

DELÅRSRAPPORT **Tredje kvartalet 2019**

Innehåll	Sida
- De första nio månaderna	2
- Tredje 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.

De första nio månaderna 2019

Sammanfattning av de första nio månaderna 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 107,1 MSEK (9 månader).
- Rörelseresultatet uppgick till 30,8 MSEK (9 månader).
- Rörelsemarginalen uppgick till 28,8%.
- Resultat efter skatt uppgick till 5,0 MSEK (9 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 3,9 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.
- Styrelsen har beslutat att dotterbolaget Cash2you Nordic AB ska uppgå i moderbolaget JSM Financial Group AB genom fusion, då verksamheten sedan tidigare är överlåtten till Cashbuddy AB.

Sammanfattning av tredje kvartalet 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 34,6 MSEK (3 månader).
- Rörelseresultatet uppgick till 12,9 MSEK (3 månader).
- Rörelsemarginalen uppgick till 37,3%.
- Resultat efter skatt uppgick till 8,0 MSEK (3 månader).
- Under perioden uppkom en valutakursvinst om 0,9 MSEK beroende på att moderbolaget har upptagit sina krediter i SEK medan utlåningen till finska dotterbolaget sker i EUR.
- Styrelsen har beslutat att dotterbolaget Cash2you Nordic AB ska uppgå i moderbolaget JSM Financial Group AB genom fusion, då verksamheten sedan tidigare är överlåtten till Cashbuddy AB.

Det tredje kvartalet och första nio månaderna 2019 med jämförelsesiffror

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag.

	<u>Q3 2019</u>	<u>Q3 2018</u>	<u>Q1-Q3 2019</u>	<u>Q1-Q3 2018</u>
Nettoomsättning, tkr	34 579	46 568	107 060	151 882
Rörelseresultat, tkr	12 891	10 157	30 789	49 199
Periodens resultat, efter skatt, tkr	7 995	-3 779	5 008	15 566
Utlåning till allmänhet, tkr	459 663	519 900	459 663	519 900
Balansomslutning, tkr	573 825	733 071	573 825	733 071
Soliditet, %	19,7	14,3	19,7	14,3
Soliditet inkl. efterställda lån, %	41,5	31,3	41,5	31,3
Rörelsemarginal, %	37,3	21,8	28,8	32,4
Räntetäckningsgrad, ggr	2,2	0,7	1,2	1,5

Ekonomisk översikt

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag.

	<u>Q3 2019</u>	<u>Q2 2019</u>	<u>Q1 2019</u>	<u>Q4 2018</u>	<u>Q3 2018</u>
Nettoomsättning, tkr	34 579	35 257	37 144	41 290	46 568
Rörelseresultat, tkr	12 891	11 731	6 064	18 894	10 157
Finansiella poster netto, tkr	-2 684	-13 021	-9 839	-12 363	-14 164
Periodens resultat efter skatt, tkr	7 995	-1 007	-2 061	3 623	-3 779
Utlåning till allmänhet, tkr	459 663	462 360	479 007	488 030	519 900
Balansomslutning, tkr	573 825	566 723	687 074	703 261	733 071
Soliditet, %	19,7	18,6	15,4	15,4	14,3
Soliditet inkl. efterställda lån, %	41,5	40,6	33,6	33,1	31,3
Rörelsemarginal, %	37,3	33,3	16,3	45,8	21,8
Räntetäckningsgrad, ggr	2,2	0,9	0,7	1,5	0,7

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 10,9% 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 utbetalning av respektive lån. Intäkterna bokförs under respektive låns löptid och kommer alltså senare. Detta har påverkat resultatet negativt med ca 12,5 MSEK.

Dotterbolaget Cashbuddy AB har fortsatt sitt förberedelsearbete avseende ansökan om tillstånd att bedriva finansieringsrörelse, vilket har belastat resultatet under året med omkring 10 MSEK. Ägarna har lämnat direktiv till styrelsen att ytterligare utreda andra finansieringslösningar och därför avvaktar bolaget att skicka in ansökan. Under hösten har fördjupade diskussioner kring en ny finansieringslösning förts med en motpart där förhoppningen är att bindande avtal skall kunna undertecknas innan årsskiftet 2019-12-31.

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 tredje kvartalet 2019 uppgick till 34,6 MSEK, att jämföra med tredje kvartalet 2018 då den uppgick till 46,6 MSEK, vilket är en minskning med 25,8%.

Kreditförlusterna har jämfört med tredje kvartalet 2018 minskat med 49,4%.

Rörelseresultatet i koncernen för tredje kvartalet 2019 uppgick till 12,9 MSEK, att jämföra med tredje kvartalet 2018 då det uppgick till 10,2 MSEK, vilket är en ökning med 26,5%.

Rörelseresultat efter finansiella poster i koncernen för tredje kvartalet 2019 uppgick till 10,2 MSEK, att jämföra med tredje kvartalet 2018 då det uppgick till -4,0 MSEK, vilket är en ökning med 355,0%. I resultatet ingår en valutakursvinst om 0,8 MSEK.

Utlåning till allmänheten uppgick per 2019-09-30 till 460 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 3,9 MSEK beroende på att moderbolaget har upptagit sina krediter i SEK medan utlåningen till finska dotterbolaget sker i EUR.

Styrelsen har beslutat att dotterbolaget Cash2you Nordic AB ska uppgå i moderbolaget JSM Financial Group AB genom fusion, då verksamheten sedan tidigare är överlåtten till Cashbuddy AB.

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.

Varor och tjänster köps och säljs till koncernföretag på normala kommersiella villkor. Bortsett från ränteintäkter på utlånat kapital till koncernbolag där ränteintäkt bokförts om 5 MSEK på utlånat kapital om 30 MSEK.

Köp av varor och tjänster, tkr	Q3 2019	Q3 2018	Q1-Q3 2019	Q1-Q3 2018
Hyra avseende lokal	404	402	1 211	1 201
Konsulttjänster	471	482	1 503	1 524
Redovisningstjänster	100	138	284	444
Varor	23	13	23	208
Övriga tjänster	-	-	67	9
Summa	999	1 035	3 088	3 386

Lån från närstående, tkr	2019-07-01
	2019-09-30
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

Lån till närstående, tkr	2019-07-01
	2019-09-30
Lån vid kvartalets början	30 000
Vid periodens början	8 500
Lån som upptagits under perioden	21 500
Amorterade belopp	-
Ränteintäkt	5 000
Inbetald ränta	-
Summa	35 000

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 -2019-09-30	2018-01-01 -2018-09-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3	107 061	151 882
Summa		107 061	151 882
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-37 263	-48 856
Personalkostnader		-3 807	-3 786
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 315	-3 070
Kreditförluster, netto		-33 887	-46 970
Summa rörelsekostnader		-76 272	-102 683
Rörelseresultat		30 789	49 199
Kursdifferens		3 851	12 177
Finansiella intäkter		5 000	-
Finansiella kostnader		-34 401	-40 541
Finansiella poster - netto		-25 550	-28 364
Resultat före skatt		5 239	20 835
Inkomstskatt		-231	-5 270
Periodens resultat		5 008	15 566
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag		252	196
Övrigt totalresultat för perioden		252	196
Summa totalresultat för perioden		5 260	15 762

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

Koncernens resultaträkning	Not	2019-07-01 -2019-09-30	2018-07-01 -2018-09-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3	34 579	46 568
Summa		34 579	46 568
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-10 027	-15 485
Personalkostnader		-1 134	-1 155
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-525	-
Kreditförluster, netto		-10 002	-19 771
Summa rörelsekostnader		-21 688	-36 411
Rörelseresultat		12 891	10 157
Kursdifferens		884	-2 490
Finansiella intäkter		5 000	-
Finansiella kostnader		-8 568	-11 674
Finansiella poster - netto		-2 684	-14 164
Resultat före skatt		10 207	-4 007
Inkomstskatt		-2 212	228
Periodens resultat		7 995	-3 779
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag		133	112
Övrigt totalresultat för perioden		133	112
Summa totalresultat för perioden		8 128	-3 667

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

Koncernens balansräkning	Not	2019-09-30	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar		2 631	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Utlåning till allmänheten		355 210	369 892
Fordringar hos koncernföretag		35 000	8 500
Uppskjutna skattefordringar		15 573	9 075
Summa anläggningstillgångar		408 414	387 467
Omsättningstillgångar			
Utlåning till allmänheten		104 453	118 138
Aktuella skattefordringar		3 667	7 135
Övriga fordringar		1 683	12 644
Likvida medel		55 608	177 877
Summa omsättningstillgångar		165 411	315 793
Summa tillgångar		573 825	703 261

Koncernens balansräkning	Not	2019-09-30	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		1 169	917
Balanserat resultat		356	-18 365
Periodens resultat		5 008	18 721
Summa eget kapital		113 283	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		526	-
Övriga långfristiga skulder		20 000	20 000
Summa långfristiga skulder		125 526	592 730
Kortfristiga skulder			
Obligationslån		330 292	-
Leverantörsskulder		1 254	772
Skulder till koncernföretag		2 105	151
Övriga skulder		307	329
Upplupna kostnader		1 058	1 256
Summa kortfristiga skulder		333 306	2 508
Summa skulder och eget kapital		573 825	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					5 008	5 008
Övrigt totalresultat för perioden				252		252
Summa totalresultat		30 000	76 750	1 169	5 364	113 283
Utgående balans per 30 september 2019		30 000	76 750	1 169	5 364	113 283

Koncernens rapport över kassaflöden	2019-01-01 -2019-09-30	2018-01-01 -2018-09-30
Den löpande verksamheten		
Resultat före finansiella poster	30 789	49 199
Ej likviditetspåverkande poster	-7 365	17 356
Erhållen ränta	-	-
Betald ränta	-34 401	-40 540
Betald inkomstskatt	-3 261	-7 340
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	-14 238	18 675
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Minskning/ökning av utlåning till allmänheten	42 145	148 247
Minskning/ökning av kort- & långfristiga fordringar	10 961	-1 430
Minskning/ökning av kortfristiga skulder	111	2 401
Summa förändringar av rörelsekapitalet	53 217	149 218
Kassaflöde från rörelsekapital	38 979	167 893
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Återköp av obligation	-140 000	-
Lån till/från moderbolag	-21 500	-
Amortering och lösen av obligationslån	-	-127 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-161 500	-127 000
Minskning/ökning av likvida medel		
Periodens kassaflöde	-122 521	40 893
Likvida medel vid periodens början	177 877	124 540
Kursdifferens	252	196
Likvida medel vid periodens slut	55 608	165 629

Koncernens rapport över kassaflöden	2019-07-01 -2019-09-30	2018-07-01 -2018-09-30
Den löpande verksamheten		
Resultat före finansiella poster	12 892	10 157
Ej likviditetspåverkande poster	-356	-1 693
Betald ränta	-8 568	-11 673
Betald inkomstskatt	-1 070	-2 660
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	2 898	-5 869
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Minskning/ökning av utlåning till allmänheten	4 792	53 218
Minskning/ökning av kort- & långfristiga fordringar	7 318	-4 964
Minskning/ökning av kortfristiga skulder	-2 194	1 701
Summa förändringar av rörelsekapitalet	9 916	49 955
Kassaflöde från rörelsekapital	12 814	44 086
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Amortering och lösen av obligationslån	-	-6 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-6 000
Minskning/ökning av likvida medel		
Periodens kassaflöde	12 814	38 086
Likvida medel vid kvartalets början	42 609	127 431
Kursdifferens	185	112
Likvida medel vid periodens slut	55 608	165 629

Kvartalsuppgifter

	3/2019	2/2019	1/2019	4/2018	3/2018
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	34 579	35 257	37 144	41 290	46 568
	34 579	35 257	37 144	41 290	46 568
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-10 027	-12 247	-14 951	-14 241	-15 485
Personalkostnader	-1 134	-1 355	-1 367	-1 444	-1 155
Kreditförluster, netto	-10 002	-9 528	-14 367	-6 712	-19 771
Avskrivningar	-525	-395	-395	-	-
	-21 688	-23 526	-31 080	-22 396	-36 411
Rörelseresultat	12 891	11 731	6 064	18 894	10 157
Kursdifferens	884	1 315	1 659	-378	-2 490
Finansiella intäkter	5 000	-	-	5	-
Finansiella kostnader	-8 568	-14 336	-11 497	-11 990	-11 674
Finansiella poster - netto	-2 684	-13 021	-9 837	-12 363	-14 164
Resultat efter finansiella poster	10 207	-1 290	-3 775	6 531	-4 007
Inkomstskatt	-2 212	283	1 714	-2 908	228
Årets resultat	7 995	-1 007	-2 061	3 623	-3 779
<u>Nyckeltal inom koncernen</u>					
Räntetäckningsgrad (ggr)	2,2	0,9	0,7	1,5	0,7
Rörelsemarginal %	37,3	33,3	16,3	45,8	21,8
Soliditet i %	19,7	18,6	15,4	15,4	14,3
Soliditet i % inkl. efterställda lån	41,5	40,6	33,6	33,1	31,3

Moderbolagets resultaträkning	Not	2019-01-01 -2019-09-30	2018-01-01 -2018-09-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		-	-
Summa rörelsens intäkter		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-3 717	-4 223
Summa rörelsens kostnader		-3 717	-4 223
Rörelseresultat		-3 717	-4 223
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-3 000
Finansiella intäkter		5 354	-
Finansiella kostnader		-38 750	-42 008
Finansiella poster netto		-33 396	-45 008
Resultat före skatt		-37 113	-39 231
Skatt på årets resultat		7 942	7 970
Årets resultat		-29 171	-31 261

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

Moderbolagets resultaträkning	Not	2019-07-01 -2019-09-30	2018-07-01 -2018-09-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		-	-
Summa rörelsens intäkter		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-981	-1 082
Summa rörelsens kostnader		-981	-1 082
Rörelseresultat		-981	-1 082
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-3 000
Finansiella intäkter		5 000	-
Finansiella kostnader		-8 568	-14 001
Finansiella poster netto		-3 568	-17 001
Resultat före skatt		-4 549	-18 083
Bokslutsdispositioner		-	10 000
Skatt på årets resultat		973	1 118
Årets resultat		-3 576	-6 965

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

Moderbolagets balansräkning **Not** **2019-09-30** **2018-12-31**

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	527 400	527 400
Fordringar hos koncernföretag	35 000	65 682
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	181 995
Uppskjutna skattefordringar	7 942	-
Summa anläggningstillgångar	570 342	775 080

Omsättningstillgångar

Kassa och bank	6 333	63 483
Summa omsättningstillgångar	6 333	63 483

Summa tillgångar	576 675	838 563
-------------------------	----------------	----------------

Moderbolagets balansräkning	Not	2019-09-30	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		-29 171	-12 310
Summa fritt eget kapital		-9 041	20 130
Summa eget kapital		20 959	50 130
Långfristiga skulder			
Obligationslån		-	645 730
Skulder till koncernföretag		100 000	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		225 000	787 967
Kortfristiga skulder			
Obligationslån		330 292	-
Leverantörsskulder		27	64
Skulder till koncernföretag		-	5
Aktuella skatteskulder		77	77
Övriga skulder		120	120
Upplupna kostnader		200	200
Summa kortfristiga skulder		330 716	466
Summa eget kapital och skulder		576 675	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 1,8 Mkr, ökade avskrivningar om 1,7 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 fjärde kvartalet 2019, 27 februari 2020.

Rapport över det första kvartalet 2020, 22 maj 2020.

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

Rapport över det tredje kvartalet 2020, 13 november 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 tredje kvartalet 2019 har godkänts för publicering enligt styrelsebeslut den 14 november 2019. Denna delårsrapport har granskats av JSM Financial Group ABs (publ) revisorer.

Varberg den 14 november 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.