

Loomis Foreign Exchange AS

**Kvartalsrapport,
tredje kvartal 2016**

Q3 2016



Oslo, 19 oktober 2016



Loomis Foreign Exchange AS

Kvartalsrapport, tredje kvartal 2016



Tredje kvartal innebærer høysesong for kjøp og salg av reisevaluta. Det har vært høy aktivitet i de største markedene til Loomis Foreign Exchange AS (Loomis FX), spesielt i begynnelsen av kvartalet. Dette gjør seg gjeldende gjennom god omsetning og et godt resultat for perioden.

Loomis FX tilfredsstiller regulatoriske krav og jobber systematisk for å implementere lovkrav i alle interne rutiner i virksomheten. I tredje kvartal har selskapet jobbet med å opprette nye kontrollfunksjoner.

Nøkkeltall

Forholdet mellom driftsrelaterte kostnader og inntekter ble ytterligere redusert i tredje kvartal. Dette er et resultat av forbedret effektivitet, men henger også sammen med sesongmessig høy etterspørsel. Ved høyere omsetning kan man i større grad gjøre nytte av skalafordeler i driften. Økt RoE for året så langt følger av positivt resultat i tredje kvartal. Egenkapitalrentabiliteten stiger også sammenliknet med andre kvartal 2016.

Kapitaldekningen tilfredsstiller eksterne og interne krav. Selskapet har en styrket posisjon sammenliknet med utgangen av 2015, men kapitaldekningen er noe svekket sammenliknet med andre kvartal. Dette er et resultat av økt aktivitet i tredje kvartal og økt beregningsgrunnlag knyttet til operasjonell risiko.

	3. kvartal 2016	Jan-Sep 2016	2015
Driftskostnader/inntekter	63,0 %	71,5 %	72,9 %
Kapitaldekning	16,3 %	16,3 %	15,3 %

Loomis FX ble etablert i 2014, men den tidligere valutavirksomheten i Loomis Norge AS ble ikke overført før 01.07.2015. Det er derfor begrenset med sammenliknbare tall fra tidligere år tilgjengelig.

Resultatregnskapet

Omsetningen i tredje kvartal var noe høyere enn tilsvarende kvartal året før. Dette skyldes i stor grad økt aktivitet utenfor Norge. En økning i driftskostnader medfører at kvartalsregnskapet er noe lavere enn året før. Deler av dette skyldes uvanlig lave kostnader i Q3 2015, heller enn uvanlig høye kostnader i 2016. Ved overføring av FX-driften til eget selskap påløp en rekke kostnader senere enn de ellers ville gjort.

Omsetningen øker fra andre kvartal, dette er i tråd med sesongvariasjon i bransjen. Økt omsetning og effektiv kostnadskontroll gjør at selskapet oppnår et godt resultat for tredje kvartal.

Kvartalsregnskapet inneholder for første gang sammenliknbare tall for året før, det gjelder både for resultatregnskapet og balanseoppstillingen. Det skyldes at tredje kvartal 2015 var første kvartal med drift i Loomis FX.

Balanseoppstilling

Balanse er relativt stabil sammenliknet med foregående kvartal, uten noen vesentlige endringer. Gjeldsgraden er noe redusert da resultatet for andre kvartal er avsatt til annen egenkapital. Delårsresultatet er ikke revidert og vil dermed ikke kunne nyttiggjøres for kapitaldekningsformål.

Sammenliknet med tredje kvartal 2015 fremstår selskapet mer solid i 2016. Gjeldsgraden er redusert gjennom flere tiltak for å bedre soliditeten i selskapet. Kortsiktig gjeld er redusert med over 20 MNOK, aksjekapitalen er økt med 15 MNOK gjennom en emisjon og positivt årsresultat fra 2015 ble overført i sin helhet til annen egenkapital.

Framtidsutsikter

Selskapet ser fortsatt til utlandet for organisk vekst og vil fortsette samarbeidet med andre selskap i konsernet for videre ekspansjon. Arbeidet med å utvikle virksomheten i utlandet fortsetter, spesielt med fokus på å etablere kontrakter, rutiner, IT-systemer og å kartlegge regulatoriske forhold. I fjerde kvartal vil det være et ekstra fokus på å sikre etterlevelse av ny regulering av finansforetak som trer i kraft fra 01.01.2017.

Resultatregnskap
LOOMIS FOREIGN EXCHANGE AS

RESULTATREGNSKAP	NOTE	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015*	hele året 2015*
DRIFTSINNETEKTER						
Salgsinntekter		24 364	23 913	53 826	23 913	40 072
SUM DRIFTSINNETEKTER		24 364	23 913	53 826	23 913	40 072
DRIFTSKOSTNADER						
Lønn og sosiale kostnader		2 791	2 780	6 812	2 780	5 008
Avskrivninger		2 249	2 200	6 707	2 200	4 418
Andre driftskostnader		10 310	8 869	24 948	8 869	19 781
SUM DRIFTSKOSTNADER		15 350	13 849	38 467	13 849	29 207
DRIFTSRESULTAT		9 014	10 064	15 359	10 064	10 865
FINANSINNETEKTER						
Andre renteinntekter		114	0	296	0	10
Andre finansinntekter		0	0	0	0	0
SUM FINANSINNETEKTER		114	0	296	0	10
FINANSKOSTNADER						
Andre rentekostnader		104	348	306	348	669
Andre finanskostnader		0	0	5	0	8
SUM FINANSKOSTNADER		105	348	311	348	677
RESULTAT AV FINANSKOSTN./INNT.		9	-348	-15	-348	-667
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT		9 023	9 716	15 344	9 716	10 199
Skattekostnad på ordinært resultat		2 309	2 623	4 034	2 623	2 521
RESULTAT ETTER SKATT		6 714	7 092	11 310	7 092	7 678
Disponering:						
Avsatt til utbytte		0	0	0	0	0
Avsatt til annen egenkapital		6 714	7 092	11 310	7 092	0
Overført til annen egenkapital		0	0	0	0	7 678

* Driften i Loomis Foreign Exchange ble startet opp 01.07.2015

Balanse
LOOMIS FOREIGN EXCHANGE AS

BALANSE	NOTE	30/9/16	30/9/15	31/12/15
EIENDELER:				
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER				
Kontanter, bank og postgiroinnskudd		129 790	125 354	72 198
SUM UTLÅN OG FORDRINGER		129 790	125 354	72 198
IMMATERIELLE EIENDELER				
Kundekontrakter		4 697	7 381	6 710
Goodwill		19 775	25 048	23 729
SUM IMMATERIELLE EIENDELER		24 472	32 429	30 439
VARIGE DRIFTSMIDLER				
Maskiner og inventar		1 610	1 856	1 781
SUM VARIGE DRIFTSMIDLER		1 610	1 856	1 781
ANDRE FORDRINGER				
Andre kortsiktige fordringer		8 103	6 580	5 272
SUM FORDRINGER		8 103	6 580	5 272
SUM EIENDELER		163 975	166 219	109 690

Balanse
LOOMIS FOREIGN EXCHANGE AS

BALANSE	NOTE	30/9/16	30/9/15	31/12/15
GJELD OG EGENKAPITAL:				
ANNEN GJELD				
Leverandørgjeld		455	812	795
Betalbar skatt		6 014	2 798	1 985
Skyldige off.avgifter , skattetrekk m.m.		217	310	349
Gjeld til konsernselskap		296	5 619	1 923
Gjeld til kredittinstitusjoner		68 484	96 477	29 651
SUM ANNEN GJELD		75 465	106 016	34 702
Påløpne lønninger, feriepenger		404	185	292
Annen kortsiktig gjeld		3 547	2 163	1 320
SUM PÅLØPTE KOSTNADER		3 950	2 348	1 612
SUM KORTSIKTIG GJELD		79 415	108 364	36 314
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER				
Pensjonsforpliktelse		713	839	839
Utsatt skatt		506	506	506
SUM AVSETNING FOR FORPLIKTELSER		1 219	1 345	1 345
ANNEN LANGSIKTIG GJELD				
Gjeld til konsernselskap		19 418	19 418	19 418
SUM ANNEN LANGSIKTIG GJELD		19 418	19 418	19 418
SUM GJELD		100 052	129 127	57 077
INNSKUTT EGENKAPITAL				
Aksjekapital 45.000.000 aksjer à 1		45 000	30 000	45 000
SUM INNSKUTT EGENKAPITAL		45 000	30 000	45 000
OPPTJENT EGENKAPITAL				
Annen egenkapital		18 923	7 092	7 613
SUM OPPTJENT EGENKAPITAL		18 923	7 092	7 613
SUM EGENKAPITAL		63 923	37 092	52 613
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		163 975	166 219	109 690

Oslo, 19.10.2016

Geir Wulsch
Daglig leder / styremedlem

Patrik Høgberg
Styrets leder

Morten Simonsen
Styremedlem

Kjetil Vågen
Styremedlem

Anders Haker
Styremedlem

Ronny Gøthesen
Styremedlem

Noter

LOOMIS FOREIGN EXCHANGE AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR KVARTALET

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Loomis Foreign Exchange AS sitt selskapsregnskap er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2015. Års- og delårsregnskapene er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike.

Alle tall er i hele 1.000 om ikke annet er angitt.