

DELÅRSRAPPORT **Andra kvartalet 2019**

Innehåll	Sida
- Första halvåret	2
- Andra kvartalet 2019	2
- Koncernens resultaträkning, Rapport över totalt resultat	8
- Koncernens balansräkning	10
- Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	12
- Koncernens rapport över kassaflöden	13
- Kvartalsuppgifter	15
- Moderbolagets resultaträkning	16
- Moderbolagets balansräkning	18
- Noter, gemensamma för moderbolag och koncern	20

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Första halvåret 2019

Sammanfattning av första halvåret 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 72,4 MSEK (6 månader).
- Rörelseresultatet uppgick till 17,8 MSEK (6 månader).
- Rörelsemarginalen uppgick till 24,6%.
- Resultat efter skatt uppgick till -3,0 MSEK (6 månader).
- Styrelsen har beslutat att makulera obligationer motsvarande 318 MSEK. Återköp och makulering har skett i enlighet med obligationens villkor.
- JSM Financial Group AB (publ) har förvärvat obligationer till ett värde av 140 MSEK.
- Under perioden uppkom en valutakursvinst om 3,0 MSEK beroende på att moderbolaget har upptagit sina krediter i SEK medan utlåningen till finska dotterbolaget sker i EUR.
- Dotterbolaget Cash2you Nordic AB har begärt att få avstå tillståndet att driva viss verksamhet med konsumentkrediter då bolaget inte längre bedriver någon verksamhet. Den 31 januari beslutade Finansinspektionen att återkalla tillståndet enligt företagets begäran.

Sammanfattning av andra kvartalet 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 35,3 MSEK (3 månader).
- Rörelseresultatet uppgick till 11,7 MSEK (3 månader).
- Rörelsemarginalen uppgick till 33,3%.
- Resultat efter skatt uppgick till -1,0 MSEK (3 månader).
- Styrelsen har beslutat att makulera obligationer motsvarande 140 MSEK. Återköp och makulering har skett i enlighet med obligationens villkor.
- JSM Financial Group AB (publ) har förvärvat obligationer till ett värde av 120 MSEK.
- Under perioden uppkom en valutakursvinst om 1,3 MSEK beroende på att moderbolaget har upptagit sina krediter i SEK medan utlåningen till finska dotterbolaget sker i EUR.

Det andra kvartalet och halvåret 2019 med jämförelsesiffror

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag.

	<u>Q2 2019</u>	<u>Q2 2018</u>	<u>Q1-Q2 2019</u>	<u>Q1-Q2 2018</u>
Nettoomsättning, tkr	35 257	50 341	72 422	105 250
Rörelseresultat, tkr	11 731	20 604	17 831	39 027
Periodens resultat, efter skatt, tkr	-1 007	6 340	-3 042	19 340
Utlåning till allmänhet, tkr	462 360	573 118	462 360	573 118
Balansomslutning, tkr	566 723	744 373	566 723	744 373
Soliditet, %	18,6	14,5	18,6	14,5
Soliditet inkl. efterställda lån, %	40,6	31,4	40,6	31,4
Rörelsemarginal, %	33,3	40,9	24,6	37,1
Räntetäckningsgrad, ggr	0,9	1,5	0,8	1,9

Ekonomisk översikt

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag.

	<u>Q2 2019</u>	<u>Q1 2019</u>	<u>Q4 2018</u>	<u>Q3 2018</u>	<u>Q2 2018</u>
Nettoomsättning, tkr	35 257	37 144	41 290	46 568	50 341
Rörelseresultat, tkr	11 731	6 064	18 894	10 157	20 604
Finansiella poster netto, tkr	-13 021	-9 839	-12 363	-14 164	-12 332
Periodens resultat efter skatt, tkr	-1 007	-2 061	3 623	-3 779	6 340
Utlåning till allmänhet, tkr	462 360	479 007	488 030	519 900	573 118
Balansomslutning, tkr	566 723	687 074	703 261	733 071	744 373
Soliditet, %	18,6	15,4	15,4	14,3	14,5
Soliditet inkl. efterställda lån, %	40,6	33,6	33,1	31,3	31,4
Rörelsemarginal, %	33,3	16,3	45,8	21,8	40,9
Räntetäckningsgrad, ggr	0,9	0,7	1,5	0,7	1,5

Definitioner av nyckeltal

Soliditet i %	Eget kapital dividerat med totalt kapital
Soliditet i % inkl. efterställda lån	Eget kapital inklusive efterställda lån dividerat med totalt kapital
Rörelsemarginal i %	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning
Räntetäckningsgrad (ggr)	Resultat efter finansiella intäkter dividerat med finansiella kostnader

VD kommentarer till utvecklingen under året

Koncernens utlåningsvolymerna fortsätter att minska. Det beror på att den finska verksamheten är under avveckling. Volymerna i den svenska verksamheten har ökat med 7,3% under perioden. Volymökningen i Sverige har haft en negativ engångseffekt på resultatet då avgifter till låneförmedlare kostnadsförs direkt samt att reserveringen för kreditförluster sker vid utbetalningen av lånet. Intäkterna bokförs under lånets löptid och kommer alltså senare. Detta har påverkat resultatet negativt med ca 8,4 MSEK.

Dotterbolaget Cashbuddy AB har fortsatt sitt förberedelsearbete avseende ansökan om tillstånd att bedriva finansieringsrörelse, vilket har belastat resultatet under året med omkring 7 MSEK. Ägarna har lämnat direktiv till styrelsen att ytterligare utreda andra finansieringslösningar och därför avvaktar bolaget att skicka in ansökan.

Under perioden har bolaget förvärvat obligationer till ett värde av 140 MSEK samt makulerat obligationer motsvarande 318 MSEK. Återköp och makulering har skett i enlighet med obligationens villkor. Detta har haft en negativ resultatpåverkan om 5,9 MSEK.

Verksamheten

Koncernen bedriver genom dotterbolagen utlåningsverksamhet till allmänheten, där krediterna utgörs av blancokrediter uppgående till maximalt 45 000 SEK i Sverige samt maximalt 3 000 EUR i Finland. Vid tecknandet är löptiderna på krediterna mellan ett och fem år. Verksamheten för dotterbolaget i Sverige bedrivs i Varberg samt för Finland i Helsingfors. Huvudkontoret är beläget i Varberg.

Det svenska dotterbolaget Cashbuddy AB står under Finansinspektionens tillsyn och är registrerat som konsumentkreditinstitut med tillstånd från Finansinspektionen. Det finländska dotterbolaget är registrerat i Kreditgivarregistret.

JSM Financial Group AB (publ) är ett holdingbolag utan rörelseverksamhet och utan någon anställd personal.

JSM Financial Group AB (publ) är helägt dotterbolag till JSM Gruppen AB (556772-0890) med säte i Varberg.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen i koncernen för andra kvartalet 2019 uppgick till 35,3 MSEK, att jämföra med andra kvartalet 2018 då den uppgick till 50,3 MSEK, vilket är en minskning med 29,8%.

Kreditförlusterna har jämfört med andra kvartalet 2018 minskat med 7,1%.

Rörelseresultatet i koncernen för andra kvartalet 2019 uppgick till 11,7 MSEK, att jämföra med andra kvartalet 2018 då det uppgick till 20,6 MSEK, vilket är en minskning med 43,2%.

Rörelseresultat efter finansiella poster i koncernen för andra kvartalet 2019 uppgick till -1,3 MSEK, att jämföra med andra kvartalet 2018 då det uppgick till 8,3 MSEK, vilket är en minskning med 115,7%. I resultatet ingår en valutakursvinst om 1,3 MSEK.

Utlåning till allmänheten uppgick per 2019-06-30 till 462 MSEK.

Under perioden har inga investeringar balanserats upp utan kostnadsbokförts när de har uppkommit.

Väsentliga händelser under året

Cashbuddy AB har skrivit ett sexårigt avtal med Arvato Finance AB om att löpande överlåta förfallna fordringar för den svenska marknaden. Avtalet, som över avtalsperioden har ett signifikant värde, började gälla från och med den 1 januari 2019.

Dotterbolaget Cash2you Nordic AB har begärt att få avstå tillståndet att driva viss verksamhet med konsumentkrediter då bolaget inte längre bedriver någon verksamhet. Den 31 januari beslutade Finansinspektionen att återkalla tillståndet enligt företagets begäran.

Styrelsen har beslutat att makulera obligationer motsvarande 318 MSEK. Återköp och makulering har skett i enlighet med obligationens villkor.

JSM Financial Group AB (publ) har förvärvat obligationer till ett värde av 140 MSEK.

Under perioden uppkom en valutakursvinst om 3,0 MSEK beroende på att moderbolaget har upptagit sina krediter i SEK medan utlåningen till finska dotterbolaget sker i EUR.

Väsentliga risker och osäkerheter i verksamheten

De väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen (sidorna 3-4 samt 27-30) för 2018 bedöms fortsatt vara aktuella.

Händelser efter rapportperiodens slut

Inget att rapportera.

Framtidsutsikter

Fokus för 2019 är att öka utlåningsvolymerna i Sverige. I Finland kommer volymerna minska för att begränsa valutaexponeringen i koncernen.

Koncernen har tidigare aviserat att Cashbuddy AB överväger att inge ansökan om att bli kreditmarknadsbolag, detta i syfte att minska räntebelastningen genom upptagande av inlåning från allmänheten. Styrelsen har fått i uppdrag från ägarna att ytterligare utreda finansieringsmöjligheter innan ansökan lämnas in till Finansinspektionen.

Transaktioner med närstående

JSM Invest AB (556839-5817) samt JSM Holding AB (556707-1500) äger vardera 50% av JSM Gruppen AB (556772-0890). Vidare äger JSM Gruppen AB 100% av aktierna i JSM Financial Group AB (publ). Dessa bolag bedöms ha betydande inflytande över koncernen. Andra närstående parter är de tre dotterföretagen inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen, d.v.s. styrelsen och företagsledningen, samt dess familjemedlemmar.

Köp av varor och tjänster, tkr	Q2 2019	Q2 2018	Q1-Q2 2019	Q1-Q2 2018
Hyra avseende lokal	404	401	806	799
Konsulttjänster	555	525	1 033	1 042
Redovisningstjänster	33	164	184	306
Varor	-	102	-	195
Övriga tjänster	34	-	67	9
Summa	1 026	1 192	2 090	2 351

Varor och tjänster köps och säljs till koncernföretag på normala kommersiella villkor.

Lån från närstående, tkr	2019-04-01
	2019-06-30
Lån vid kvartalets början	125 000
Vid periodens början	125 000
Lån som upptagits under perioden	-
Amorterade belopp	-
Räntekostnader	2 500
Utbetald ränta	-2 500
Summa	125 000

Personal

Medelantal anställda inom koncernen uppgår till sju personer, varav sex finns hos Cashbuddy AB i Varberg och en person hos Cashbuddy Oy i Helsingfors.

Inga ledande befattningshavare är anställd i något av de svenska bolagen inom koncernen.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består i att låna upp medel och finansiera dotterbolagen med dessa.

Nettoomsättningen uppgick för perioden till 0 kronor (0 kronor).

Koncernens resultaträkning	Not	2019-01-01 -2019-06-30	2018-01-01 -2018-06-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3	72 422	105 250
Summa		72 422	105 250
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-27 199	-33 357
Personalkostnader		-2 722	-2 630
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-790	-3 045
Kreditförluster, netto		-23 880	-27 191
Summa rörelsekostnader		-54 591	-66 223
Rörelseresultat		17 831	39 027
Kursdifferens		2 970	14 683
Finansiella kostnader		-25 833	-28 867
Finansiella poster - netto		-22 863	-14 184
Resultat före skatt		-5 032	24 843
Inkomstskatt		1 990	-5 503
Periodens resultat		-3 042	19 340
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag		127	146
Övrigt totalresultat för perioden		127	146
Summa totalresultat för perioden		-2 915	19 486

Periodens resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens resultaträkning	Not	2019-04-01 -2019-06-30	2018-04-01 -2018-06-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3	35 257	50 341
Summa		35 257	50 341
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-12 247	-16 868
Personalkostnader		-1 355	-1 449
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-395	-1 162
Kreditförluster, netto		-9 528	-10 258
Summa rörelsekostnader		-23 526	-29 737
Rörelseresultat		11 731	20 604
Kursdifferens		1 315	3 010
Finansiella kostnader		-14 336	-15 342
Finansiella poster - netto		-13 021	-12 332
Resultat före skatt		-1 290	8 272
Inkomstskatt		283	-1 932
Periodens resultat		-1 007	6 340
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag		105	167
Övrigt totalresultat för perioden		105	167
Summa totalresultat för perioden		-902	6 507

Periodens resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens balansräkning	Not	2019-06-30	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar		2 370	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Utlåning till allmänheten		351 910	369 892
Fordringar hos koncernföretag		30 000	8 500
Uppskjutna skattefordringar		15 192	9 075
Summa anläggningstillgångar		399 472	387 467
Omsättningstillgångar			
Utlåning till allmänheten		110 451	118 138
Aktuella skattefordringar		5 190	7 135
Övriga fordringar		9 001	12 644
Likvida medel		42 609	177 877
Summa omsättningstillgångar		167 251	315 793
Summa tillgångar		566 723	703 261

Koncernens balansräkning	Not	2019-06-30	2018-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital		30 000	30 000
Övrigt tillskjutet kapital		76 750	76 750
Reserver		1 039	917
Balanserat resultat		356	-18 365
Periodens resultat		-3 042	18 721
Summa eget kapital		105 103	108 023
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Obligationslån		-	467 730
Skulder till ägarföretag		65 000	65 000
Skulder till ägare		40 000	40 000
Skulder till koncernföretag		1 580	-
Övriga långfristiga skulder		20 000	20 000
Summa långfristiga skulder		126 580	592 730
Kortfristiga skulder			
Obligationslån		329 438	-
Leverantörsskulder		3 175	772
Skulder till koncernföretag		790	151
Övriga skulder		373	329
Upplupna kostnader		1 264	1 256
Summa kortfristiga skulder		335 040	2 508
Summa skulder och eget kapital		566 723	703 261

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2018		30 000	76 750	563	-18 365	88 948
Årets resultat					18 721	18 721
Övrigt totalresultat för året				354		354
Summa totalresultat		30 000	76 750	917	356	108 023
Utgående balans per 31 december 2018		30 000	76 750	917	356	108 023
Ingående balans 1 januari 2019		30 000	76 750	917	356	108 023
Periodens resultat					-3 042	-3 042
Övrigt totalresultat för perioden				122		122
Summa totalresultat		30 000	76 750	1 039	-2 686	105 103
Utgående balans per 30 juni 2019		30 000	76 750	1 039	-2 686	105 103

Koncernens rapport över kassaflöden	2019-01-01 -2019-06-30	2018-01-01 -2018-06-30
Den löpande verksamheten		
Resultat före finansiella poster	17 831	39 027
Ej likviditetspåverkande poster	-6 112	18 738
Erhållen ränta	-	-
Betald ränta	-25 833	-28 867
Betald inkomstskatt	-1 951	-4 446
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	-16 065	24 482
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Minskning/ökning av utlåning till allmänheten	37 249	95 029
Minskning/ökning av kort- & långfristiga fordringar	3 411	3 534
Minskning/ökning av kortfristiga skulder	1 515	700
Summa förändringar av rörelsekapitalet	47 175	99 263
Kassaflöde från rörelsekapital	26 110	123 745
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Återköp av obligation	-140 000	-
Lån till/från moderbolag	-21 500	-
Amortering och lösen av obligationslån	-	-121 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-161 500	-121 000
Minskning/ökning av likvida medel		
Periodens kassaflöde	-135 390	2 745
Likvida medel vid kvartalets början	177 877	124 540
Kursdifferens	122	146
Likvida medel vid periodens slut	42 609	127 431

Koncernens rapport över kassaflöden	2019-04-01 -2019-06-30	2018-04-01 -2018-06-30
Den löpande verksamheten		
Resultat före finansiella poster	11 731	20 604
Ej likviditetspåverkande poster	-2 878	4 746
Betald ränta	-14 336	-15 342
Betald inkomstskatt	-447	-1 921
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	-5 930	8 087
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Minskning/ökning av utlåning till allmänheten	22 089	46 625
Minskning/ökning av kort- & långfristiga fordringar	-3 746	2 050
Minskning/ökning av kortfristiga skulder	-288	407
Summa förändringar av rörelsekapitalet	18 055	49 082
Kassaflöde från rörelsekapital	12 125	57 169
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Amortering och lösen av obligationslån	-120 000	-121 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-120 000	-121 000
Minskning/ökning av likvida medel		
Periodens kassaflöde	-107 875	-63 831
Likvida medel vid kvartalets början	150 393	191 095
Kursdifferens	91	167
Likvida medel vid periodens slut	42 609	127 431

Kvartalsuppgifter

	2/2019	1/2019	4/2018	3/2018	2/2018
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	35 257	37 144	41 290	46 568	50 341
	35 257	37 144	41 290	46 568	50 341
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-12 247	-14 951	-14 241	-15 485	-16 868
Personalkostnader	-1 355	-1 367	-1 444	-1 155	-1 449
Kreditförluster, netto	-9 528	-14 367	-6 712	-19 771	-10 258
Avskrivningar	-395	-395	-	-	-1 162
	-23 526	-31 080	-22 396	-36 411	-29 737
Rörelseresultat	11 731	6 064	18 894	10 157	20 604
Kursdifferens	1 315	1 659	-378	-2 490	3 010
Finansiella intäkter	-	-	5	-	-
Finansiella kostnader	-14 336	-11 497	-11 990	-11 674	-15 342
Finansiella poster - netto	-13 021	-9 837	-12 363	-14 164	-12 332
Resultat efter finansiella poster	-1 290	-3 775	6 531	-4 007	8 272
Inkomstskatt	283	1 714	-2 908	228	-1 932
Årets resultat	-1 007	-2 061	3 623	-3 779	6 340
<u>Nyckeltal inom koncernen</u>					
Räntetäckningsgrad (ggr)	0,9	0,7	1,5	0,7	1,5
Rörelsemarginal %	33,3	16,3	45,8	21,8	40,9
Soliditet i %	18,6	15,4	15,4	14,3	14,6
Soliditet i % inkl. efterställda lån	40,6	33,6	33,1	31,3	31,4

Moderbolagets resultaträkning	Not	2019-01-01 -2019-06-30	2018-01-01 -2018-06-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		-	-
Summa rörelsens intäkter		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-2 736	-3 142
Summa rörelsens kostnader		-2 736	-3 142
Rörelseresultat		-2 736	-3 142
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter		353	-
Finansiella kostnader		-30 182	-28 006
Finansiella poster netto		-29 858	-28 006
Resultat före skatt		-32 564	-31 148
Skatt på årets resultat		6 969	6 851
Årets resultat		-25 595	-24 297

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summan totalresultat överensstämmer med årets resultat

Moderbolagets resultaträkning	Not	2019-04-01 -2019-06-30	2018-04-01 -2018-06-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		-	-
Summa rörelsens intäkter		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-1 132	-1 396
Summa rörelsens kostnader		-1 132	-1 396
Rörelseresultat		-1 132	-1 396
Resultat från finansiella poster			
Finansiella kostnader		-15 071	-14 131
Finansiella poster netto		-15 071	-14 131
Resultat före skatt		-16 203	-15 527
Skatt på årets resultat		3 468	3 415
Årets resultat		-12 736	-12 112

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summan totalresultat överensstämmer med årets resultat

Moderbolagets balansräkning **Not** **2019-06-30** **2018-12-31**

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	527 400	527 400
Fordringar hos koncernföretag	30 000	65 682
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	181 995
Uppskjutna skattefordringar	6 969	-
Summa anläggningstillgångar	564 369	775 080

Omsättningstillgångar

Kassa och bank	5 024	63 483
Summa omsättningstillgångar	5 024	63 483

Summa tillgångar	569 393	838 563
-------------------------	----------------	----------------

Moderbolagets balansräkning	Not	2019-06-30	2018-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		30 000	30 000
Summa bundet eget kapital		30 000	30 000
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		20 130	32 440
Periodens resultat		-25 595	-12 310
Summa fritt eget kapital		-5 465	20 130
Summa eget kapital		24 535	50 130
Långfristiga skulder			
Obligationslån		-	645 730
Skulder till koncernföretag		90 000	17 237
Skulder till ägarföretag		65 000	65 000
Skulder till ägare		40 000	40 000
Övriga långfristiga skulder		20 000	20 000
Summa långfristiga skulder		215 000	787 967
Kortfristiga skulder			
Obligationslån		329 438	-
Leverantörsskulder		25	64
Skulder till koncernföretag		-	5
Aktuella skatteskulder		77	77
Övriga skulder		120	120
Upplupna kostnader		200	200
Summa kortfristiga skulder		329 858	466
Summa eget kapital och skulder		569 393	838 563

Noter, gemensamma för moderbolag och koncern

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernen JSM Financial Group AB (publ) tillämpar internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de har antagits av EU. De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i koncernens årsredovisning för 2018, med tillägg för nedan avsnitt om införandet av IFRS 16. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34. Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen.

Förändringar av väsentliga redovisningsprinciper

Ett antal nya standards och ändringar av standards träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2019. Ingen av dessa bedöms ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter förutom IFRS 16 enligt nedan.

IFRS 16, Leasing, publicerad i januari 2016 och ersätter IAS 17 Leasing. Det innebär att nästan alla leasingavtal, där koncernen leasar, ska redovisas i balansräkningen, eftersom skillnaden mellan operativa och finansiella leasingavtal tas bort. Enligt den nya standarden ska en tillgång med nyttjanderätt respektive en leasingkulda redovisas. De enda undantagen är kortfristiga avtal och leasingavtal med lågt värde. Standarden är obligatorisk för räkenskapsår som börjar per den eller efter den 1 januari 2019. Standarden kommer att påverka redovisningen av koncernens operationella leasingavtal. Koncernen har valt den modifierade retroaktiva övergångslösningen där värdet på tillgången med nyttjanderätt är lika med leasingkulden vid övergångsdatumet. Vid beräkning av leasingkulden har diskonteringsräntor per den 1 januari 2019 använts. De leasingavtal som har redovisats i koncernens balansräkning som ett resultat av IFRS 16 är kategoriserade som nyttjanderättstillgångar.

Koncernen har beräknat vilken effekt den initiala tillämpningen av IFRS 16 har på koncernredovisningen. Detta beskrivs nedan. Till och med den 31 december 2018 redovisade koncernen leasingkostnader linjärt över leasingperioden och redovisade tillgångar och skulder endast i den mån det fanns en tidsskillnad mellan faktiska leasingavgifter och redovisade kostnader. Utifrån de uppgifter som för närvarande finns tillgängliga, redovisar koncernen en leasingkulda om 3,2 Mkr och tillgångar med nyttjanderätt om 3,2 Mkr per den 1 januari 2019. Effekten för 2019 bedöms vara en förbättring av EBITDA med 1,6 Mkr, ökade avskrivningar om 1,5 Mkr och ökade finansiella kostnader om 0,1 Mkr. Ingen betydande påverkan förväntas för leasingavtal i de fall koncernen är uthyrare.

Moderbolaget

Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändmål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Reservering för befarade kreditförluster

Koncernen ser över sin låneportfölj månadsvis för att bedöma behovet av reservering av befarade kreditförluster enligt IFRS 9. Metod och antaganden är föremål för årlig genomgång för att säkerställa att redovisningen blir rättvisande.

Not 3 Segmentsrapportering

JSM Financial Group AB (publ) har identifierat ett rörelsesegment vilket är koncernen i sin helhet. Omsättningen utgörs av ränta på utlånat kapital samt ersättningar för administrativa avgifter och påminnelser. Storleksmässigt utgörs intäkterna dock i princip uteslutande av ränteintäkter och för att kunna göra en mer noggrann analys av denna fördelning så bedöms kostnaden inte stå i paritet med nyttan.

Bedömningen baseras på att koncernens ledningsgrupp utgör ”högsta verkställande beslutsfattare” och följer upp koncernen som helhet, då någon form av geografisk uppdelning eller uppdelning på affärsområde/produktkategori ej är tillämplig. Den finansiella rapporteringen utgår från en koncerngemensam funktionell organisations- och ledningsstruktur.

Koncernens moderbolag har sitt säte i Varberg och all verksamhet sker i Sverige och Finland. Samtliga intäkter i koncernen avser utlåningsverksamheten. Samtliga kunder är privatpersoner och i Sverige utgörs samtliga intäkter av svenska kunder och i Finland på motsvarande sätt enbart av finska kunder.

Kommande rapporttillfällen:

Rapport över det tredje kvartalet 2019, 14 november 2019.

Rapport över det fjärde kvartalet 2019, 27 februari 2020.

Rapport över det första kvartalet 2020, 22 maj 2020 (preliminärt).

Rapport över det andra kvartalet 2020, 14 augusti 2020 (preliminärt).

Styrelsen för JSM Financial Group AB (publ) intygar härmed att denna kvartalsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

JSM Financial Group ABs (publ) delårsrapport för andra kvartalet 2019 har godkänts för publicering enligt styrelsebeslut den 15 augusti 2019. Denna delårsrapport har inte granskats av JSM Financial Group ABs (publ) revisorer.

Varberg den 15 augusti 2019

Magnus Stéen
Styrelseordförande

Rolf Isaksson
Styrelseledamot

Mikael Jönsson
Styrelseledamot

Martin Jönsson
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Verkställande direktör Martin Jönsson, mobil +46 70 56 56 550.