23	**1 875 217**	**593 481**
Finantskulu	23	**-181 653**	**-130 332**
Kahjum/kasum välisvaluuta vahetusest	20	**3 526 133**	
Finantsderivatiivide õiglase väärtuse muutus	23	**- 5 826 843**	
Netofinantstulud		**-607 146**	**463 149**
Maksustamiseelne kahjum		**-8 477 845**	**-2 720 305**
Maksud	24	**-2 913 004**	**-668 429**
Aruandeaasta kahjum		**-5 564 841**	**-2 051 876**

Konsolideeritud bilanss

	Lisa	31. detsember 2008	2007
AKTIVA			
Põhikapital			
Materiaalne põhivara	5	**2 419 151**	**116 912**
Tarkvara ja arvestutmeetod	6	**6 261 266**	**5 259 996**
Kaubamärgid/brändid ja litsentsid	6	**8 348 487**	**8 336 000**
Kliendisuhted	6	**1 040 585**	**1 304 396**
Firmaväärtus	6	**21 117 972**	**21 117 972**
Edasilükkunud tulumaksu vara	24	**5 024 340**	**2 232 980**
Omandamistega 09 seotud kapitaliseeritud kulu	17	**5 439 095**	
Ettemaksed – tütarettevõtte omandamine	14	**6 053 652**	
Finantsvarade müük	8	**549 736**	**937 066**
Laenud töötajatele ja deposiidid	10	**724 925**	**344 119**
		56 979 209	**39 649 441**
Käibevara			
Mikrolaenud ja muud nõuded	7a, 7b, 10	**71 670 321**	**3 942 673**
Muud laenud	19	**11 660 389**	**2 001 563**
Ettemakstud kulud ja muud deposiidid	10	**3 615 770**	**1 515 913**
Kogukasum, saamata	10	**2 923 788**	**4 635 118**
Raha ja raha ekvivalendid	7a, 7b	**13 416 455**	**84 371 916**
		103 286 724	**96 467 182**
Koguaktiva		**160 265 932**	**136 116 624**

	Lisa	31. detsember 2008	2007
OMAKAPITAL			
Aktsionäridele eraldatud omakapital			
Aktsiakapital	12	**60 706 620**	**60 706 620**
Omaaktsiad	12	**-550 870**	**- 1 765 000**
Ülekurss	12	**73 999 897**	**69 160 375**
Jaotamata kasum	13	**-7 616 717**	**-2 051 876**
Omakapital kokku		**126 538 930**	**126 050 119**
PASSIVA			
Pikaajalised kohustused			
Edasilükatud maksekohustus	24	**2 735 846**	**2 857 490**
Laenud	7a, 16	**421 750**	
		3 157 596	**2 857 490**
Jooksvad kohustused			
Kreditoorne võlgnevus ja lühiajalised kohustused	15	**2 977 912**	**7 209 015**
Kogukasum, saamata	15	**3 285 374**	
Viitvõlad	15	**3 104 109**	
Laenud (krediidivõimalus)	7a, 16	**15 375 168**	
Derivatiivid	7a, 7b, 9	**5 826 843**	
		30 569 406	**7 209 015**
Passiva kokku		**33 727 002**	**10 068 316**
Omakapital ja passiva kokku		**160 265 932**	**136 116 624**

Oslo, 17. märts 2009
Styret i Folkia AS

Kontserni omakapitali muutuste aruanne

	Lisa	Aktsiakapital	Ülekurss	Jaotamata kasum	Omakapital ko
Omakapital seisuga 2. jaanuar 2007					
2. jaanuaril 2007 asutatud ettevõte		1 000 000			1 0
Kapitali suurenemine rahas I		75 000			
Kapitali suurenemine rahas II I		556 007	1 668 021		2 2
Mitterahaline sissemakse		6 091 667	21 408 333		27 5
Kapitali suurenemine rahas III		4 418 650	105 738 295		110 1
Aktsiate väljaandmise kulud – ilma maksudeta			-4 053 688		-4 0
Omaaktsiate ostmise kulud		- 1 765 000	- 7 035 290		- 8 8
Fondiemissioon		48 565 296	- 48 565 296		
Aruandeaasta kahjum				-2 232 158	-2 0
Omakapital seisuga 31. detsember 2007		**58 941 620**	**69 160 375**	**- 2 232 158**	**126 0**
Aktsiakapital		60 706 620			
- omaaktsiad		- 1 765 000			
Omakapital seisuga 1. jaanuar 2008					
Omaaktsiate müük		1 214 130	4 839 522		6 0
Aruandeaasta kahjum				-5 564 841	-5 5
Omakapital seisuga 31. detsember 2008		**60 155 750**	**73 999 897**	**-7 616 718**	**126 5**
Aktsiakapital		60 706 620			
- omaaktsiad		- 550 870			

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

	Lisa	1. jaanuar–31. detsember 2008	2007
Maksustamiseelne kahjum		**-8 477 845**	-2 720 305
Tavapärane kulum/amortisatsioon		**2 365 108**	
Saadud intress		**-1 875 217**	
Makstud intress		**181 653**	
Müügiks olevate aktsiate väärtuse vähenemine		**464 280**	
Valuutakursi muutumise mõju müügiks olevatele aktsiatele		**-76 950**	
Valuutakursi mõju konsolideerimisele		**-9 085**	331 649
Debitoorse võlgnevuse muutused		**-71 670 321**	-78 562
Kreditoorse võla muutused		**-4 231 103**	1 808 533
Ettevõtetevahelise bilansi / välisrahastamise muutused			-17 023 970
Lühiajaliste nõuete muutus		**3 554 144**	
Muude lühiajalistr nõuete ja muude nõuete muutus		**6 390 484**	391 826
Neto rahavoog äritegevusest		**-73 384 852**	-17 290 829
Rahavoog investeerimisest			
Investeeringud materiaalsesse põhivarasse		**- 2 835 635**	0
Investeeringud immateriaalsesse varasse		**-2 573 572**	0
Omandamisega seotud kapitaliseeritud kulud		**-5 439 095**	
Ettemaks – tütarettevõtte omandamine		**6 390 484**	
Investeerimiseks kasutatud neto rahavoog		**-4 457 818**	0
Rahavoog investeerimisest			
Tavaaktsiate väljaandmine			113 467 973
Asutamis- ja aktsiate väljaandmise kulud			- 5 646 785
Ettevõtete omandamisega seotud laenud		**-9 658 826**	
Omaaktsiate müük (ost) / omaaktsiate ost		**-6 390 484**	- 8 800 290
Mitterahaliste sissemaksete kulud			- 1 404 993
Pikaajalised kohustused		**421 750**	
Saadud inress		**1 875 217**	
Makstud intress		**-181 653**	
Krediidivõimaluse muutus		**15 375 168**	
Derivatiivid		**5 826 843**	
Töövõtjate laenude / deposiitide muutus		**-380 806**	
Finantseerimiseks kasutatud neto rahavood		**6 887 209**	97 615 905
Raha, raha ekvivalentide muutused		**-70 955 465**	80 325 076
Raha, raha ekvivalendud		**84 371 920**	4 046 840

Raha, raha ekvivalendid 31. detsembri seisuga	**13 416 455**	84 371 916

Konsolideeritud finantsaruande lisad

1 Üldine teave

Folkia AS (*ettevõte*) ja selle tütarettevõte (ühiselt *kontsern*) pakuvad lihtsat, igapäeva finantsteenust fikseeritud hindadega ning kklientidele arusaadavatel tingimustes. Folkia pakub lühiajalisi mikrolaene 30-päevase tähtajaga ning korraldab "Folklåns"-laene, mille tähtaeg varieerub ühest kuni kolme aastani.

2007. aasta detsembris omandas Folkia Folkia AB ning lõpetas 2009. aasta jaanuariks sarnase tegevusalaga Dansk Finansieringskompagni ApS ja Monetti Oy omandamise. Folkia tegutseb Norras, Rootsis, Taanis, Soomes ja Eestis.

Ettevõtte tegevusvorm on osaühing, mis asub ja on registreeritud Norras, peakorteriga aadressil C J Hambros plass 2C Oslos.

2008. aastal oli ettevõttel üks tütarettevõte (mis 2009. aastal muudetakse haruettevõtteks), Folkia AB, Medborgarplatsen 3, 118 26 Stockholm, Rootsi. Ettevõte on täielikult Folkia omanduses.

2009. aasta jaanuaris ostis ettevõte järgmiste ettevõtete kogu aktsiakapitali (vt ka lisa 28): Dansk Finansieringskompagni, Overgaden neden Vandet 19, 1414 Copenhagen K., Denmark
MONETTI, Mekaanikonkatu 7 c, 00880 Helsinki / Peterburi tee 2F, 11415 Tallinn
Registrikood 110149

Juhatus kinnitas konsolideeritud finantdsaruanded 17. märtsil 2009.

2 Finantsaruannete koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted

Järgnevalt on esitatud olulisemad konsolideeritud finantsaruannete koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted. Neid põhimõtteid on rakendatud kõikidel vastavates aruannetes esitatud perioodidel.

2.1 Koostamise alus

Folkia AS konsolideeritud finantsaruanded on koostatud vastavalt EL-i poolt heaks kiidetud Rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele (IFRS).

Konsolideeritud finantsaruanded on koostatud lähtuvalt soetusmaksumuse printsiibist, millele on kohaldatud järgnevaid modifikatsioone: õiglase väärtuse korrigeerimised müügiks olevatele finantsvaradele ning finantsvarad ja -kohustused (kaasa arvatud tuletisinstrumendid), mida hinnatakse õiglases väärtuses kasumi ja kahjumi kaudu.

Finantsaruannete koostamisel vastavalt IFRS-i nõuetele peab kasutama teatud kriitilisi arvestuse hinnanguid. Samuti on ettevõtte arvestuspõhimõtete rakendamiseks vaja juhtkonna hinnanguid kontserni arvestuspõhimõtete rakendamiseks protsessi kohta. Valdkonnad, mille olulises osas väljenduvad sellised otsustavad hinnangud või suure keerukusega valdkonnad või valdkonnad, mille hinnangud ja kalkulatsioonid on konsolideeritud finantsaruannete suhtes olulised, on esitatud lisas 4.

Vastavalt IFRS-ile on esitatud võrreldavad andmed aastast 2007. Kontsern loodi 2007. a detsembris. 2007. aasta konsolideeritud finantsaruanded esitati vastavalt NGAAP-i nõuetele. Seisuga 31. detsember 2007 ei ole NGAAP-i ja IFRS-i nõuetes leitud omakapitali mõjutavaid erinevusi, välja arvatud need, mis tulenevad Folkia AB omandamisest tingitud lisaväärtuse esialgsest jaotamisest ning firmaväärtuse amortisatsioonist poole kuu jooksul. Firmaväärtuse amortiseerimata jätmisest tulenev mõju vastavalt IFRS-ile on NOK 237 578.

Lisaväärtuse lõplikust jaotamisest tulenev immateriaalsete varade amortisatsiooni mõju on NOK 72 855. Võrreldavad andmed aastast 2007 on korrigeeritud vastavalt lisaväärtuse jaotamise uuendatud andmetele ja firmaväärtuse amortisatsiooni tagasipööramisele. Võrreldes vastavalt NGAAP-ile esitatud 2007. aasta finantsaruannetes esitatut, on eelmainitul omakapitalile positiivne mõju summas NOK 180 282.

IFRS muudatused – rakendatavad standardid

2008. aasta jaoks olulised standardid ja tõlgendused
2008. majandusaastal ei ole uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid kasutusse võetud. 2008. majandusaasta

kohta kehtivad mõned IFRIC-i (Rahvusvaheline finantsaruandluse tõlgendamise komitee) avaldatud tõlgendused (IFRIC 11, IFRIC 12 ja IFRIC 14). Ükski neist ei ole Folkia jaoks oluline.

Muudetud standardid, mis lubavad varajast rakendamist
Järgnevad standardid ja tõlgendused võeti IASB poolt kasutusse vastavate finantsaruannete esitamisel, kuid need ei kehti 2008. majandusaasta kohta. Kõik neist ei ole Folkia jaoks olulised.

Standard/ tõlgendus	**Pealkiri**	**Oluline arvestusperioodidel, mis algavad vastaval kuupäeval või pärast seda kuupäeva**
IFRS 8	*Tegevussegmendid*	1. jaanuar 2009
IAS 23 muudatus	*Laenukasutuse kulutused*	1. jaanuar 2009
IAS 1 muudatus	*Finantsaruannete esitamine*	1. jaanuar 2009
IFRS 2 muudatus	*Aktsiapõhine makse: omandamise tingimused ja tühistamine*	1. jaanuar 2009
IAS 32 ja IAS 1 muudatus	*Finantsinstrumentide esitamine ja likvideerimisest tulenevad kohustused*	1. jaanuar 2009
IFRS 1 ja IAS 27 muudatus	*Tütarettevõttesse, ühise kontrolli all olevasse äriühingusse või ühingupartnerisse investeerimise maksumus*	1. jaanuar 2009
IFRS 1 muudetud*	*IFRS-i esmakordne kasutuselevõtt*	1. jaanuar 2009
IAS 39 muudatus*	*Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine: abikõlblikud riskimaandamise kirjed*	1. juuli 2009
IAS 39 ja IFRS 7 muudatus	*Finantsvarade ümberklassifitseerimine*	1. juuli 2008
IAS 39 ja IFRS 7 muudatus*	*Finantsvarade ümberklassifitseerimine: kehtivuse algus ja üleminek*	1. juuli 2008
IFRS 3 muudetud*	*Äriühendused*	1. juuli 2009
IAS 27 muudatus*	*Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded*	1. juuli 2009
Erinevad	*IFRS-ide edasiarendused*	1. jaanuar 2009
IFRIC 13	*Kliendilojaalsuse programmid*	1. juuli 2008
IFRIC 15*	*Kinnisvara ehituslepingud*	1. jaanuar 2009
IFRIC 16*	*Välismaa äriühingu netoinvesteeringu riskimaandamine*	1. oktoober 2008
IFRIC 17*	*Mitterahaliste varade jaotamine omanikele*	1. juuli 2009
IFRIC 18*	*Klientide varade võõrandamine*	1. juuli 2009

* need standardid ja tõlgendused ei ole finantsaruannete esitamise ajaks EL-i poolt heaks kiidetud.

Segmendipõhise aruandluse nõuded on esitatud IAS 14. Ettevõtted, mille aktsiad ei ole kontrollitud turgude börsinimekirja kantud, ei pea esitama IAS 14-le vastavat segmendipõhist aruandlust. Seega on Folkia otsustanud täielikku segmendipõhist aruandlust mitte esitada. IAS 14 *Segmendipõhise aruandluse* vahetab 1. jaanuaril 2009 või pärast seda kuupäeva algavatel perioodidel välja IFRS 8 *Tegevussegmendid*. Niisiis on kontsern otsustanud IFRS 8 varajast rakendamist mitte kasutada. Juhatus on arutanud, aga mitte otsustanud, optsiooni programmi juhtidele ning seega ei esita aruandlust vastavalt IFRS 2-le ja IFRS 3-le (muudetud) (*Aktsiapõhine makse)*.
Informatsioon IFRS 3-le *Äriühendused* vastava aruandluse kohta on esitatud lisas 26.
IFRS 3 muudatused hakkavad kehtima arvestusperioodidel, mis algavad 1. juulil 2009 või pärast seda kuupäeva. Nende muudatuste järgi tuleb, muude asjade seas, soetusmaksumus kuludesse kanda. Folkia ei ole muudetud standardit rakendanud.
Ettevõte ei ole lõpetanud nende standardite ja tõlgenduste Folkia finantsaruannetes rakendamise mõju hindamist.

2.2 Konsolideerimine

Tütarettevõtted
Tütarettevõtteks loetakse kõiki äriühinguid, mille finants- ja tegevusstrateegia üle on kontsernil kontroll rohkem kui poole hääleõigusliku omanduse alusel. Tütarettevõtteid konsolideeritakse alates nende kontsernile võõrandamise kuupäevast ning need jäetakse konsolideerimisest välja, kui kontroll lakkab.
Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil. Soetusmaksumust mõõdetakse omandatud varade, omakapitali instrumentide ja varaliste kohustuste õiglases väärtuses, mis on võõrandamise kuupäeva seisuga kantud või hinnatavad ning millele lisatakse soetamisega otseselt seotud kulud.

Omandatud või kaetud identifitseeritavad soetatud varad, ülevõetud võlad ja tingimuslikud kohustused võetakse arvele nende õiglases väärtuses nende omandamise kuupäeval. Omanduse identifitseeritavate netovarade õiglasest väärtusest üle jääv osa kajastatakse bilansis firmaväärtusena.

Ettevõttesisesed tehingud, saldod ja realiseerimata kasum on aruandest välja jäetud.

2.3 Segmendipõhine aruandlus

Ettevõtte aktsiatega ei kaubelda avalikul börsil ning ettevõttes ei ole käimas väärtpaberite avalikule börsiturule väljastamise protsessi. Seega ei pea kontsern segmendipõhist aruandlust esitama.

Tegevus on seotud vaid ühe tegevussegmendiga – nimelt laenutegevus, mis koosneb lühiajaliste väikelaenude (*Mikrolån*) ja pikaajalisemate laenude (*Folklåns*) võimaldamisest. Aga kontsernil eksisteerivad siiski geograafilised segmendid, tegevusega Norras ja Rootsis ning alates 2009. aastast ka Taanis, Soomes ja Eestis.

2.4 Välisvaluuta teisendamine

(a) Funktsionaalne valuuta ja esitlusvaluuta
Kontserni eraldiseisvate äriühingute finantsaruanded esitatakse valuutas, mida vastava äriühingu majanduspiirkonnas tavaliselt kasutatakse (funktsionaalne valuuta). Konsolideeritud finantsaruanded esitatakse valuutas NOK, mis on nii emaettevõtte funktsionaalne valuuta kui ka esitlusvaluuta.

(b) Tehingud ja saldod
Välisvaluutas toimunud tehingud hinnatakse funktsionaalsesse valuutasse ümber vastavalt tehingu ajal kehtinud valuutakursile. Välisvaluutas fikseeritud tehingute ning monetaarsete kannete (varad ja kohustused) aasta lõpu bilansipäeva seisuga ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

(c) Kontserni majandusüksused
Kui välismaise majandusüksuse arvestusvaluuta ei lange kokku emaettevõtte esitlusvaluutaga, siis kasutatakse välisvaluutas koostatud kontserni ettevõtete (mitte ühelgi neist ei esine hüperinflatsiooni) kasumiaruannete ja bilansi ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:
(a) bilanss teisendatakse bilansipäeva lõppkursiga
(b) kasumiaruanne teisendatakse keskmise valuutakursiga (juhul, kui keskmine ei võimalda tehingu kursi akumuleerunud mõjude mõistlikku hindamist, siis kasutatakse tehingu kurssi)
(c) teisendamise erinevused kajastatakse otse omakapitalis ning tuuakse välja eraldi real

Välismaise majandusüksuse omandamisel kajastatakse firmaväärtust ja õiglase väärtuse korrigeerimisi varade ja kohustustena omandatud majandusüksuses ning need teisendatakse bilansipäeva valuutakursiga.

2.5 Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara kajastatakse aruandluses nende soetusmaksumuses, millest arvatakse maha väärtuse langus (bilansiline väärtus). Soetusmaksumus sisaldab ka varade soetamisega otseselt seotud kulutusi.

Põhivara amortiseeritakse lineaarsel meetodil, nii et põhivara soetusmaksumus amortiseeritakse jääkväärtuseni kasuliku eluea jooksul, mis on järgnev:

Sõidukid	3–5 aastat
Seadmed, inventar ja varustus	3–8 aastat

Igal bilansipäeval hinnatakse põhivara kasulikku eluiga ja jääkväärtust ning vajadusel neid väärtusi muudetakse.
Kui põhivara bilansiline väärtus on suurem kui hinnanguline kaetav väärtus, siis hinnatakse väärtus alla kaetava väärtuseni.
Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumiaruandes muude (kulude) / tulude real ning koosneb müügihinna ja bilansilise väärtuse vahest.

2.6 Immateriaalne põhivara

(a) Firmaväärtus
Firmaväärtus on ettevõtte soetusmaksumuse ja ettevõtte identifitseeritavate varade kontserni osaluse õiglase väärtuse vahe soetamise kuupäeva seisuga. Tütarettevõtte omandamisel klassifitseeritakse firmaväärtus immateriaalseks põhivaraks. Firmaväärtust hinnatakse iga-aastaselt väärtuse languse suhtes ning kajastatakse bilansis selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud väärtuse langus. Firmaväärtuse langust ei saa tagasi pöörata. Ettevõtte müügist tekkivad tulud või kulud hõlmavad müüdud ettevõttega seotud firmaväärtuse bilansilist väärtust.

Hilisemal firmaväärtuse languse hindamisel jaotatakse see raha tootvate üksuste vahel. Summa jaotatakse selliste raha tootvate üksuste või raha tootvate üksuste gruppide vahel, mille puhul on firmaväärtuse tekkimisega seotud soetusest tulu oodata ning mis identifitseeritakse vastavalt tegevussegmentidele.

(b) *Kaubamärgid (brändid) ja litsentsid*
Eraldi omandatud kaubamärke/brände ja litsentse kajastatakse aruannetes nende soetusmaksumuses. Äriühenduse kaudu omandatud kaubamärke/brände kajastatakse bilansis õiglases väärtuses nende ülevõtmise kuupäeval.
Kaubamärkidel/brändidel on piiratud kasulik eluiga ning neid kajastatakse bilansis nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleerunud amortisatsioon. Kaubamärke/brände amortiseeritakse lineaarsel meetodil nende kasuliku eluea jooksul (15–20 aastat).
Piiramata kasuliku elueaga kaubamärke ei amortiseerita, aga nende väärtuse langust hinnatakse iga-aastaselt.

Omandatud tarkvaralitsentse kajastatakse bilansis konkreetse programmi soetusmaksumuses (mis hõlmab ka programmide töökorda seadmise kulutusi). Neid kulusid amortiseeritakse hinnangulise kasuliku eluea jooksul (3 kuni 5 aastat).

(c) *Lepinguliselt määratletud kliendisuhted*
Äriühenduse kaudu omandatud lepinguliselt määratletud kliendisuhteid kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses omandamise kuupäeval. Lepinguliselt määratletud kliendisuhetel on piiratud kasulik eluiga ning neid kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud akumuleerunud amortisatsioon. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt kliendisuhete hinnangulise kasuliku eluea jooksul.

(d) *Tarkvara*
Tarkvarahoolduse kulud kantakse kuludesse nende tekkimisel. Kontserni kontrolli all oleva identifitseeritava ja ainulaadse tarkvara loomise ja testimisega otseselt seotud arenduskulusid kajastatakse bilansis immateriaalse põhivarana, kui need vastavad järgnevatele kriteeriumitele:
- tarkvaraarenduse lõpuleviimine on tehniliselt võimalik, nii et see on kasutamiseks valmis;
- juhtkond plaanib tarkvaraarenduse lõpule viia ja seda kasutada või müüa;
- tarkvara on võimalik kasutada või müüa;
- on võimalik näidata, kuidas tarkvara tulevikus saada loodetavat majanduslikku kasu genereerib;
- tarkvaraarenduse lõpuleviimiseks ja kasutamiseks või müümiseks on olemas piisavad tehnilised, finants- ja muud ressursid; ning
- kulusid on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Nendele kriteeriumitele mitte vastavad muud arenduskulud kantakse kuludesse nende tekkimisel.
Algselt kuludesse kantud arenduskulusid ei saa hiljem bilansis varana kajastada.
Bilansis kajastatud tarkvara amortiseeritakse lineaarselt selle kasuliku eluea jooksul (maksimaalselt viis aastat).

2.7 Mitterahaliste varade väärtuse langus

Piiramata kasuliku elueaga immateriaalset põhivara, näiteks firmaväärtust, ei amortiseerita ning selle väärtuse langust hinnatakse iga-aastaselt. Amortiseerunud materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse langust hinnatakse siis, kui esineb märke, et tulevikus saadav tulu ei õigusta vara bilansilist väärtust.
Väärtuse langusena kajastatakse kasumiaruandes bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahet. Kaetavaks väärtuseks loetakse õiglast väärtust, millest on maha arvatud müügikulud, või kasutusväärtust olenevalt sellest, kumb on suurem.
Väärtuse languse hindamisel grupeeritakse põhivara kõige madalamal tasemel, kus on võimalik eraldiseisvaid rahavoogusid identifitseerida (raha tootvad üksused). Langenud väärtusega mitterahaliste varade, välja arvatud firmaväärtus, väärtuse tagasi pööramist hinnatakse igal aruandluse esitamise kuupäeval.
Firmaväärtust ja piiramata kasuliku elueaga immateriaalset vara jaotatakse eraldiseisvate raha tootvate üksuste vahel väärtuse languse hindamiseks, mis käesolevas kontekstis viitab Rootsi ettevõttele (Folkia AB). Vaadake lisa „Äriühendused“.

Taani ettevõte (Dansk Finansieringskompagni ApS) on konsolideeritud alates jaanuarist 2009. Ikkagi on kõnealune ettevõtte saanud Folkialt pärast lepingu sõlmimist detsembris 2007 kapitali laenu vormis. Samuti on väärtuse languse suhtes hinnatud DFK varasid. Vaadake lisa „Bilansipäevajärgsed sündmused“.

Kaetav väärtus määratakse hinnatava kasutusväärtuse alusel. Alguspunktiks on eelarvel põhinevad kavandatud rahavood ning viieaastase perioodi jaoks juhtkonna poolt heakskiidetud ennustused. Kasutatud on allahindluse määrasid enne maksustamist – 14,4% (Folkia) ja 16% (DFK).

Viieaastast perioodi ületavad rahavood on ekstrapoleeritud 2,5%-lise kasvumääraga. See kasvumäär ei ületa Folkia tegevusega seotud turgudes kehtivat kasvumäära.
Juhtkond ei usu, et kaetava väärtuse arvutamise aluseks olevate hinnangute muutused võiksid viia selleni, et raamatupidamisväärtus ületab kaetavat väärtust.

2.8 Müügil olevad pikaajalised (või realiseeritavad grupid)

Pikaajalised varad (või realiseeritavad grupid) klassifitseeritakse müügil olevateks, kui nende bilansiline väärtus on peamiselt müügitehingu kaudu realiseeritav ning kui nende müük on väga tõenäoline. Kui bilansiline väärtus on peamiselt müügitehingu kaudu realiseeritav ning kui vara kasutamist ei jätkata, siis loetakse nende

väärtuseks bilansilist väärtust või õiglast väärtust, millest on maha arvatud müügikulud, olenevalt sellest, kumb on suurem.

2.9 Finantsvarad

2.9.1 Klassifitseerimine

Kontsern klassifitseerib finantsvarad järgnevatesse kategooriatesse:

- Õiglases väärtuses kasumi ja kahjumina – rakendatakse välisvaluuta tähtpäevalepingute puhul (ei kvalifitseeru riskimaandamise arvestuse alla)
- Laenud ja nõuded – rakendatakse väikelaenudele ja laenude puhul Dansk Finansieringskompagni ApS-le (DFK)
- Müügiks saadaval olevad varad – rakendatakse Xtracom osalusinvesteeringu puhul

Klassifikatsioon põhineb vara omandamise eesmärgil. Juhtkond klassifitseerib finantsvarasid nende omandamisel.

(a) *Finantsvarad õiglases väärtuses kasumi ja kahjumina*
Finantsvarad õiglases väärtuses kasumi ja kahjumina on kauplemiseks omandatud finantsvarad. Finantsvara klassifitseeritakse kõnealusesse kategooriasse, kui see on omandatud peamiselt eesmärgiga lühiajalistest hinnakõikumistest kasu saada. Tuletisinstrumendid klassifitseeritakse kauplemiseks omandatud varana, välja arvatud juhul, kui need on riskimaandamise osaks. Kõnealuses kategoorias olevad varad on käibevarad.

(b) *Laenud ja nõuded*
Laenud ja nõuded on fikseeritud või määratavate maksetega mittetuletisinstrumendid (finantsvarad), millega ei kaubelda avatud turul. Need klassifitseeritakse käibevaradeks, välja arvatud juhul, kui nende tähtaeg on rohkem kui 12 kuud pärast bilansipäeva, millisel juhul klassifitseeritakse need põhivaraks. Laenud ja nõuded klassifitseeritakse bilansis väikelaenudeks, muudeks nõueteks ja muudeks laenudeks.

(c) *Müügiks saadaval olevad finantsvarad*
Müügiks saadaval olevad finantsvarad on mittetuletisinstrumendid (finantsvarad), mida Folkia sellesse kategooriasse paigutada otsustab või mida teiste kategooriate alla ei klassifitseerita. Need sisalduvad põhivaras, välja arvatud juhul, kui juhtkond plaanib müüa investeeringu 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva.

2.9.2 Kajastamine ja mõõtmine

Laenud ja nõuded kajastatakse aruannetes nende amortiseeritud maksumuses. Laenud ja nõuded on väga lühiajalised ja maksed kantakse tuludesse nende kehtivuse perioodi jooksul (lihtsustatud tegeliku intressimäära meetod).

Müügiks saadaval olevad finantsvarad ning finantsvarad õiglases väärtuses kasumi ja kahjumina hinnatakse pärast nende esialgset bilansis kajastamist nende õiglase väärtuseni. Müügiks saadaval olevate väärtpaberite müümisel või mahakandmisel kajastatakse kasumiaruandes omakapitalis kajastatud väärtuse korrigeerimist kokku kui tulu või kulu väärtpaberi investeerinutelt.

Intressiga maksustatavate instrumentide tegelikku intressi, mida arvutatakse tegeliku intressimäära meetodi abil, kajastatakse kasumiaruandes muude tulude real.

Igal bilansipäeval hindab kontsern, kas eksisteerib objektiivseid näitajaid, mis osutavad eraldiseisvate varade või finantsvarade gruppide väärtuse langusele. Kasumiaruandes kajastatud aktsiate ja nendega võrdväärsete instrumentide väärtuse langust ei saa kasumiaruandes tagasi pöörata. Nõuete väärtuse languse hindamist kirjeldatakse eraldi lisas.

Tuletisinstrumente kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses tuletisinstrumendi lepingu sõlmimise kuupäeval ja seejärel pidevalt nende õiglases väärtuses.

2.10 Tuletisinstrumendid

Tuletisinstrumendid ei kvalifitseeru riskimaandamise arvestusse. Tuletisinstrumente kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses tuletisinstrumendi lepingu sõlmimise kuupäeval ja seejärel pidevalt nende õiglases väärtuses. Muutusi tuletisinstrumentide õiglases väärtuses, mis ei kvalifitseeru riskimaandamiseks, kajastatakse kasumiaruandes finantsiliste tuletisinstrumentide muutustena.

2.11 Nõuded – väikelaenud

Algsel kajastamisel bilansis hinnatakse lühiajalisi laene nende õiglases väärtuses. Hilisemal mõõtmisel hinnatakse väikelaene amortiseeritud maksumuses, mis määratakse tegeliku intressimäära meetodi (lihtsustatud) abil ning millest on maha arvatud tekkinud kahjum. Eraldisi kahjumi katmiseks kajastatakse aruannetes eraldiseisvate individuaalsete hinnangute põhjal.
20% lepingujärgse tagasimaksegraafikuga laenude puhul – Rootsi

35% inkassole edastatud laenude puhul – Rootsi
60% inkassole edastatud laenude puhul – Norra
65% pikaajalise krediidiajalooga laenude puhul – Rootsi

2.12 Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid sisaldavad raha, pangadeposiite, muid lühiajalisi kiirelt müüdavaid investeerinuid, mille maksimaalne algne tähtaeg on kuni kolm kuud, ning arvelduskrediidi summasid. Bilansis sisaldub arvelduskrediit käibevaras laenude real.

2.13 Aktsiakapital ja ülekurss

Lihtaktsiad klassifitseeritakse omakapitaliks.

Uute aktsiate või maksusoodustusega optsioonide väljalaskega otseselt seotud kulusid kajastatakse omakapitali saadud makse vähendusena.

Oma aktsiate ostmisel kajastatakse vastav makse, kaasa arvatud tehingu teostamise kulud, millest on maha arvatud maksud, omakapitali vähenemisena (jaotatakse ettevõtte aktsionäride vahel), kuni need aktsiad tühistatakse või uuesti väljastatakse. Oma aktsiate hilisemal taasväljastamisel kajastatakse vastav makse, millest on maha arvatud tehingu teostamise kulud ja seotud maksud, ettevõtte aktsionäride vahel jaotatava omakapitali suurenemisena.

2.14 Debitoorne võlgnevus

Debitoorset võlgnevust hinnatakse esimesel kajastamisel bilansis õiglase väärtusena. Hilisemal kajastamisel hinnatakse debitoorset võlgnevust nominaalse väärtusena (jääkväärtus).

2.15 Laenud

Laenud kajastatakse raamatupidamises väljamaksmisel õiglase väärtusega. Mis tahes tähtsusega sisseseadmiskulusid pole leitud. Järgnevatel perioodidel kajastatakse laen jääkväärtusena.
Laenud liigitatakse lühiajalisteks võlgadeks, välja arvatud juhul, kui on olemas tingimusteta õigus võlga rohkem kui 12 kuud pärast bilansipäeva edasi lükata.
Juhul kui antakse konverteeritav laen, mille puhul saab kindla summa konverteerida kindlaks arvuks aktsiateks, arvutatakse võlaosa vastava mittekonverteeritava laenu turuintressi abil. Summa liigitatakse võlaks ja kajastatakse selle jääkväärtusena, kuni võlg aegub konversiooni tulemusena või ületab laenu tagasimaksetähtaja. Ülejäänud makse kajastatakse konversiooni all ning hõlmatakse põhivarasse miinus maksud.

2.16 Tasumisele kuuluvad maksud ja viitmaksud

Perioodi maksud koosnevad tasumisele kuuluvatest maksudest ja viitmaksudest. Maksud kajastatakse kasumiaruandes, välja arvatud juhul, kui maksud on seotud kannetega, mis on kajastatud otse põhivaras. Sellisel juhul kajastatakse maksud ka otse põhivaras.

Maksud arvutatakse vastavalt maksuseadustele ja eeskirjadele, mis on maksuorganite poolt bilansipäeval vastu võetud või enamjaolt vastu võetud. Maksustatava tulu arvutamisel kohaldatakse selle riigi õigustikku, kus grupi tütar- või sidusettevõtted tegutsevad ja maksustavat tulu teenivad. Kui valitsev maksuseadus on tõlgendatav, hindab juhtkond grupi maksupositsioone iga perioodi kohta. Eraldised hinnanguliste maksukohustuste kohta tehakse juhtkonna hinnangu põhjal.

Hinnangulised viitmaksud kõigilt ajutistelt erinevustelt maksustatavate varade ja kohustuste väärtuse ning konsolideeritud finantsaruande vahel on kajastatud kasumiaruandes võlameetodi abil. Kui viitmaksud tekivad kohustuse või tehinguvara esmakajastamisel bilansis, kusjuures tehinguvara puhul ei ole tegemist ettevõtete liitumisega, ning see ei mõjuta tehingu päeval raamatupidamis- või maksutulemusi, kajastatakse see bilansis. Viitmaksud määratakse maksumäärade ja maksuseaduste alusel, mis on bilansipäeval vastu võetud või enamjaolt vastu võetud ning mis kehtivad eeldatavalt ka viitmaksuvara realiseerimisel või viitmaksu maksmisel.

Viitmaksuvara kajastatakse bilansis ulatuses, mis vastab tulevikus tõenäoliselt saadava maksustavata tulu suurusele, millest saab maha arvata ajutised erinevused.

Viitmaksud arvestatakse erinevustelt investeeringutest tütar- ja sidusettevõtetesse, välja arvatud juhul, kui grupp saab määrata päeva, millal ajutised erinevused pööratakse tagasi ja on tõenäoline, et neid ei pöörata tagasi ettenähtavas tulevikus.

2.17 Pensionikohustused, preemiasüsteemid ja muud töötajate hüvitiste skeemid

(a) *Pensionikohustused*
Grupil pole kindlate väljamaksetega pensioniskeeme. Samuti pole formaalseid toetuste plaane, välja arvatud asjaolu, et grupp on kohustunud panema vastavalt töötajate palgalepingutele kõrvale 10% töötajate palgast tulevaste pensionitoetuste või pensioniskeemide maksete jaoks.

(b) *Muud endiste töötajatega seotud kohustused*
Grupil pole endiste töötajatega seotud kohustusi.

(c) *Aktsiapõhine tasustamine*
Grupil pole formaalset aktsiapõhise tasustamise skeemi.

(d) *Koondamistasu*
Ühelgi grupi ettevõttel pole eraldi koondamistasude skeemi.

(d) ***Kasumi jagamine ja preemiasüsteem***
Grupil pole kokkulepitud kasumijagamise või preemiasüsteeme.

2.18 Eraldised

Eraldisi mõõdetakse kohustuse tasumiseks vajalike hinnanguliste maksete olemasoleva väärtusena. Kasutatakse maksueelset diskontomäära, mis kajastab praegust turuolukorda ja on kohustuse suhtes riskispetsiifiline. Lühiajaliste kohustuste eraldisi ei hinnata alla.

2.19 Tuluarvestus

Laenulepetest saadavat tulu hinnatakse makse õiglase väärtusena.

(a) *Teenuste müük*
Grupp müüb teenuseid pikaajaliste laenude vormis (Folklåns) ning saab laenuandjalt leppetasu „kasumijaotuse“ vormis. See kokkulepe tähendab, et komisjonitasu ei maksta enne, kui laenuandja on saanud laenuvõtjalt intressi ja tasu. Seetõttu ei kajastata tulu enne, kui komisjonitasu tähtaeg on saabunud ja tasu makstud. Vastavalt lepingule Svea Economyga pole Folkial krediidiriski, mis oleks seotud korraldatavate laenudega.

(b) *Intressitulu/tasud*
Intressitulu/tasud kajastatakse kasumiaruandes ajaliselt proportsionaalselt vastavalt kehtivale intressimäärameetodile. Debitoorse võlgnevuse väärtuse langemisel vähendatakse võlgnevuse puhasmaksumust võlgnevuse tagasisaadava summani. Tagasisaadav summa on hinnanguline tulevane sularahavoog, mis hinnatakse alla esialgse kehtiva intressimäära võrra. Pärast väärtuse langemist kajastatakse intressitulu kasumiaruandes jääkväärtuse ja esialgse kehtiva intressimäära alusel.

2.20 Rent

Rent, mille puhul oluline osa riskist ja omandiõigusega seotud kasumist jääb rendileandja kanda, liigitatakse kasutusrendiks. Kasutusrendilt makstav rent (miinus rendileandja pakutavad finantsstiimulid) kantakse rendiperiood ajal otse kuludesse.

Materiaalsete aktivatega seotud rent, kus grupp tervikuna kannab kogu omandiõigusega seotud riski ja kasumit, liigitatakse kapitalirendiks. Grupil selliseid rendilepinguid pole.
Kasutusrendiga seotud kohustused kajastatakse lisas nominaalväärtuses.

3 Finantsriskide haldus

3.1 Finantsriskide tegurid

Grupi tegevus hõlmab eri tüüpi finantsriske. Grupi 31. detsembri 2008 bilansi kohaselt on finantsriskid:

- valuutarisk ja Rootsi kroonides mikrolaenudega seotud krediidirisk;
- äriühingutevaheliste nõuetega seotud valuutarisk;
- fikseeritud intressimääraga laenude ja antud laenudega seotud intressiriskid;
- OTC nimekirjas olevate ettevõtete (Xtracom) aktsiatega seotud hinnariskid;
- ülelikviidsuse (pangad) investeerimise ning mikrolaenudega seotud võlgadega seotud krediidiriskid;
- koosolekul kokkulepitud kohustustega seotud likviidsusriskid.

Grupi üldine riskihalduskava keskendub kapitaliturgude ennustamatusele ning püüab vähendada potentsiaalset negatiivset mõju grupi finantstulemustele. Grupp kasutab teatud riskide vähendamiseks finantstuletisi.

(a) *Tururisk*

(i) Valuutarisk

Grupp tegutseb rahvusvaheliselt, mistõttu on tal valuutarisk mitme valuuta osas. Bilansipäevani oli see risk seotud Norra krooni ja Rootsi krooniga, kuid pärast ettevõtte ostmist 2009. aastal on risk seotud ka Taani krooni ja euroga. Valuutarisk tuleneb bilansilistest varadest ja kohustustest ning netoinvesteeringutest välisettevõtetesse. Juhtkond koostanud juhised, mis kohustavad grupi ettevõtteid haldama ettevõtete kohaliku valuutaga seotud valuutariske. Bilansilistest varadest ja kohustustest tuleneva valuutariski haldamiseks kasutavad grupi ettevõtted valuutaforvarde. Valuutarisk tekib, kui tulevased kauplemistehingud või bilansiline vara või kohustused nomineeritakse valuutas, mis ei ole üksuse kohalik valuuta.

Kui Norra krooni ja Rootsi krooni vahetuskurss oleks 31. detsembril 2008 olnud 10% madalam/kõrgem ning kõik teised muutujad oleksid olnud püsivad, oleks see kaasa toonud kõrgema/madalama maksudejärgse kasumi kui 396 000 Norra krooni (2007: 26 000 Norra krooni) koos vastava mõjuga grupi omakapitalile.

(ii) Hinnarisk

Grupil on hinnarisk seoses bilansilehel müügis oleva klassifitseeritud investeeringute aktsiahinnaga.
Grupp on investeerinud Xracomis nomineeritud aktsiatele. Aktsiainvesteeringud on kajastatud raamatupidamises õiglase väärtusega. See moodustab 3 166 566 aktsiat ehk 3,06% + 63 331 Xtracom Consultingi (eraldunud) aktsiat ehk 2,97%.

(iii) Rahavoog ja õiglase väärtuse intressirisk

Grupp hoiustab ülelikviidsust pangas ujuva intressimääraga, mida muudetakse perioodiliselt. Grupil on lühiajaline antud krediit, mis on seotud fikseeritud tasudega mikrolaenudega. Äritegevusest tulev rahavoog on turu intressimäära muutustest peamiselt sõltumatu.
Grupi intressirisk on seotud väikese fikseeritud määraga laenuga ja kokkulepitud fikseeritud tingimustega krediidiga. Fikseeritud määraga laenu kajastab grupp õiglase väärtuse intressiriskiga. Õiglase väärtuse riski, mis on seotud fikseeritud määraga laenuga, ei loeta märkimisväärseks. Krediidi tingimused on seotud tihedalt lepinguga, mis on seotud laenude faktooringu ja/või kokkulepetega, ning regulaarselt läbivaadatavate tingimustega.
Lühiajalised muudatused turu intressimääraga ei mõjuta oluliselt grupi tulemusi.

(b) *Krediidirisk*

Krediidirisk tekib pangahoiuseid puudutavate tehingute korral ja on seotud klientidele antud mikrolaenudega. Grupil pole pikaajaliste laenude lepetega (Folklåns) seotud krediidiriske.
Ülelikviidsuse investeerimise osas kasutatakse panku, mille reiting on parem kui A-1.
Ettevõttel on mikrolaenude andmise maksimaalne piir ja standardsed krediidireitingunõuded, samuti on välja töötatud oma mudel eraklientide krediidireitingu hindamiseks. Olemasolevatele klientidele ei anta laene enne, kui eelmised laenud on tagastatud. Täpsemat kirjeldust vt lisast 7b.

(c) *Likviidsusrisk*

Likviidsusriski ettevaatlik haldamine tähendab piisava hulga likviidsete varade ja likviidsete väärtpaberite olemasolu, finantseerimisvõimaluste olemasolu, piisava arvu laenuõiguste olemasolu ning võimet sulgeda börsipositsioone.
Juhtkond jälgib grupi likviidsusreservi (mis koosneb laenust ja sularaha ekvivalentidest) hinnangulisel rahavool põhinevate regulaarsete prognooside kaudu. Seda tehakse tavaliselt grupi tasandil.
Allolevas tabelis määratletakse grupi tasaarveldatud laenud ja derivatiivsed finantskohustused vastavalt tagasimaksetähtajale. Liigitus vastab lepingus määratletud tagasimaksekuupäevale. Tabelis olevad summad on allahindluseta lepingulised rahavood. Jäägid, mille tähtaeg on 12 kuu jooksul, on võrdsustatud bilansilise jääkmaksumusena, sest allahindluse mõju pole märkimisväärne.

31. detsember 2008	< 1 aasta	1–2 aastat	2–5 aastat	Üle 5 aasta
Svea Economy krediit	15 375 168*			
Fikseeritud määraga laen, Frick and Frick		421 750		
Võlad ja muud kohustused	15 194 238			
	30 569 406	421 750		

31. detsember 2007	< 1 aasta	1–2 aastat	2–5 aastat	Üle 5 aasta
Võlad ja muud kohustused	7 209 015			
	7 209 015			

Svea Economy antud krediidil pole konkreetset tagasimaksetähtaega, Frick and Fricki fikseeritud määraga laenu tähtaeg on 31. jaanuar 2010.

3.2 Kapitaliriski haldus

Grupi varade haldamise eesmärgid on jätkuva tegevuse tagamine selleks, et tagada tagastamine omanikele ja teistele huvitatud osapooltele ning säilitada optimaalne kapitalistruktuur, vähendamaks kapitalikulusid.
Kapitalistruktuuri parandamiseks saab grupp kohandada aktsionäridele makstava dividendi suurust, maksta kapitali aktsionäridele tagasi ning anda välja uusi aktsiaid.
Nii nagu teisteski selle valdkonna ettevõtetes, jälgitakse riskihaldust grupi finantsvõimenduse taseme alusel. Finantsvõimendust arvutamiseks jagatakse netokohustused koguvaraga. Netokohustuste arvutamiseks lahutatakse sularaha ja sularaha ekvivalendid kogukohustustest (sh laenudest, kreditoorsetest võlgadest ja muudest kohustustest, na bilansilehel on näidatud). Koguvara arvutatakse bilansis näidatud põhivarana, millele liidetakse netokohustused.

Grupi strateegia on hoida finantsvõimendus alla 20%. Finantsvõimendus on 31. detsembri 2008 ja 31. detsembri 2009 seisuga näidatud allpool.

	2008	200
Laenud kokku	30 991 156	7 209 01
Miinus sularaha ja sularahaekvivalendid	13 416 455	84 371 91
Netolaenud	17 574 701	-77 162 90
Põhivara kokku	126 538 930	126 107 41
Varad kokku	144 133 631	48 944 51
Finantsvõimendus	12 %	Ei kohaldu

Finantsvõimenduse suurenemine 2008. aastal on suures osas seotud 2007. aasta detsembri finantseerimisega.

3.3 Õiglase väärtuse hindamine

Finantsinstrumentide hulka kuuluvad lisaks pangadeposiitidele (sularaha ekvivalendid):

- klientidele antud mikrolaenud
- valuutaforvardid
- müügis olevad aktsiad (Xtracom)
- fikseeritud määraga laenud
- Svea Economy krediit
- laenud Dansk Finansieringskompagni ApSile

Aktiivsetel turgudel kaubeldavate finantsinstrumentide õiglane väärtus (nt müügis olevad või kauplemiseks hoitavad väärtpaberid) põhineb bilansipäeva turuhinnal. Finantsvarade puhul kasutatav turuhind on valitsev ostuhind; finantskohustuste puhul valitsev müüjahind. Xtracomi aktsiad hinnati aasta lõpus alla börsihinnale.
Valuutaforvardide õiglane väärtus välisvaluutades arvutatakse bilansipäeva valuutaforvardide turu hindade põhjal.

Nominaalne väärtus miinus väärtuse langus, millega võetakse arvesse debitoorse ja kreditoorse võlgnevuse kahjud, on võrdne rea õiglase väärtusega. Finantskohustuste (mis arvutatakse lisade jaoks) õiglane väärtus tehakse kindlaks tulevaste lepingus kokkulepitud rahavoogude allahindamise teel, kasutades grupi alternatiivset turu intressimäära vastavatele finantsinstrumentidele. Fikseeritud määraga laenude ja krediidi alternatiivsed intressimäärad jäävad hinnanguliselt muutumatuks.
Laen Dansk Finansieringskompagni ApSile (100% osalusega tütarettevõte, mis konsolideeriti alates jaanuarist 2009) on esitatud turutingimustel. Kokku on lepitud 10%-lises intressimääras. Eeldatakse, et see on võrdne nende õiglase väärtusega.

4 Olulised raamatupidamislikud hinnangud

Hinnanguid ja hindamisi analüüsitakse regulaarselt ning need põhinevad varasemal kogemusel ja muudel teguritel, sh praeguseid olusid arvestades tulevikus võimalikuks peetavatel eeldatavatel sündmustel.
Grupp koostab hinnanguid ning teeb tulevikuga seotud oletusi/eeldusi. Sellest tulenevad raamatupidamislikud hinnangud on oma olemuselt harva kooskõlas tegelike sündmustega. Hinnanguid ja oletusi/eeldusi, mis väljendavad varade ja kohustuste puhasmaksumuse oluliste muudatuste arvestatavat riski järgmisel majandusaastal, on kirjeldatud allpool.
Grupp pole raamatupidamispõhimõtete rakendamisel tuvastanud olulisi hinnanguid.

Firmaväärtuse ja muu vara väärtuse hinnanguline langemine
Grupp viib igal aastal läbi teste selleks, et hinnata firmaväärtuse ja kindla elueata mittemateriaalse vara väärtuse langemist. Rahavoogu tootvate üksuste kaetav summa määratakse tarbimisväärtuse arvutamise teel. Need arvutused eeldavad hinnangute andmist.
Lisaks testitakse muude väärtuste langust, kui on märke väärtuse langemisest. Selline väärtuse langemise test on läbi viidud seoses DFK-sse tehtud investeeringute / antud laenude kajastamisega.

Mikrolaenude kahjumireserv.
Grupp teeb regulaarseid makseid mikrolaenude hinnangulisteks laenude reservi. Ettevõte on välja töötanud ja kasutab hindamismudelit, mida kasutatakse reservi alusena. Reserv luuakse laenurühmadele sõltuvalt sellest, kas need on tähtaja ületanud, neid jälgitakse, need on saadetud inkassosse jne.

Edasilükkunud tulumaksuvarad
Grupp on kajastanud bilansis edasilükkunud tulumaksuvarad, mis on seotud 2007. ja 2008. aasta kahjumiga. Juhtkonna kinnitatud eelarved ja prognoosid näitavad tulu, mis õigustavad edasilükkunud tulumaksuvara kajastamist bilansis.

5 Aktiva

2007. aasta majandusaasta		
Puhasmaksumus 01.01.07	0	
Teisendusvahe	0	
Ettevõtete omandamisega seotud juurdekasv	118 001	
Juurdekasv		
Müük		
Allahindlus aastas	- 1 089	
Puhasmaksumus 31.12.2007	**116 912**	
31. detsember 2007		
Soetusmaksumus	118 001	
Koguamortisatsioon	1 089	
Puhasmaksumus 31.12.2007	**116 912**	
2008. aasta majandusaasta		
Puhasmaksumus 01.01.2008	116 912	
Teisendusvahe	8 117	
Juurdekasv	2 835 634	2
Müük		
Allahindlus aasas	-541 512	-
Puhasmaksumus 31.12.2008	**2 419 151**	**2**
31. detsember 2008		
Soetusmaksumus	2 953 635	2
Koguamortisatsioon	- 542 601	-
Teisendusvahe	8 117	
Puhasmaksumus 31.12.2008	**2 419 151**	**2**

6 Mittemateriaalne vara

	Firmaväärtus	Tarkvara	Kliendisuhted	Kaubamärgid/ brändid ja litsentsid	arenduskulud	Kokku
2007. aasta majandusaasta						
Puhasmaksumus 01.01.07	0		0	0	0	0
Teisendusvahe						
Ettevõtete omandamisega seotud lisandumised	21 117 972	4 836 260	1 319 052	8 336 000	481 935	36 091 219
Kulum aasas		-53 736	-14 656		-4 462	-72 855
Puhasmaksumus 31.12.2007	21 117 972	4 782 524	1 304 396	8 336 000	477 473	36 018 364
31. detsember 2007						
Soetusmaksumus	21 117 972	4 836 260	1 319 052	8 336 000	481 935	36 091 219
Koguamortisatsioon		-53 736	-14 656		-4 462	-72 855
Puhasmaksumus 31.12.2007	21 117 972	4 782 524	1 304 396	8 336 000	477 473	36 018 364
2008. aasta majandusaasta						
Puhasmaksumus 01.01.2008	21 117 972	4 782 524	1 304 396	8 336 000	477 472	36 018 [illegible]
Teisendusvahe		314 429		12 487		326 916
Juurdekasv		2 246 626				2 246 626
Kulum aasas		-1 479 463	-263 810		-80 323	-1 823 596
Puhasmaksumus 31.12.2008	21 117 972	5 864	1 040 585	8 348 487	397 150	36 768 310
31. detsember 2008						
Soetusmaksumus	21 117 972	7 397 [illegible]	1 319 052	8 348 487	481 935	38 664 761
Koguamortisatsioon		-1 533 199	-278 467		-84 785	-1 896 451
Puhasmaksumus 31.12.2008	21 117 972	5 864 116	1 040 585	8 348 487	397 150	36 768 310

Firmaväärtuse languse testid

Firmaväärtus jagatakse grupi rahavoogu tootvatesse üksustesse, mis liigitatakse endise Folkia AB tegevusteks. Tehti väärtuse languse test vastavalt lisas 2.7 kirjeldatud eeldustele.

7a Finantsinstrumendid kategooria kaupa

	Antud laenud ja debitoorne võlgnevus	Kasumi ja kahjumi põhjal hinnatud õiglase väärtusega varad (kaubeldavad)	Müügis	Kokku
31. detsember 2008				
Varad				
Müügis olevad finantsvarad			549 736	549 736
Debitoorne võlgnevus ja muu võlgnevus (pikaajaline)	724 925			724 925
Mikrolaenud ja muu võlgnevus, v.a ettemaksed ja hoiused (lühiajalised)	71 670 321			71 670 321
Laenud DFK Holdingule	11 660 389			11 660 389
Sularaha ja sularaha ekvivalendid	13 416 455			13 416 455
Kokku	96 747 165		549 736	97 286 801

	Kasumi ja kahjumi põhjal hinnatud õiglase	Muud finantskohustused	Kokku

	väärtusega kohustused (kaubeldavad)	amortisatsioonimaksumuses	
Kohustused			
Laenud (pikaajalised)		- 421 750	- 421 750
Laenud (krediit)		- 15 375 168	- 15 375 168
Derivatiivid	- 5 826 843		- 5 826 843
Debitoorne ja muu võlgnevus, v.a kohustuslik võlgnevus		-9 367 395	-9 367 395
Kokku	-5 826 843	-25 164 313	-30 991 156

	Antud laenud ja debitoorne võlgnevus	Kasumi ja kahjumi põhjal hinnatud õiglase väärtusega varad (kaubeldavad)	Müügis	Kokku
31. detsember 2007				
Varad				
Müügis olevad finantsvarad			937 066	937 066
Mikrolaenud ja muu võlgnevus, v.a ettemaksed ja hoiused	10 579 453			10 579 354
Sularaha ja sularaha ekvivalendid	84 371 916			84 371 916
Kokku	94 951 270		937 066	95 888 336

	Kasumi ja kahjumi põhjal hinnatud õiglase väärtusega kohustused (kaubeldavad)	Muud finantskohustused	Kokku
Kohustused			
Debitoorne ja muu võlgnevus, v.a kohustuslik võlgnevus		-7 209 015	-7 209 015
Kokku		-7 209 015	-7 209 015

7b Finantsvarade krediidikvaliteet

Tähtaega mitteületanud või mittelangenud väärtusega finantsinstrumentidega seotud krediidiriski saab hinnata väliste krediidireitingute abil (kui need on olemas) või krediiditingimuste rikkumise ajaloo põhjal.

	2008	2007
Debitoorne võlgnevus		
Muu osapool, kellel pole välist krediidireitingut		
Mikrolaenud	**71 670 321**	3 932 673
Muud laenud	**11 660 389**	2 001 563
Debitoorne võlgnevus kokku	**83 330 710**	5 934 236

Ettevõttel on mikrolaenude andmise maksimaalne piir ja standardsed krediidireitingunõuded, samuti on välja töötatud oma mudel eraklientide krediidireitingu hindamiseks. Olemasolevatele klientidele ei anta laene enne, kui eelmised laenud on makstud. Krediidirisk on seega piiratud.

Pangadeposiidid		
AA – (Nordea)	**40 363**	
A - 1 (SEB, DnB NOR ja Swedbank)	**13 376 092**	84 371 916
	13 416 455	84 371 916
Finantsvarad, mis on müügis ja millel pole välist krediidireitingut		
Xtracom	**549 736**	937 066
	549 736	937 066
Derivatiivid		
A - 1 (Valuutalepingud DnB NOR)	**- 5 826 843**	
	- 5 826 843	

8 Financial assets available for saleMüügis olevad finantsvarad

	2008	2007
Puhasmaksumus 01.01	**937 066**	0
Tütarettevõtte omandamine	**0**	937 066
Kursivahe	**76 950**	
Väärtuse langus	**- 464 280**	
Puhasmaksumus 31.12		
Millest fikseeritud varadena	**549 736**	937 066
Millest käibevarana		–

Müügis olevad finantsvarad koosnevad:

	2008	2007
Euroinvestoris (Stockholm) nomineeritud aktsiad		
Xtracom Consulting Group AB	**549 736**	937 066

Finantsvarad, mis on klassifitseeritud müügis varadena, esitatakse järgmistes valuutades:

	2008	2007
SEK	**549 736**	937 066

Finantsvarad hinnati 2008. aastal alla 464 280 Norra krooni võrra (2007. aastal väärtus ei langenud). Aktsiate õiglane väärtus on nende turuhind 2009. aasta jaanuaris.

9 Tuletisinstrumendid

	2008		2007	
	Aktiva	**Passiva**	**Aktiva**	**Passiva**
Vahendus- ja edastuslepingud – hinnatud läbi õiglase väärtuse kasumi ja kahjumi kaudu				0
Vahendus- ja edastuslepingud. Ostetud Norra kroonides, müüdud Rootsi kroonides		**4 490 410**		
Vahendus- ja edastuslepingud. Ostetud Norra kroonides, müüdud Taani kroonides		**1 336 433**		
Bilansiväärtus kokku		**5 826 843**		
millest on lühiajalisi kohustusi:		**5 826 843**		

Tuletisinstrumendid, mida hoitakse kauplemiseks, klassifitseeritakse käibevaradeks või lühiajalisteks kohustusteks. Kogu tuletisinstrumentide õiglane väärtus klassifitseeritakse pikaajaliste varade alla või pikaajalisteks kohustusteks, kui järelejäänud periood maksetähtajaks on rohkem kui 12 kuud, ja käibevaradeks ning lühiajalisteks kohustusteks, kui järelejäänud periood maksetähtajani on vähem kui 12 kuud.

Tasumata vahendus- ja edastuslepingute nominaalsumma oli 31. detsember 2008 seisuga 88 000 000 Norra krooni (2007. a seevastu 0 Norra krooni).

10 Väikelaenud ja muud debitoorsed võlgnevused

	2008	200
Väikelaenud	**81 809 744**	
Väikelaenudest saadav tõenäoline kahjum	**-10 139 424**	
Väikelaenude netoväärtus	**71 670 321**	
Muud debitoorsed võlgnevused		3 942 67
Laekumata tekkepõhine tulu *	**2 923 788**	4 635 11
Ettetasutud kulud ja deposiidid	**3 615 771**	1 515 91
Töötajatele antud laenud ja deposiidid	**724 925**	344 1
Laenud ettevõttele DFK Holding	**11 405 654**	2 001 56
Saadaolevad summad ja muud debitoorsed võlgnevused kokku	**90 340 460**	12 439 38

millest põhivara (pikaajaline)	**724 925**	344 119
Käibevara		
Väikelaenude ja muude debitoorsete võlgnevuste õiglane väärtus:		
	2008	2007
Väikelaenud **	**68 384 947**	
Töötajatele antud laenud ja deposiidid	**724 925**	344 119
	69 109 972	344 119

* Inkassaatoriga sõlmitud inkassoleping lõpetati 31. detsembril 2007.a. Seisuga 31. detsember mittelaekunud tekkepõhine tulu on seotud laekumata summat puudutava vaidlusega.
** Väikelaenude õiglast summat on vähendatud mittelaekunud tekkepõhise tulu arvelt.
Kahjumisättena ei käsitleta väikelaene, mille maksetähtaeg on saabunud, kuid mille maksetähtaeg ei ületa 46 päeva.

	2008	2007
Ei ole tähtaega ületanud	**57 069 873**	
Tähtaeg ületatud 1–30 päeva tagasi	**6 702 950**	
Tähtaeg ületatud 31–60 päeva tagasi	**3 512 429**	
Tähtaeg ületatud 61–90 päeva tagasi	**2 153 112**	
Tähtaeg ületatud üle 91 päeva tagasi	**12 371 379**	
	81 809 744	

Seisuga 31. detsember 2008 on saadaolevate summade kontolt maha kirjutatud (kahjumisäte) 10 967 501 Norra krooni, millest 1 260 530 Norra krooni oli seotud aastaga 2007 (kahjumisätted aastal 2007 olid 0 Norra krooni). Seisuga 31. detsember 2008 olid selle sektori sätted 10 139 424 Norra krooni (2007: 0 Norra krooni).

Grupi poolt tunnustatud väikelaenude summad valuutade lõikes:

	2008	2007
SEK	**89 848 714**	0
NOK	**551 606**	0

Liikumised väikelaenudest saadavates kahjumisätetes:

	2008	2007
Seisuga 1. jaanuar		
Debitoorsete võlgnevuste kahjumisätted	**10 967 501**	
Aasa jooksul kahjumina maha kirjutatud debitoorsed võlgnevused	**828 077**	
Kasutamata summade tagasitäitmine		
Seisuga 31. detsember	**10 139 424**	
Ühekordsete hinnangute alusel põhinevad kahjumisätted seisuga 30. september (vt viide 2.11)	**5 861 616**	
Eraldis Q4 2008	**4 277 808**	
	10 139 424	

Saadaolevate summade kahjumisätted ja tagasitäitmine sisalduvad laenude kahjumis kasumiaruandes. Kahjumisätte kontol sisalduvad tunnustatud summad kirjutatakse maha, kui nende tasumine on muutunud ebatõenäoliseks.

Teised saadaolevate summade ja muude debitoorsete võlgnevuste kontod ei sisalda kahjumisätteid.

Krediidiriski maksimaalne risk aruandluspäeval on ülalloetletud saadaolevate summade kõigi kontode õiglane väärtus. Grupil ei ole tagatistega seotud kulusid.

Teistest debitoorsetest võlgnevustest moodustab laen ettevõttele Dansk Finansieringskompagni ApS (DFK) 11 660 389 Norra krooni.
2007. aastal sõlmitud lepinguga omandas Folkia selle ettevõtte kõik aktsiad. Ettevõtet ei võetud lõplikult üle kuni 2009. aasta jaanuarikuuni. Vt lisa „Sündmused pärast bilansiaruande valmimist“.

11 Raha ja raha ekvivalendid

	2008	2007
Raha ja pangakontod	**13 416 455**	84 371 916
Lühiajalised pangadeposiidid		
	13 416 455	84 371 916

Sularahavoogude raha ja raha ekvivalendid koosnevad järgnevast:

	2008	2007
Raha ja raha ekvivalendid	**13 416 455**	84 371 916
	13 416 455	84 371 916

Pangadeposiidiks on 5 095 391 Norra krooni, mis on vahendus- ja edastuslepingu tagatiseks.

12 Aktsiakapital ja aažio

	Osakute arv	Nominaalosakud	Aažio	Kokku
Bilansiväärtus 01.01.07				
Seisuga 2. jaanuar	1 000 000	1 000 000		1 000 000
Kapitali rahaline suurenemine I I (1)	75 000	75 000		75 000
Kapitali rahaline suurenemine II I (2)	556 007	556 007	1 668 021	2 224 028
Mitterahaline sissemakse (tütarettevõtte omandamine)	6 091 667	6 091 667	21 408 333	27 500 000
Kapitali rahaline suurenemine II I I (3)	4 418 650	4 418 650	105 738 295	110 156 945
Fondiemissioon (4)		48 565 296	- 48 565 296	0
Osakute sissemaksete kulud			-4 053 688	-4 053 688
Kokku	**12 141 324**	**60 706 620**	**76 195 665**	**136 902 285**
Oma osakute omandamine	- 353 000	- 1 765 000	- 7 035 290	- 8 800 290
Bilansiväärtus 31.12.07	**11 788 324**	**58 941 620**	**69 160 375**	**128 101 995**
Oma osakute müük	242 826	1 214 130	4 839 522	6 053 652
Bilansiväärtus 31.12.08	**12 031 150**	**60 155 750**	**73 999 897**	**134 155 3475**

(1) Folkia AS vanemametnikele mõeldud kapitali rahaline suurenemine
(2) Aktsionäridele mõeldud kapitali rahaline suurenemine
(3) Eraviisiline kapitalipaigutus
(4) Osakute nominaalväärtuse tõus 1 Norra kroonilt kuni 5 Norra kroonini.
18 kuu jooksul alates 11. detsembrist 2007.a. on nõukogul õigus omandada osakuid nominaalväärtuses kuni 6 070 682 Norra krooni, kusjuures osakute eest tasutav minimaalne summa on 1 Norra krooni ühe osaku eest ja suurim summa 200 Norra krooni osaku eest. Kõikide väljastatud osakute eest on täielikult tasutud.

Alates 20. detsembrist 2007 on nõukogul lubatud kahe aasta jooksul suurendada aktsiakapitali suuruseni 30 353 310 Norra krooni. Seoses ettevõtte Monetti omandamisega 31. jaanuaril 2009 suurendati aktsiakapitali summas 26 327 960 Norra krooni.

Taanis asuva tütarettevõtte DFK Holding (lõplik ülevõtmine toimus jaanuaris 2009) omandamiseks kasutas ettevõtte oma osakuid (tresooraktsiaid).

Seisuga 31. detsember 2008 oli ettevõttel 12 141 324 osakut, millest 110 174 kuuluvad ettevõttele.

13 Jaotamata kasum

Bilansiväärtus 01.01.07	**0**
Kahjum aastal 2007	**-2 051 877**
Bilansiväärtus 31.12.08	
Seisuga 1. jaanuar 2008 Kahjum aastal 2008	**-5 564 841**
Bilansiväärtus 31.12.08	**-7 616 717**

14 Ettemaks tütarettevõtte omandamise eest

	2008	2007
Ettemaks – ettevõtte Dansk Finansieringskompagni ApS omandamine	**6 053 562**	
Kokku	**6 053 562**	

Ettemaks on arvele võetud õiglase väärtusega tasumise ajal ja seejärel käsitletud amortiseeruva kuluna. Ettemaksu kahjumisätet on hinnatud seisuga 31. detsember 2008.

Kapitaliseeritud soetusmaksumus on näidatud viites 17.

15 Kreditoorne võlgnevus ja teised jooksvad kohustused

	2008	2007
Tasumata arved	**2 005 214**	6 818 189
Laekumata tekkepõhine tulu	**3 285 374**	
Riiklikud maksud ja erimaksud	**864 338**	80 133
Tasumata puhkusehüvitised	**108360**	
Kogunenud kreditoorne võlgnevus	**3 104 109**	311 693
Kokku	**9 367 395**	7 209 015

16 Laenud

	2008	2007
Pikaajalised laenud		
Laenud finantsasutustelt (1)	**421 750**	0
	421 750	
Lühiajalised laenud		
Laenud finantsasutustelt (krediidiinstrumendid) (2)	**15 375 168**	0
	15 375 168	0
Kokku laenud	**15 796 918**	0

(a) Laenud finantsasutustelt

(1) Laenu maksetähtaeg on 31. jaanuar 2010 ja aastane fikseeritud intress on 10%. Laen ei ole kindlustatud.

(2) Laenu fikseeritud intress on 8,75%. Laenul puudub maksetähtaeg, tagatiseks on blokeeritud kontole kantud 10% laenusummast, laenujäägile kohaldub väikelaenu tasu.

Grupil on õigus rakendada nende laenude intressimäärade muutmist vastavalt alljärgnevale ümberhindamise skeemile:

	2008	2007
6 kuud või vähem	**0**	0
6–12 kuud	**0**	0
1–5 aastat	**421 750**	0
Üle 5 aasta	**0**	0

Kokkulepitud maksetähtaeg puudub	15 375 168

Bilansiväärtus ja laenude õiglane väärtus:

	Bilansiväärtus		Õiglane väärtus	
	2008	2007	**2008**	2007
Pikaajalised laenud	**421 750**	0	**421 750**	0
Krediidiasutuse krediit	**15 375 168**	0	**15 375 168**	0

Pikaajaliseks laenuks on pikaajaline laen Frick & Frick'lt summas 500 000 Rootsi krooni. Laen väljastati turuintressiga 10% ilma lisatagatiseta. Laenu õiglane väärtus, st 31. detsembril 2008 kehtinud laenutingimused, jääb samaks. Sellest tingituna võrdub laenu õiglane väärtus reaalväärtusega.
Krediidiasutusest võetud krediidiks on väikelaenude kokkulepe Svea Economy'ga. Krediit väljastatakse fikseeritud intressiga 8,75%. Krediidi õiglane väärtus, st 31. detsembril 2008 kehtinud laenutingimused, jääb samaks. Sellest tingituna võrdub laenu õiglane väärtus reaalväärtusega.

Grupi laenude bilansiväärtus valuutade lõikes:

	2008	2007
NOK		
SEK.	**15 796 918**	0
	15 796 918	

Grupil on järgmised kasutamata krediidiallikad:

	11 750 832
Fikseeritud intress – Kokkulepitud aegumisaeg puudub	

Ühe aasta jooksul aeguvad allikad on aastased krediidiallikad, mis kuuluvad uuendamisele 2008. aasta vastavatel kuupäevade.

17 Kapitaliseeritud soetusmaksumus

	2008	2007
Dansk Finansieringskompagni ApS	**1 095 802**	
Monetti Oy	**4 343 293**	
	5 439 095	

Grupp soetas Taanis ja Soomes (Eestis) asuvad tütarettevõtted raamatupidamislikus mõistes lõplikult 2009. a. jaanuarikuus.
Vt lisa „Sündmused pärast bilansiaruande valmimist".

18 Pensionid ja sarnased kohustised

	2008	2007
	527 406	142 866
Bilansilised kohustised: – Pensionifond		
	384 540	142 866
Kasumiaruandes debiteeritud kulud – Pensionikulud		

Norras kuuluvad minimaalsed määratud pensionimaksed (ettevõtte poolt tasutav kohustuslik pension) tasumisele maksetähtpäeval. Rootsis tehakse eraldised kogunenud pensionikohustustesse.
Palgalepingu osana on Grupi juhtidel õigus välja võtta oma kindlustuslepinguid (pensionimaksed) summas, mis ei ületa 10% kokkulepitud palgast (ettevõtte poolt kohustusliku pensionifondi tehtud maksed arvestatakse maha). Norras makstakse see regulaarselt kindlustusettevõttele või töötajale. Seda arvestatakse maksustava töötasuna ning töötaja panusesse riiklikkuse sotisaalkindlustusse/avalikesse kuludesse.

19 Muud laenud

	2008	2007
Loan Dansk Finansieringskompagni ApS (DFK)	**11 660 389**	2 001 563
	11 660 389	2 001 563

Grupp soetas Taanis asuva tütarettevõtte raamatupidamislikus mõistes lõplikult 2009.a. jaanuarikuus. Ostuleping sõlmiti 2007.a. detsembrikuus.
Vt lisa „Sündmused pärast bilansiaruande valmimist“.

Laenud anti DFK'le ettevõte kapitali tugevdamise finantseerimiseks eesmärgiga tugevdada ettevõtte kohalolekut Taanis. Laenude intressimäär on NIBOR + 0,5%, lepingulise tingimusega, et laenusaaja ei sea varale panti ilma laenuandja nõusolekuta (negatiivne pant).

Laenud on väljastatud kokku kuue laenulepinguga vahemikus 2007 detsember kuni 2008 detsember. Laenud on arvele võetud tasumise hetkel kehtinud õiglase väärtusega. Seejärel on rakendatud kulude amortiseerimist. Laenude kahjumisätted on hinnatud bilansi koostamise kuupäeva seisuga.

20 Valuutavahetuse (kahjum)/kasum – neto

	2008	2007
Valuutavahetuse kasum	**3 881 411**	0
Valuutavahetuse kahjum -	**- 365 278**	0
Valuutavahetuse (kahjum)/kasum – neto	**3 526 133**	0

21 Töötasud ja palgad

	2008	2007
Palgad	**6 915 899**	136 041
Riikliku sotsiaalkindlustuse sissemaksed	**2 259 477**	42 684
Pensionimaksed – aastane eraldis vastavalt pensioniskeemiga määratletud summale	**384 540**	4 487
Muud hüvitised	**3 596 148**	36 917
	13 156 064	220 129
Töötajate arv	**23**	12

22 Muud tegevuskulud

	2008	2007
Rendikulu	**2 973 894**	45 046
Turustuskulud	**23 529 668**	778 712
Administratsiooni kulud	**19 084 035**	3 607 662
	45 587 597	4 431 420

23 Rahalised tulud ja kulud

	2008	2007
Intressi tulu – pangahoiused	**1 875 217**	593 481
Intressi kulud	**-181 653**	-130 332
Valuutavahetuse neto kahjum/kasum	**3 526 133**	
Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutus	**- 5 826 842**	
Finantsinstrumentide neto	**-607 146**	463 143

24 Maksud – Alandatud tulumaks – Alandatud tulumaksu vahendid

Maksud:

	2008	2007
Tasumisele kuuluvad maksud		
Alandatud tulumaksu muutus	**-2 913 004**	-668 42
Maksud	**-2 913 004**	-668 42

	2008	2007
Tasumisele kuuluvad maksud aastas	0	
Tasumisele kuuluvad maksud kokku	0	

Nominaalse ja tegeliku maksumäära vastavusse viimine:

	2008	200
Kahjum enne maksustamist (sh müügitoimingud)	**-8 477 845**	-2 720 30
Maksud 28%	**-2 373 797**	-761 68
Aastane kahjum enne alandatud tulumaksu vahenditeta		76 31
Ülekantud kahjumi kasutamine, mida raamatupidamises ei ole senini kajastatud	**-712 972**	
Mittemahaarvatud kulud	**173 765**	16 94
Maksud	**-2 913 004**	-668 42
Kasumiaruandes sisalduvad maksud	**-2 913 004**	-668 42
Maksud	**-2 913 004**	-668 42

Alandatud tulumaks ja alandatud tulumaksu vahendid:

	Seisuga 31. detsember	
	2008	200
Alandatud tulumaksu vahendid		
Ülekantud kahjum	**3 097 424**	2 232 98
Tuletisinstrumendid	**1 631 516**	
Debitoorne võlgnevus	**295 400**	
Alandatud tulumaksu vahendid	**5 024 340**	2 232 98
Alandatud tulumaksude passiva		
Immateriaalne põhivara	**2 735 846**	2 857 49
Alandatud tulumaksude passiva	**2 735 846**	2 857 49

Maksude efekti täpsustus ajutistele erinevustele ja kahjumile on üle kantud järgmiselt:

	2008 Fordel	F
Tuletisinstrumendid	**1 631 516**	
Debitoorne võlgnevus	**295 400**	
Ülekantud kahjum	**3 097 424**	2 23
Kokku	**5 024.340**	2 23

Alandatud tulumaksude vahendid on määratud tuleviku tulude põhjal.
Selgub, et ettevõttel Folkia AB on eelmiste aastate kahjum, mis oleks tulnud üle kanda, kuid seda ei ole alandatud tulumaksude arvestamisel arvestatud. Kuna haru üleminekunõue aastal 2009 on kindlaks määratud, siis ei ole võimalik järelejäänud kahjumit mingil juhul üle kanda.
Folkia Ab omandamisega 2007. aasta detsembris sätestati, et alandatud tulumaks kuulub täielikult tasumisele identifitseeritava immateriaalse põhivara lisaväärtuse eraldisse. Alandatud tulumaks tasaarveldatakse Grupi tasandil tulevikus toimuva mahakandmise/amortisatsiooniga.

25 Kohustised

a) Garantiid ja tasud (alates 2008):

Folkia on väljastanud garantii summas 580 125 Norra krooni tarkvaraarendusega seonduvate võimalike lisakulutuste tagamiseks.

Folkia AS on sõlminud piiramata raamistikuga vahenduslepingu valuutaga kauplemiseks, saades vastu tagatisega sularahasissemakse.
Sularahasissemakse suurus on 5 miljonit Norra krooni ning sellelt saadav tasu tuleb suuremas osas DnB NOR Bank ASA bilanssi.
.

b) Kehtivad liisingud – kohustised, kus Grupi ettevõte on liisinguvõtja

Tulevikulised minimaalsed maksed kokku, mis on seotud mittetähtajaliste liisingutega:

	2008	2007
Tähtaeg 1 aasta jooksul	**2 475 803**	833 450
Tähtaeg järgneva 1–5 aasta jooksul	**2 732 173**	543 374
Tähtaeg üle 5 aasta pärast	**0**	
	5 207 976	1 376 824

26 Äritegevuse ühildamine

Vastavalt 27. novembril 2007 sõlmitud aktsiate ostu-müügi lepingule omandas Folkia AS (endise nimega Folkefinans AS) ettevõtte Folkia AB kõik aktsiad. Folkia AB kõikide aktsiate tasumiseks väljastati Folkia AS aktisad väärtusega 27,5 miljonit Norra krooni. Aktsiate väljastamise kaudu omandasid Folkia AB aktsionärid 78% ettevõtte aktsiatest. Folkia AB aktsionärid ei moodusta kontrollgruppi ja tehingut käsitleti tavalise aktsiate omandamisega, kus Folkia AS oli määratletud kui aktsiad omandav ettevõtte. Kapitali suurendamine kiideti heaks erakorralisel üldkoosolekul 11. detsembril 2007. a.

Väärtus summas 27.5 miljonit Norra krooni vastab Dag Holtan Toreseni poolt läbi viidud sõltumatule hinnangule.

Aktsiate omandamine vajas, kuid seda ei seatud tingimuseks, ametivõimude heakskiitu. Lõplik heakskiit anti kirjas Kredittilsynet'lt (Norra Finantsjärelevalve asutus) 21. oktoobril 2008.
Samal ajal viis Folkia AS läbi eraviisilise kapitalipaigutuse eraviisiliste aktsionäridega, mille tulemuseks oli Folkia AB endiste aktsionäride huvi oluline vähenemine.

Folkia AB konsolideeriti 11. detsembril 2007 ja tema panuseks oli müügitulu summas 1 714 000 Norra krooni ja kahjum pärast maksustamist summas 495 000 Norra krooni 2007. aasta konsolideeritud aastaaruandes. Kui äriline ühinemine oleks toimunud 1. jaanuari 2007.a., oleks Grupi müügitulu olnud 44 538 977 Norra krooni ja aasta kahjum 2 375 733 Norra krooni.

Ülalnimetatud summad on arvutatud kahe ettevõtte formaalsel konsolideerimisel ilma rahalisi kulusid arvestamata, kuna äritegevuste ühinemine rahastati omakapitali kaudu. Samas on arvestatud kogunenud immateriaalse põhivara amortisatsiooni.

Kogunenud netovara ja firmaväärtuse selgitus:
Algkulu (ühik – tuhat Norra krooni):

– Raha	
– Osakute omandamisega seotud otsesed kulud	1 404
– Väljastatud osakute õiglane väärtus (lisa 16)	27 500
Algkulud kokku	**28 904**

Firmaväärtus on seotud omandatud mittelepinguliste klientide baasiga ja ettevõtte majandusosaga, mis tekkisid grupi äritegevuse ühinemise tagajärjel.
Omandatud osakute õiglane väärtus määrati läbirääkimiste käigus ning sõlmiti lepinguna Folkia AS ja Folkia AB aktsionäride vahel.

11. detsembril 2007 omandatud osakutega seonduv aktiva ja passiva:
Ühik 1 000 Norra krooni

	Õiglane väärtus	Omandatud ettevõtte bilansiväärtus
Raha ja raha ekvivalendid	**5 242**	**5 242**
Materiaalne väärtus	**117**	**117**
Kliendisuhted	**1 319**	
Kaubamärgid/brändid	**8 336**	**180**
Hindamismudel	**482**	
Tarkvara	**4 836**	**4 528**
Omakapital, neto	**4 534**	**4 534**
Neovarade õiglane väärtus	**24 866**	**14 601**
Firmaväärtus	**15 017**	
Firmaväärtus (tööjõud)	**3 226**	
Firmaväärtus (identifitseeritava immateriaalse põhivara alandatud tulumaks)	**2 875**	
	21 118	
Alandatud tulumaks	**- 2 875**	
	43 110	
Kohustised	**- 14 206**	**- 14 206**

Omandatud netovarad	**28 904**	**395**
Tasutud lisaväärtus	**28 509**	
Rahaline makse omandamisel	**0**	

Teave omandamiste kohta, mis leidis aset pärast bilansi kinnitamise kuupäeva, kuid enne konsolideeritud raamatupidamisaruande kinnitamist, on toodud eraldi lisas.

27 Seotud osapooled

Grupp on olnud seotud tehingutega järgmiste seotud osapooltega:

Nexia DA

Omanikuks on teiste seas endine Nõukogu esimees ja hetkel juhataja ja osanik Finn Terje Skøyen, endine juhataja ja osanik Harald Nicolai Nordstrand ja osanik Jan Morten Ruud.

Fivado AS

Ainuomanikuks Ove Dag Alsaker, kes on Täidesaatva kogu juhataja ja osanik Folkia AS-is.

Interactive á Íslandi

Omanikuks on praegune Nõukogu esimees ja suuraktsionär Hördur Bender.

Viadella Investment OÜ

DFK Holding AS-i endine omanik, ettevõttele kuulub Dansk Finansieringskompagni ApS (DFK), mis oli bilansi esitamise kuupäeval bilansis kui kontserni poolt ülesostetav ettevõte, kuid alates 2009. a kuulub täielikult Folkiale.

a) Kaupade ja teenuste müük

Nimetatud ettevõtetele ei ole müüdud kaupu ega teenuseid.

b) Kaupade ja teenuste ost

Ostud seonduvatelt osapooltelt (ühik 1000 NOK):	**2008**	2007
Nexia DA	**932**	1 424
Fivado AS	**935**	703
Interactive á Íslandi	**1 050**	0
Viadella Investments OÜ	**460**	0
	3 377	2 126

Nimetatud summad sisaldavad käibemaksu, kus see on kohaldatav.

c) Vanemametnike tasustamine

Vanemametnikeks on grupi juhtkond ja direktorid. Vanemametnike tasustamine:

	2008	2007
Palgad ja muud lühiajalised hüved	**4 752**	0
Lahkumistoetus	**0**	0
Pensionifond *	**342**	0
Muud pikaajalised hüved	**0**	0
Osakupõhised tasud	**0**	0
	5 094	0

Tasud töötajate lõikes — **2008**

Nimi	**Palk ja muud lühiajalised hüved**	**Pensionihüve**
Per Spångberg, tegevdirektor	1 040	
Christopher Robinson, finantsdirektor	523	6
Nickolaus Karlsson, krediidijuht	513	6

Marcus Lindström, turundusjuht	424	56
Lennart Almlund, turundusdirektor	675	85
Madeleine Astell, klienditeeninduse juht, inimressursside juht	388	52
Kokku Rootsis, SEK	3 563	326
Valuutavahetuskurss (keskmine 2008)	0.8548	0.8548
Kokku Rootsis, NOK	3 046	279
Ove Dag Alsaker, vastavusdirektor	340	32
Bjorn Dale, ettevõtte jurist	380	31
Finn Terje Schøyen, direktor	10	0
Jan Morten Ruud, direktor	10	0
Harald Nicolai Nordstrand, direktor	10	0
Eilif Bjerke, krediidikomitee liige	68	0
Hördur Bender, juhatuse esimees	888	0
Kokku	4 752	342

d) Bilansi liikumised, mis on seotud kaupade ja teenuste ostu ja müügiga

Tasumisele kuuluv debitoorne võlgnevus seotud osapooltelt:	**2008**	2007
- Peamine emaettevõte	**0**	0
- Vanemametnike lähedased pereliikmed	**0**	0
- Siduspartnerid	**0**	0
- Vanemametnike poolt juhitud ettevõtted *	**750**	_
Võlad seotud osapooltele :		
- Kõige lähema emaettevõtte	**0**	0
- Siduspartnerid	**0**	0
- Vanemametnik *	**532**	0
- Vanemametnike poolt juhitud ettevõtted **	**58**	_

* Debitoorsed võlgnevused ja võlad on omavahel seotud ning tulenevad sellest, et arve nõukogu esimehe tasu eest esitas esialgselt Interactive á Íslandi. See tasu hiljem tasaarveldati ja muudeti töötasuks. Vastavalt nõukogu liikmete tasu maksustamisnõuetele arvestati sellest tasust maksud maha. Need probleemid lahendatakse 2009. aastal. See debitoorne võlgnevus ei ole kindlustatud ja sellelt ei arvestata intresse.

Seotud osapoolte halbade laenudega seonduvalt ei ole tehtud ühtegi eraldist.

** Lühiajalised võlad seotud osapooltele tulenevad teenuste soetamisest ja nende eest mittetasumisest kahe kuu jooksul pärast bilansi kinnitamise kuupäeva. Sellelt võlalt ei arvestata intresse.

e) Laenud seotud osapooltele

	2008	2007
Laenud grupi juhtkonnale (ja nende pereliikmetele):		
Bilansiväärtus 01.01	**750**	0
Aasta jooksul väljastatud laenud	**0**	750
Aasta jooksul tagasimakstud laenud	**0**	0
Intressi sissetulek	**0**	0
Saadud intress	**0**	0
Bilansiväärtus, SEK	**750**	750
SEK/NOK valuutavahetuskurss 31.12	**90.42**	84.55
Bilansiväärtus 31.12	**678**	634
Laenud siduspartneritele		
Bilansiväärtus 01.01	**2 001**	0
Aasta jooksul väljastatud laenud	**9 205**	2 001
Aasta jooksul tagasimakstud laenud	**0**	0

Intressi sissetulek	**454**	0
Saadud intress	**0**	0
Bilansiväärtus 31.12	**11 660**	2 001

Nimetatud laenud on antud ettevõttele Dansk Finansieringskompagni ApS, kelle üle Folkia AS alates 2009. aasta jaanuarist omab 100% aktsiate omanikuna täielikku kontrolli.

Grupi juhtkonnale väljastatud laenude tingimused:

Nimi	**Laenusumma**
2008 ja 2007	
Nickolaus Karlsson	240 000 Rootsi krooni
Per Spångberg	240 000 Rootsi krooni
Marcus Lindström	150 000 Rootsi krooni
Madeleine Astell	120 000 Rootsi krooni

Tingimused
Laenude tagasimaksmise tähtaeg on 31.12.2012.

Direktoritele ei ole laene väljastatud.

Intress
Intressimääraks on Rootsi riiklik laenuintress + 1% kogu laenuperioodi eest. Intress kapitaliseeritakse ja see kuulub tasumisele laenu tagasimaksmise tähtajal.

Siduspartneritele väljastatud laenud on krediidilimiidi piires ja on jõus kuni nende tühistamiseni. Intressimääraks on 10% aastas, igakuise kapitaliseerimisega.

Laenude õiglane väärtus võrdub nende reaalväärtusega.

Aastatel 2008 ja 2007 ei ole olnud vaja teha kahjumieraldisi direktoritele, vanemametnikele ja siduspartneritele väljastatud laenudelt.

Audiitori tasustamine

	2008	**2007**
Kohustuslik audit	329 912	-
Muud kinnitamise teenused	-	123 715
Maksunõustamine	8 500	
Muud teenused	198 500	
	536 912	123 715

28 Sündmused pärast bilansiaruande avaldamist

Äritegevuse ühildamine
Vastavalt „Varade ja aktsiate ostu-müügilepingule", mis allkirjastati 11. detsembril 2007, omandas Folkia AS kõik aktsiad Dansk Finansieringskompagni ApS-is (DKF Holding ApS-I vahendusel). Dansk Finansieringskompagni ApS teostab sarnaseid tehinguid Taanis.

Vastavalt lepingule maksti sularaha pluss 2% Folkia AS-i aktsiakapitalist Leping sisaldas ka tingimust, mis puudutab müügihinna kohandamist seoses tulevikus saavutatavate finantstulemustega suurusjärgus 3,5% Folkia AS-i aktsiakapitalist.

Eelnevalt nimetatud omandamine nõudis ametivõimude heakskiitu ning viimane aktsiate ülekanne pidi olema selle heakskiidu tingimuseks. Lõplik heakskiit anti kirjas Kredittilsynet-ilt (Norra Finantsjärelevalve asutus) 21. oktoobril 2008.

Tasumise osas vt viidet – tütarettevõtte soetamisega seonduvad ettemaksed (viide 14).

Hiljem on peetud läbirääkimisi seoses selle lepingupunkti tõlgendamisega, mis puudutab müügihinna kohandamist. Lõpliku kokkuleppeni jõuti alles jaanuaris 2009. Müügihinna kohandamise eeltingimuses ei jõutud kokkuleppele ning oma osakud, mis eelnevalt olid ostu tagatiseks, tagastati.
Dansk Finansieringskompagni aktsiad on 21. jaanuari 2009 seisuga üle kantuna registreeritud Folkia AS-i omadeks.

Omandatud netovarad ja firmaväärtus (ühik – 1 000 Norra krooni):	
Rahaline sissemakse	0
Otsesed soetuskulud	1 096
Väljastatud osakute õiglane väärtus	6 054
Algkulu	7 149
Raamatupidamislik omakapital seisuga 1. jaanuar 2009	-3 976
Omandatud netovarade lisaväärtus	11 126
Firmaväärtus (alandatud tulumaksu immateriaalsetelt varadelt ei ole arvestatud)	8 811

Firmaväärtus põhineb Dansk Finansieringskompagni tugeval positsioonil ja kasumlikkusel turul ning töötajatel (mida ei ol võimalik lisada eraldi teistele immateriaalsetele põhivaradele).

Omandatud varade õiglane väärtus võrreldes reaalväärtusele on reserveeritud identifitseeritavatele immateriaalsele põhivarale vastavalt soetamise analüüsile. Ülaltoodud jaotus on esialgne.

Vastavalt „Aktsiate ostu-müügilepingule", mis allkirjastati 31. juulil 2008, omandas Folkia AS kõik osakud Monetti Oy-s. Monetti Oy teostab sarnaseid tehinguid Soomes ja Eestis. Ostu eest maksti sularahas 2 632 796 Norra krooni. Lisaks on läbi viidud Monetti Oy osakute müük, mis on suunatud erainvesteerijatele. Seega on selle ettevõtte osanike aktsiaid 31. jaanuari 2009 seisuga Folkia AS-i aktsiatest 30,25%.
Likvideerimine leidis aset jaanuaris 2009 Monetti Oy aktsiate üle kandmisega Folkia AS-ile ning seega suurenes Folkia AS aktsiakapital 26 327 960 Norra krooni võrra, 5 Norra krooni osaku kohta. Ülekandejärgselt omavad Monetti Oy endised osanikud nüüd 30,25% Folkia AS-i aktsiatest.

Omandatud netovarad ja firmaväärtus (ühik – 1 000 Norra krooni):	
- Rahaline sissemakse	2 63
- Otsesed soetuskulud	4 34
Väljastatud osakute õiglane väärtus	26 32
Algkulu	33 30
Raamatupidamislik omakapital seisuga 1. jaanuar 2009	3 97
Omandatud netovarade lisaväärtus	37 28
Firmaväärtus (alandatud tulumaksu immateriaalsetelt varadelt ei ole arvestatud)	15 46

29 Tegevusload ja tingimused

Kredittilsynet (Norra Finantsjärelevalve asutus) on andnud loa Folkia AS-ile omandada kõik aktsiad järgmistes ettevõtetes:
- DFK Holding ApS – Taani (8. november 2008)
- Monetti Oy – Soome (29. oktoober 2008)
- Folkia AB – Rootsi (14. november 2008)

Luba sõlmida koostööleping For DFK Holding ApS-iga saadi juba varem (25. aprill 2008).

Kõik need tegevusload eeldavad, et kuue kuu jooksul antakse sisse avaldus avada harukontor vastavates riikides ning kõik tehingud kantakse üle filiaalidesse.

.

30 Aktsiakapital ja info aktsionäride kohta

Emaettevõtte aktsiakapital seisuga 31. detsember 2008:

	Nr.	Nominaalväärtus	Reaalväärtus
Aktsiad	12 141 324	**5**	60 706 620
Kokku	**12 141 324**		**60 706 620**

Kõikidel osanikel on võrdne hääleõigus.

Omanike struktuur

Ettevõtte suurimad aktsionärid seisuga 31. detsember 2008

	Aktsiad	Osalus
Interactive a Islandi HF	1 824 915	15.0%
Euroclear Bank S.A./N.V. ('BA')	1 735 355	14.3%
Engey Invest ehf	1 214 100	10.0%
Sjavarsyn EHF Bjarni Armandsson	1 214 100	10.0%
UBS (Luksemburg) S.A (S/A Folkia)	1 166 000	9.6%
Six Sis AG	433.320	3.6%
Fivado AS	314.483	2.6%
Carnegie Investment Bank AB	309.441	2.5%
Skandinaviska Enskilde Banken	289.057	2.4%
UBS (Luxemburg) S.A (kliendi konto)	273.409	2.3%
Oü Viadella Investments	242.826	2.0%
Berasco Limited	242.869	2.0%
Societe Generale Global Sec Serv.	238.276	2.0%
Jan Erik Dyvi	200.500	1.7%
RBC Dexia Investor Services Bank	200.500	1.7%
AS Småfinans	175.150	1.4%
Dynamo AS	173.166	1.4%
Schøyen Industrier AS	153.334	1.3%
Ruud Industrier AS	153.333	1.3%
Thomas Industrier AS	153.333	1.3%
Nils Petter Tetlie	153.333	1.3%
Landsbanki Islands HF	153.144	1.3%
Nordea Bank Plc Finland	150.000	1.2%
Svenska Handelsbanken Stockholm	129.445	1.1%
Nordea Sec AB	119.445	1.0%
Nordnet Sec Bank AB	119.445	1.0%
Vähemalt 1%-lise osalusega omanike aktsiaid kokku	**11 532 279**	**95%**
Oma osakuid	110 174	1%
Muud omanikud kokku	498 871	4%
Registreeritud aktsiate arv kokku	**12 141 324**	**100%**

Juhatajate ja peadirektori osakud otse või enda ettevõtete kaudu:

Nimi	Ametikoht	Aktsiad
Hördur Bender	Nõukogu esimees	1 824 915
Leif Bernhard Bjørnstad	Direktor	175.150
Terje Finn Schøyen	Direktor	153.334

Stig Magnus Herbern	Direktor	25.000
Eilif Bjerke	Direktor	14 000
Nils Otto Nielsen	Direktor	11 600
Per Spångberg	Peadirektor	119 445

31 Kapitali adekvaatsus

Kapitali adekvaatsus 31. detsembri seisuga (Grupp)

Omakapital ja allutatud laenukapital

	2008
Aktsiakapital	60 706 620
Muu omakapital	65 832 310
Omakapital	126 538 930
Mahaarvamised:	
Immateriaalne põhivara	-48 261 057
Alandatud tulumaksu vahendid	-5 024 340
Põhikapital	73 253 533
Neto omakapital ja allutatud laenukapital	73 253 533

Miinimum omakapitali nõue ja allutatud laenukapital

Krediidirisk	
millest	
Asutused	187 000
Massituru kohustused	4 909 000
Võlgnetavad kohustused	1 217 000
Muud kohustused	819.000
Miinimum krediidiriski nõue kokku	7 132 000
Paigutamisrisk	0
Valuutarisk	988 000
Miinimum tururiski nõue kokku	988 000
Tehingute risk	2 563 500
Miinimum omakapitali ja allutatud laenukapitali nõue	10 683 500

Kapitali adekvaatsus

Kapitali adekvaatsuse suhtarv	54,9 %
Põhikapitali adekvaatsuse suhtarv	54,9 %

2008. a kapitali adekvaatsus on arvutatud uute kapitalinõuete regulatsioonide kohaselt.
2007. aastal eksisteeris Grupp umbes 2 nädalat.
Aastaks 2007 ei ole kapitali adekvaatsust arvutatud.