

Årsredovisning för räkenskapsåret
1 jan – 31 dec 2014



Styrelsen och verkställande direktören får härmed
avge årsredovisning för räkenskapsåret 2014.

Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Förslag till vinstdisposition	6
Resultaträkning	7
Balansräkning	8
Kassaflödesanalys	10
Redovisningsprinciper	11
Noter till årsredovisningen	11
Definitioner	27

SevenDay Finans AB

Organisationsnummer 556728-9219

Kreditmarknadsbolag (Institut nr. 041534)

Bolagets säte: Stockholm

Besöksadress: Kista Science Tower

Adress: Box 1171, 164 26 KISTA

Hemsida: www.sevenday.se

Kontaktinformation: kundcenter@sevenday.se

Tel växel: 0770 - 17 77 00

Fax: 0770 - 17 77 99

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för SevenDay Finans AB (SevenDay) får härmed avge årsredovisning för tiden 1 januari–31 december 2014.

Verksamheten

SevenDay är ett svenskt oberoende och fristående kreditmarknadsbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget omfattas av den statliga insättningsgarantin (IG). Bolagets säte är i Stockholm.

Affärsidé

SevenDay är specialister på privatlån utan säkerhet och attraktivt sparande. SevenDay investerar i långsiktiga kundrelationer. SevenDay's affärsidé är att erbjuda enkla, prisvärda och lättillgängliga spar- och låneprodukter till konsumenter.

Sparande

SevenDay erbjuder sparkonton med rörlig och fast ränta (6, 12, 24 respektive 36 månaders bindningstid) med attraktiva villkor kombinerat med möjligheten att ta ut avkastningen månadsvis utan kostnader. Marknadsföringen sker genom bolagets hemsida. Vidare presenteras bolagets inlåningsvillkor på s.k. jämförelsesidor som exempelvis Compricer samt i dagspress.

Privatlån

Verksamheten har under 2014 fortsatt varit inriktad på att erbjuda konsumenter nya privatlån samt att samla befintliga lån och krediter på ett och samma ställe till ett förmånligare privatlån. Utlåningen sker i form av lån utan säkerhet (blancolån) till konsumenter i Sverige med belopp från 10 000 upp till 300 000 kronor.

Marknadsföring av nya privatlån och konsolidering av blancokrediter sker genom direktadresserad reklam, låneförmedlare, annonser, sökord, banners, samt via bolagets hemsida.

Låneskydd

SevenDay samarbetar med BNP Paribas Cardif som förmedlare av låneskydd. Försäkringen är en trygghet för lånekunden och dennes ekonomi.

En kund som tecknat SevenDay Låneskydd får ersättning vid sjukskrivning och arbetslöshet som ersätter kundens månadskostnad för lånet och vid dödsfall ersätter försäkringen den återstående skulden.

Vårt ansvar som långgivare

SevenDay har ett ansvar som kreditgivare och SevenDay uppmanar sina kunder att låna med eftertanke. SevenDay baserar därför sin kreditgivning på Credit Scoring (standardiserad metod för kreditprövning) i nära samarbete med UC och Bisnode samt genom egna analyser.

Nöjda kunder

SevenDay har som målsättning att genom enkel och personlig hantering hålla sina kunder nöjda. SevenDay kommer alltid att göra sitt yttersta för att vara det självklara valet när ett lånebehov uppstår eller när ett tryggt och konkurrenskraftigt sparandalternativ önskas.

Modern och skalbar IT-lösning

SevenDay har fortsatt att utveckla systemplattformen för in- och utlåningsverksamhet. Systemlösningen är baserad på s.k. "Open Source" verktyg utan licenskostnader och har en tjänstebaserad arkitektur. Lösningen möjliggör en hög automatisering av affärsprocesserna, som självbetjäning på webben för lån och sparande samt en avancerad kontohantering. Systemplattformen innehåller samtliga moduler för verksamheten såsom automatiserad ansökan med Credit Scoring, inkassohantering, försäkringar (låneskydd), datavaruhus, hantering av multipla kreditlinor och gränssnitt för kopplingar mot externa samarbetspartners.

Medarbetare

SevenDay har under året haft i medeltal 22 (24) anställda varav 10 (10) kvinnor. Kompetensutveckling sker löpande inom ett antal områden som en del i affärsstrategin för att både säkerställa kvaliteten i det dagliga arbetet och för att vara en konkurrenskraftig aktör på marknaden. Ett exempel från bolagets kundcenter är att varje anställd ska kunna ta ett helhetsansvar i varje kundkontakt för att skapa kundnöjdhet och därmed säkerställa kvalitet i kundkontakten.

Riskhantering

I SevenDay's verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker.

I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policys, instruktioner och riskapit för kreditgivningen och den övriga verksamheten.

SevenDay's riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som företaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga limiter samt säkerställa att det finns kontroller på plats.

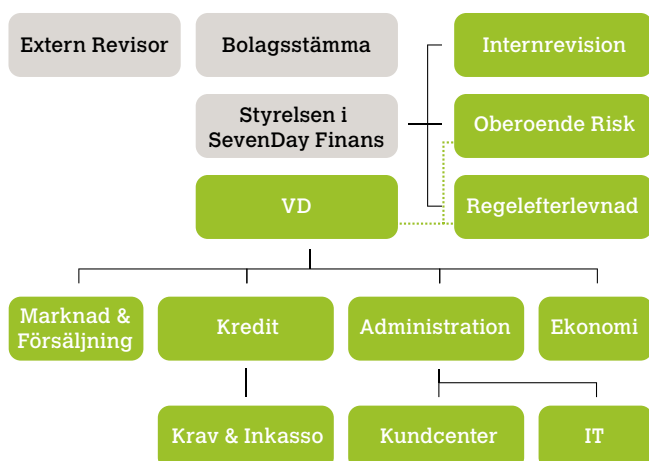
Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids.

Riskpolicys och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar företaget förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar. Styrelsen anser att bolagets processer och system för riskhantering fungerar väl och är ändamålsenligt i förhållande till vald riskprofil.

Organisation

SevenDay har en funktionell och processororienterad organisation med idag 24 medarbetare. Ledningen består av VD, administrativ chef (med ansvar för IT), economichef, marknads- och försäljningschef samt kreditchef.

Bolagets kontrollfunktioner (regelefterlevnad/compliance, oberoende riskkontroll samt internrevision) är utlagda på externa parter. De är anmälda till den reglerande myndigheten (FI). Delar av inkassoverksamheten utlagd på externa parter. SevenDay är en anknuten försäkringsförmedlare till BNP Paribas Cardif.



Styrelsens arbete under 2014

SevenDay styrelse har under 2014 haft totalt 7 sammanträden. Bolaget har fasta punkter på sin agenda och består av – förutom löpande ärenden, beslut och fastställande och uppföljning av affärsplan – vd rapport, finansiell rapport, försäljnings rapport, kreditrapport, refinansieringsrapport, IT rapport, risk- och Compliance rapportering samt uppföljning från den oberoende granskningsfunktionen.

Översikt över ledamöternas närvaro vid styrelsens och utskottens sammanträden 2014

Ledamot		Antal möten
Anders Walldov	Styrelsens ordförande	7 (samtliga)
Mats H Nilsson	Ordinarie ledamot	7 (samtliga)
Anna-Karin Celsing	Ordinarie ledamot	7 (samtliga)
Ina Einars	Ordinarie ledamot	2 (av 2)
	(tom 2014-06-16)	
Carl-Åke Nilson	Ordinarie ledamot	5 (av 5)
	(från 2014-06-16)	

Reglerad verksamhet

SevenDay's verksamhet står under Finansinspektionens tillsyn. Verksamheten är i stor utsträckning reglerad av lagar, föreskrifter, allmänna råd och branschöverenskommelser. Regelefterlevnaden (compliance) och utvärdering av risker är därför av största betydelse och är föremål för regelbundna granskningar och kontroller från bland annat styrelsen, den oberoende granskningsfunktionen (Internrevision), Oberoende Risk och Compliance funktionen.

Ovannämnda kontrollfunktioner (Internrevision, Oberoende Risk samt Compliance) är utlagda på externa parter och rapporterar till styrelsen.

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser efter bokslutsdagen finns att rapportera.

Förväntad framtida utveckling

Under 2015 är SevenDays målsättning att fortsätta öka balansslutningen och lönsamheten. SevenDay har ett fortsatt inflöde av inlåning från nya och befintliga kunder och ska ta ytterligare marknadsandelar inom traditionellt kontosparande. Tillväxten för lån utan säkerhet (privatlån) sker fortsatt genom att erbjuda konsumenter i utvalda segment attraktiva privatlån samt att hjälpa konsumenterna samla befintliga lån och krediter på ett och samma ställe till ett förmånligare lån.

Ställning och resultat

Utlåning

Utlåningen per bokslutsdagen uppgick till 3 326 MSEK (2 961). Totala lånemarknaden (summa lån utan säkerhet inklusive kortkrediter) i Sverige ökade med 3,4 % (från 197,1 GSEK per den sista december 2013 till 203,8 GSEK per den sista december 2014). Bolaget har under samma period ökat sin utlåningsportfölj med 12,3 % eller 365 MSEK.

Låneskydd

Bolaget har under året förmedlat låneskydd till befintliga och nya kunder. Per den sista december omfattades cirka hälften av samtliga låntagare av en försäkring.

Inlåning

Traditionellt banksparande på den svenska marknaden (räntebärande kontosparande) ökade under 2014 med 5,4 % (+71,9 GSEK) och uppgår per 2014-12-31 till 1 396,3 GSEK.

Inlåningen per bokslutsdagen uppgick till 3 751 MSEK (3 707). Bolaget betraktar inlåning från allmänheten som en mycket stabil finansieringskälla med god riskspridning och låg volatilitet.

Resultat

Intäkterna uppgick till 198 MSEK (197). Intäkterna har påverkats av fortsatt press på räntemarginalen i det allt lägre ränteläget kombinerat med en sjunkande avkastning på bolagets överlikviditet.

Rörelsens omkostnader uppgick till 88 MSEK (90). Av dessa utgör 65 MSEK (60) allmänna administrationskostnader, 6 MSEK (9) av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar och 17 MSEK (21) övriga rörelsekostnader. De lägre rörelsekostnaderna beror på lägre bokförda kostnader för provisioner till låneförmedlare samt lägre avskrivningar.

Kreditförlusterna uppgick till 5,8 MSEK (16). Kreditförlustnivån uppgick till 0,2 % av snittbalansen. De lägre kreditförlusterna beror på att bolaget under flera år successivt minskat risken i nytillkomna lån, erhållit högre återvinningar av tidigare bokförda förluster och därför justerat bolagets reserveringsmodell (beräknat värde av kassaflöde från avskrivna fordringar) i enlighet med IAS 39.

Resultat före skatt är 104 MSEK (91) och resultatförbättringen beror huvudsakligen på lägre kreditförluster.

Per bokslutsdagen uppgår det egna kapitalet till 438 MSEK (357) och bolagets kärnprimärkapitalrelation uppgår till 14,2% (12,5) när årsresultatet balanseras i ny räkning.

Finansiering

SevenDay's primära finansieringskälla, utöver eget kapital och efterställda lån, är inlåning från allmänheten. Det finns en fortsatt betydande efterfrågan på sparprodukter med en konkurrenskraftig ränta jämfört med de etablerade bankerna, vilka erbjuder mycket låga räntor på obundna och avgiftsfria sparalternativ.

Likviditet

SevenDay har haft en god likviditet under hela verksamhetsåret och har haft likviditetsreserver som i snitt legat på 28 % (kvot = likviditetsreserv/summa inlåning).

Per bokslutsdagen uppgick likviditetsreserven till 923 MSEK eller 23,8 % av summa inlånade medel. SevenDay placerar sin överlikviditet i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter dels i högkvalitativa värdepapper såsom belåningsbara statsskuldssamband, dels som inlåning i svenska banker.

Under verksamhetsåret har EBA's regler om minsta likviditetsreserv i enlighet med Basel III införts (Liquidity Coverage Ratio, LCR). Bolaget har efter ikraftträdandet, baserat på historiska data, anpassat sitt krav på minsta likviditetsreserv i enlighet med det nya regelverket med tillägg för en extra buffert baserat på den senaste månadens samlade uttag. Likviditetsreservtalet (LRT), d.v.s. kravet på minsta likviditetsreserv, beräknas därefter månadsvis per den sista i varje månad. Likviditetsreservtalet för december månad uppgick till 226 MSEK. Likviditet utöver LRT per bokslutsdagen uppgick därmed till ca 697 MSEK (923 - 226 MSEK).

Utvärdering av likviditetsreservtalet sker i samband med arbetet med Intern kapital- och likviditetsutvärdering, vilket görs i samband med förändringar i verksamheten, dock minst en gång varje år.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är exponerat mot ett antal risker, där de mest väsentliga är kreditrisk och likviditetsrisk.

Bolaget har inga stora exponeringar. Verksamheten som bolaget bedriver har få produkter, med högt automatiserade och kontrollerade processer, en stor kundbas med relativt små individuella kundexponeringar (utlåning från 10 000 upp till 300 000 kronor och sparande upp till 1 miljon kronor). Bolaget bedömer därmed att framtida risker förknippade med in- och utlåning inom uppsatt ramverk är låga. Se även engagemangsfördelning i not 3.

Bolaget stresstestar återkommande de områden som är förknippade med yttre osäkerhetsfaktorer (kreditförluster som effekt av dramatiska konjunkturförändringar, stora ränteändringar på marknaden och katastrofscenari) och säkerställer därmed handlingsberedskap för sådana händelser. Ytterligare beskrivning av risker finns i not 3, finansiella risker.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

Företagsledningen erhåller endast fast lön och premiebase-erade pensionsförmåner. Övriga uppgifter framgår av not 7.

Flerårsöversikt

Resultaträkningar MSEK	2014	2013	2012	2011	2010
Räntenetto	174	172	172	153	105
Övriga intäkter	24	25	23	19	16
Rörelsens intäkter	198	197	195	172	121
Personalkostnader	-22	-22	-20	-21	-17
Övriga kostnader	-60	-59	-56	-49	-43
Avskrivningar	-6	-9	-14	-13	-11
Resultat före kreditförluster	110	107	105	89	50
Kreditförluster netto	-6	-16	-55	-14	-61
Årets resultat före boksluts- dispositioner och skatt	104	91	50	75	-11
Balansräkningar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	30	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	893	1 173	1 006	1 064	860
Utlåning till allmänheten	3 326	2 961	2 625	2 199	1 742
Övriga tillgångar	10	18	28	37	40
Tillgångar	4 259	4 152	3 659	3 300	2 642
Inlåning från allmänheten	3 751	3 707	3 305	2 994	2 419
Övriga skulder	25	43	14	17	8
Efterställda skulder	45	45	45	45	45
Justerat eget kapital	438	357	295	244	170
Skulder och eget kapital	4 259	4 152	3 659	3 300	2 642
Nyckeltal					
Räntabilitet på eget kapital %	20,3	19,1	18,6	29,6	-
Avkastning på totala tillgångar %	1,92	1,60	1,44	2,06	-
Placeringsmarginal %	5,46	6,18	7,26	7,91	6,94
K/I tal	0,45	0,46	0,46	0,49	0,59
Kreditförlustnivå %	0,19	0,50	2,70	0,70	4,20
Kärnprimärkapitalrelation %	14,2	12,9	12,3	12,2	10,8
Primärkapitalrelation %	14,2	12,9	12,3	12,2	10,8
Kapitaltäckningsgrad	15,3	14,2	13,1	13,0	11,5
Total kapitalrelation %	10,3	8,6	8,1	7,4	6,4
Liquiditetsreserv %	23,8	31,6	30,4	35,5	35,6

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande finns följande belopp:

Fritt eget kapital	306 932 646
Årets resultat	80 798 499
Totalt	387 731 145

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	387 731 145
Totalt	387 731 145

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer. Om ej annat anges är samtliga belopp angivna i tusentals kronor.

Resultaträkning

Belopp i KSEK	Not	2014-01-01 2014-12-31	2013-01-01 2013-12-31
Ränteintäkter		257 907	269 320
Räntekostnader		-84 280	-97 266
Räntenetto	5	173 627	172 054
Övriga rörelseintäkter	6	23 869	24 691
Rörelsens intäkter		197 496	196 745
Allmänna administrationskostnader	7	-64 972	-59 988
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	13, 14	-6 432	-9 389
Övriga rörelsekostnader	8	-16 591	-20 819
Resultat före kreditförluster		109 501	106 549
Kreditförluster netto	9	-5 860	-15 610
Rörelseresultat		103 641	90 939
Skatt på årets resultat		-22 842	-28 572
Årets resultat *		80 799	62 367

* Årets resultat överensstämmer med årets totalresultat.

Balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2014-12-31	2013-12-31
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	10	29 998	-
Utlåning till kreditinstitut	11	892 562	1 172 654
Utlåning till allmänheten	12	3 326 390	2 960 957
Immateriella anläggningstillgångar	13	4 379	8 453
Materiella tillgångar	14	1 483	1 560
Övriga tillgångar	15		469
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	4 500	7 720
		<u>4 259 312</u>	<u>4 151 813</u>
Summa tillgångar		4 259 312	4 151 813
Skulder och eget kapital			
Inlåning från allmänheten	17	3 751 221	3 707 145
Övriga skulder	18	16 332	34 156
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	9 028	8 579
Efterställda skulder	20	45 000	45 000
		<u>3 821 581</u>	<u>3 794 880</u>
Summa skulder		3 821 581	3 794 880
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (antal aktier 6.688)		50 000	50 000
		<u>50 000</u>	<u>50 000</u>
Summa bundet eget kapital		50 000	50 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond		37 506	37 506
Balanserat resultat		269 426	207 060
Årets resultat		80 799	62 367
		<u>387 731</u>	<u>306 933</u>
Summa fritt eget kapital		387 731	306 933
Summa eget kapital		437 731	356 933
Summa skulder och eget kapital		4 259 312	4 151 813

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Belopp i KSEK	2014-12-31	2013-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga
Åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	105 621	66 299

Rapport över förändringar i eget kapital

2013	Aktiekapital	Överkurs fond	Balanserat resultat	Total
Vid årets ingång	50 000	37 506	207 059	294 565
Årets resultat / Årets totalresultat			62 367	62 367
Vid årets utgång	50 000	37 506	269 426	356 932
2014	Aktiekapital	Överkurs fond	Balanserat resultat	Total
Vid årets ingång	50 000	37 506	269 426	356 932
Årets resultat / Årets totalresultat			80 799	80 799
Vid årets utgång	50 000	37 506	350 225	437 731

Kassaflödesanalys, indirekt metod

Belopp i KSEK	2014-01-01 2014-12-31	2013-01-01 2013-12-31
Likvida medel vid årets början	1 172 654	1 006 320
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före bokslutsdispositioner och skatt	103 641	90 939
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar	6 432	9 389
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	110 073	100 328
Ökning / minskning av utlåning till allmänheten	-365 433	-335 948
Ökning / minskning övriga tillgångar	3 689	518
Ökning / minskning av övriga skulder	-40 217	-265
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-291 888	-235 367
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 748	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-532	-175
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 280	-175
Finansieringsverksamheten		
inlåning från allmänheten	44 076	401 876
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	44 076	401 876
Årets kassaflöde	-250 092	166 334
Likvida medel vid årets slut	922 560	1 172 654
Likvida medel består huvudsakligen av insättningar på konton i svenska banker samt en del placerade i belåningsbara statsskuldförbindelser.		
Erlagd och erhållen ränta som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Erlagd ränta	84 315	97 276
Erhållen ränta	260 910	269 825

Bokslutskommentarer och noter

Not 1. Allmän information

SevenDay Finans AB ägs av en grupp investerare samt av företagsledningen. Större ägare är Brohuvudet AB, AB Arvid Svensson, Thomcapital OY samt Förvaltnings AB S:t Petri. Årsredovisningen godkändes av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande den 22 april för beslut av årsstämma under 2015. Verksamheten har varit fortsatt förlagd till bolagets kontor i Kista Science Tower i Kista.

Not 2. Redovisningsprinciper

Företagets årsredovisning avseende 2014 är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I årsredovisningen tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som tillämpades vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Företaget tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

1) Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

2) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

3) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga.

Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor.

Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

3.1) Viktiga bedömningar och uppskattningar

Nedskrivning för kreditförluster sker normalt utifrån en individuell bedömning och baseras på ledningens bästa uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas.

Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs en bedömning av motpartens finansiella situation.

Varje osäker fordran bedöms på dess meriter och värderingsmetoden avseende uppskattade kassaflöden vilka bedöms återvinningsbara.

Andra bedömningar och uppskattningar som görs har mindre betydelse för bolagets ställning och resultat.

4) Nya IFRS-regler och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. kommande räkenskapsår och framåt planeras inte att förtidstillämpas.

De bedöms inte påverka bolaget i nämnvärd omfattning. De nya eller ändrade IFRS som ska tillämpas från och med 2014 har inte haft någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter.

Bolagets utvärdering av framtida effekter av IFRS 9 är ännu inte avslutad.

5) Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under

den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.

6) Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också hyres-, revisions-, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader.

6.1) Ersättning till anställda

6.1.1) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

6.1.2) Pensionering genom försäkring

Företagets pensionsplaner för tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal.

Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

6.1.3) Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

7) Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar till kreditinstitut och hushåll. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder.

7.1) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat

och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång.

En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Lånefordringar redovisas i balansräkningen när lånebeloppet utbetalas till låntagaren. Lånelöften, beviljade men ej utbetalda lån, redovisas som åtaganden.

7.2) Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för nedskrivningar av osäkra fordringar.

7.3) Andra finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, t ex leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

7.4) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning

Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar.

Objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följande förlusthändelser:

- a) betydande finansiella svårigheter hos gäldenär,
- b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- c) beviljande av långgivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, en eftergift som långgivaren annars inte hade övervägt,
- d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
- e) upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter, eller
- f) observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i gruppen, inklusive negativa förändringar i betalningsstatus för låntagare i gruppen (exempelvis ett ökat antal försenade betalningar), eller inhemska eller lokala ekonomiska villkor som har koppling till uteblivna betalningar av tillgångarna i gruppen (exempelvis en ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område).

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Ett lån klassificeras som osäkert om en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar.

Som objektiva bevis på att lånet är osäkert räknar företaget i allmänhet betalningar som är mer än 10 dagar försenade. Andra objektiva bevis kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit till företagets kännedom genom den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i företagets system och rutiner för att hantera kreditrisk.

Eftergifter till företagets låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva bevis om att lånet är osäkert.

Företaget utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns för osäkra lån och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålles till förfall och lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden, diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

För osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade

värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringen av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på om ny bedömning av de förväntade kassaflödena. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från ett osäkert lån mellan två bedömningstillfällen redovisas denna förändring som kreditförlust eller återvinning av kreditförlust.

7.5) Återföring av nedskrivningar

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor.

Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i nedskrivningar av lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

7.6) Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

8) Immateriella anläggningstillgångar

Utgifter för utveckling av system för att åstadkomma nya eller förbättrade processer, redovisas som en tillgång i balansräkningen, om processen är tekniskt och kommersiellt användbar och företaget har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda den immateriella tillgången.

Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga externa utgifter; t ex för material och tjänster. Övriga utgifter för utveckling redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer. I balansräkningen redovisade utvecklingskostnader är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar.

Bolagets immateriella anläggningstillgångar avser system för hantering av sparkonton samt lån med därtill

hörande kreditprövning, låneskydd, aviseringar, inbetalningar och krav m.m. Externa kostnader för utvecklingen har aktiverats. Kostnader för egen personal i projektet har kostnadsförts. Systemet togs i drift i november 2007 och har kontinuerligt utvecklats sedan start. Från och med augusti 2011 kostnadsför alla utgifter för utveckling och förbättring av systemet förutom enstaka större projekt. Under 2014 har 1 748 KSEK kapitaliserats.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är för balanserade utvecklingsutgifter 5 år.

9) Materiella tillgångar - Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år
Inventarier	6 år

Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde (se nedan). För immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet årligen.

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföringen inte överstiger det redovisade värdet som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

10) Ekonomiska arrangemang som ej redovisas i balansräkningen

Bolaget har inga sådana arrangemang.

11) Transaktioner i utländsk valuta

Bolaget har ej haft några transaktioner i utländsk valuta och är därför ej exponerad för valutarisker.

12) Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill och inte heller vid första

redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktig.

Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Not 3. Finansiella risker

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risk för utebliven betalning och uppstår huvudsakligen vid utlåning till konsument. Bolagets kreditgivning sker utifrån av styrelsen fastställd kreditpolicy och instruktion. Löpande sker uppföljning och rapportering av risknivån i utestående fordringar.

Bolagets kreditgivning präglas av högt uppställda mål

avseende etik, kvalitet och kontroll. SevenDays rutiner och system för övervakning av förfallna fordringar är i hög grad automatiserat för att tidigt upptäcka och hantera problemkrediter.

Den avgörande bedömningsgrunden för företagets kreditgivning är låntagarnas återbetalningsförmåga.

Företagets kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan. Bolagets utlåning avser blanco lån, dvs. lån som lämnas utan säkerhet. Total risk och nettorisk är därför lika.

Bolaget har genomfört en gruppvis prövning om särskild reservering behövs för grupper eller områden. Bolagets slutsats är att gruppvis reservering inte behöver göras.

Kreditriskexponering	Brutto	Netto
2014		
Belåningsbara statsskuldförbindelser.	29 998	29 998
Utlåning till kreditinstitut	892 562	892 562
Utlåning till allmänheten	3 447 156	3 447 156
Övriga tillgångar	5 983	5 983
Totalt	4 345 701	4 345 701
Beviljade men ej utbetalda lån	105 621	105 621
2013		
Belåningsbara statsskuldförbindelser.	-	-
Utlåning till kreditinstitut	1 172 654	1 172 654
Utlåning till allmänheten	3 147 901	3 147 901
Övriga tillgångar	9 749	9 749
Totalt	4 330 304	4 330 304
Beviljade men ej utbetalda lån	66 299	66 299
Åldersanalys osäkra lånefordringar	2014	2013
Fordringar förfallna 1 dag -29 dagar	61 883	81 833
Fordringar förfallna 30 dagar -59 dagar	19 568	18 174
Fordringar förfallna 60 dagar -89 dagar	10 326	10 505
Fordringar förfallna 90 dagar -17 9 dagar	12 467	7 189
Fordringar förfallna 180 dagar -359 dagar	46 130	48 824
Fordringar förfallna > 360 dagar	266 408	240 274
Summa	416 782	406 798

Lånefordringar per kategori av låntagare	2014	2013
Bruttobelopp		
Hushåll	3 447 156	3 147 901
varav personliga företagare	115 701	124 593
Varav oregrerade fordringar som ingår i fordringarna		
Hushåll	416 782	406 799
varav personliga företagare	35 057	36 967
Avgår:		
Nedskrivningar för individuellt identifierade men gruppvis värderade fordringar		
Hushåll	-120 766	-186 944
Varav personliga företagare	-12 709	-15 064
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
Hushåll	3 326 390	2 960 957
Varav personliga företagare	102 992	109 529
Kreditkvalitet i lånefordringar, som varken har förfallit till betalning eller är osäkra	2014	2013
Mycket låg risk	1 960 723	1 966 859
Låg risk	363 872	319 671
Medel risk	660 718	540 957

Lånefordringar, engagemangsfördelade	2014-12-31			2013-12-31		
	Belopp	Andel %	Genomsnittligt engagemang	Belopp	Andel %	Genomsnittligt engagemang
< 50	239 221	6,9	24,3	245 987	7,8	24,5
50 – 99	500 741	14,5	75,3	499 054	15,9	76,3
100 – 199	1 349 975	39,2	144,2	1 216 458	38,6	144,4
> 200	1 357 219	39,4	253,0	1 186 402	37,7	252,7

Likviditets och finansieringsrisk

Med denna risk avses risken att inte kunna fullgöra betalningsåtagande vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Bolaget håller vid varje tid en väl anpassad likviditetsreserv för att kunna möta fluktuationer i betalströmmarna.

Bolaget skall vid varje tidpunkt ha tillgängliga likvida medel motsvarande minst Liquidity Coverage Ratio (LCR) samt 30 dagars uttag från sparkontot.

Företagets likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan.

Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser företagets likviditetssituation.

Likviditetsexponering, kontraktuellt återstående löptid, nominella värden

	På Anfordran	Högst 3 mån	>3 mån högst 1 år	>1 år högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt	Redovisat värde	Varav förväntad återvinning >12 mån
2014									
Tillgångar									
Belåningsbara									
statsskuldförbindelser.		29 998							
Utlåning kreditinstitut	892 562						892 562	892 562	
Utlåning allmänhet		172 904	495 133	2 269 424	1 505 662		4 443 123	3 326 390	271 467
Övriga tillgångar		2 760	74			7 528	10 362	10 362	
Summa tillgångar	892 562	175 664	495 207	2 269 424	1 505 662	7 528	5 346 047	4 229 314	271 467
Skulder									
Inlåning från									
allmänheten	3 751 221						3 751 221	3 751 221	
Efterställda skulder		923	2 768	14 760	46 845		65 296	45 000	
Övriga skuldposter		22 860	3 211				26 071	25 360	
Summa skulder	3 751 221	23 783	5 979	14 760	46 845	0	3 842 588	3 821 581	0
Netto	-2 858 659	151 881	489 228	2 254 664	1 458 817	7 528	1 503 459	407 733	271 467

	På Anfordran	Högst 3 mån	>3 mån högst 1 år	>1 år högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt	Redovisat värde	Varav förväntad återvinning >12 mån
2013									
Tillgångar									
Belåningsbara									
statsskuldförbindelser.									
Utlåning kreditinstitut	1 172 654						1 172 654	1 172 654	
Utlåning allmänhet		172 660	444 909	2 038 533	1 460 894		4 116 997	2 960 957	129 493
Övriga tillgångar		3 744	2 762			11 697	18 202	18 202	
Summa tillgångar	1 172 654	176 404	447 671	2 038 533	1 460 894	11 697	5 307 853	4 151 813	129 493
Skulder									
Inlåning från									
allmänheten	3 707 145						3 707 145	3 707 145	
Efterställda skulder		1 035	3 105	16 560	47 070		67 770	45 000	
Övriga skuldposter		38 810	3 925				42 735	42 735	
Summa skulder	3 707 145	39 845	7 030	16 560	47 070	0	3 817 650	3 794 880	0
Netto	-2 534 491	136 559	440 641	2 021 973	1 413 824	11 697	1 490 203	356 933	129 493

Marknadsrisk

Marknadsrisk utgörs av risken för att variationer på marknaden avseende räntor, aktiekurser, råvarupriser och valutakurser skall medföra förluster för Bolaget. SevenDay har, utöver ränterisken nedan, försumbara risker som kan klassificeras som marknadsrisk.

Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde på framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan således dels bestå av förändring i verkligt värde, prISRISK, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden. Långa räntebindningstider motverkar kassaflödesrisken men ökar prISRISKEN. Kortare räntebindningstider motverkar prISRISKEN men ökar kassaflödesrisken. Eftersom bolaget inte värderar några tillgångar eller skulder till verkligt värde finns inte påverkan på balansräkningen.

Bolaget bedömer resultateffekten på grund av eftersläpning i ränteändringar gentemot kund och påverkan på eget kapital vid en bestående ränteupp- eller nedgång med en procentenhet till cirka 5,6 MSEK.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder

2014	Ej ränte- bärande	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år
Tillgångar			x)	x)		
Belåningsbara						
statsskuldförbindelser.		9 999	19 999			29 998
Utlåning till kreditinstitut		567 562	150 000	175 000	0	892 562
Utlåning till allmänheten		3 326 390				3 326 390
Övriga tillgångar	10 362					10 362
Summa tillgångar	10 362	3 893 952	150 000	175 000	0	0 4 229 314
Skulder						
Inlåning från allmänheten		3 383 060	59 454	71 345	118 908	118 454 3 751 221
Efterställda skulder		45 000				45 000
Övriga skuldposter	25 360					25 360
Eget Kapital	437 731					437 731
Summa skulder	463 091	3 428 060	59 454	71 345	118 908	118 454 4 259 312
Nettoposition	-452 729	465 892	90 546	103 655	-118 908	-118 454
2013	Ej ränte- bärande	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år
Tillgångar			x)	x)	x)	
Belåningsbara						
statsskuldförbindelser.						-
Utlåning till kreditinstitut		677 654	125 000	120 000	250 000	1 172 654
Utlåning till allmänheten		2 960 957				2 960 957
Övriga tillgångar	18 202					18 202
Summa tillgångar	18 202	3 638 611	125 000	120 000	250 000	0 4 151 813
Skulder						
Inlåning från allmänheten		3 154 858	66 579	99 869	199 738	186 101 3 707 145
Efterställda skulder		45 000				45 000
Övriga skuldposter	42 735					42 735
Eget Kapital	356 933					356 933
Summa skulder	399 667	3 199 858	66 579	99 869	199 738	186 101 4 151 813
Nettoposition	-381 465	438 753	58 421	20 131	50 262	-186 101

x) Utlåning till kreditinstitut kan avslutas i förtid mot avgift

Operativ risk

Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av brister eller begångna fel i interna processer och rutiner. De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i företaget, som bland annat omfattar:

- Kravet på att det skall finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- Klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller,
- Behörighetssystem,
- Interna informations- och rapporteringssystem för att bland annat tillgodose ledningens krav på information om exempelvis företagens riskexponering, samt
- Informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda företagens och kunders tillgångar

Not 4. Kapitaltäckning

SevenDay Finans AB:s lagstadgade kapitalkrav följer av det så kallade Basel III-regelverket, i form av EU:s kapitaltäckningsdirektiv (CRD IV), och tillsynsförordning (CRR), som fastställdes av Europaparlamentet under 2013. Tillsynsförordningen trädde ikraft 1 januari 2014 och blev per automatik gällande som svensk lag i och med ikraftträdandet. Direktivet infördes genom svensk lagstiftning och av Finansinspektionen utgivna föreskrifter (FFFS).

Reglerna innebär att företagets kapitalbas (eget kapital och eventuellt upptagna förlagslån etc.) med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker dels skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med företagets kapitalutvärderingspolicy.

Företaget har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt (kapitalplan) som baseras på:

- Företagets riskprofil,
- Identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- Stresstester och scenarioanalyser,
- Förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- Ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med företagets årliga verksamhetsplan. Planen följs upp vid

behov och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar företagets verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till bolagets aktuella och framtida kapitalbehov. Under året har inga förändringar skett.

Information om företagets riskhantering lämnas i Not 3. För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har företaget en egen process för intern kapital och likviditetsutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerat för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att företaget ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen. Det är styrelsens uppfattning att bolaget har tillräckligt kapital för aktuell och framtida verksamhet.

Upplysningarna som lämnas nedan avser SevenDay Finans AB och avser att uppfylla kraven i FFFS 2008:25 som i sin tur hänvisar till tillsynsförordningen. Övriga upplysningar som krävs enligt kapitaltäckningsreglerna lämnas på bolagets hemsida www.sevenday.se.

Villkoren för bolagets efterställda lån framgår översiktligt av not 20.

Kapitaltäckning	2014	2013		
Kapitalbas				
Eget kapital	437 731	356 933		
varav aktiekapital	50 000	50 000		
varav överkursfond	37 506	37 506		
varav balanserade vinstmedel	269 426	207 060		
varav årets resultat	80 799	62 367		
Avgår				
Imateriella tillgångar	-4 379	-8 453		
Kärnprimärkapital	433 352	348 480		
Supplementärt kapital				
Efterställda lån	45 000	45 000		
Avdrag enligt övergångsregler FFFS 2014:12	-9 000	0		
Supplementärt kapital	36 000	45 000		
Summa kapitalbas	469 352	393 480		
Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk, enligt schablonmetod				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0		
Institutsexponeringar	178 512	14 281	234 531	18 762
Hushållsexponeringar	2 494 793	199 583	2 220 718	177 657
Övriga exponeringar	35 981	2 878	9 749	780
Summa riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	2 709 286	216 742	2 464 998	197 199
Operativa risker				
Enligt basmetod		28 164		25 025
Summa kapitalkrav		244 906		222 224
Kärnprimärkapitalrelation %		14,2		12,5
Primärkapitalrelation %		14,2		12,5
Kapitaltäckningsgrad %		15,3		14,2
Total kapitalrelation %		10,3		8,6
Totalt kärnkapitalkrav inklusive buffertar %		7,0		-
Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert %		2,5		-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert %		9,7		-

Överföring av medel ur kapitalbasen.

Överföring av medel ur kapitalbasen kan ske med hänsyn till Lag om bank och finansieringsrörelse, Aktiebolagslagen och Finansinspektionens föreskrifter. I övrigt saknas hinder för snabb överföring av medel från kapitalbasen.

Strategi, metod och process för kapitalstyrning.

Bolagets strategi är alltid ha en kapitalbas som överstiger vid var tid gällande regelverk med 20 %.

Därutöver skall kapitalbasen överstiga de kapitalkrav som framkommer i bolagets IKLU-process.

Metoden för att beräkna internt kapitalbehov utgår från interna modeller baserade på scenarios och stresstester.

Baserat på processen för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) har bolaget vid varje beräkningstillfälle en uppdaterad plan för att bibehålla den beslutade kapitaliseringsnivån. Vid den årliga affärsplaneringsprocessen beräknas kapitalbehovet för en treårsperiod.

Not 5. Räntenetto

	2014	2013
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	11 936	19 420
Utlåning till allmänheten	245 971	249 900
Övriga	0	0
Summa	257 907	269 320
Räntekostnader		
Upplåning från allmänheten	-80 461	-93 145
Efterställda skulder	-3 818	-4 119
Övriga	-1	-2
Summa	-84 280	-97 266
Räntenetto	173 627	172 054
Räntemarginal	4,3%	4,6%
Medelränta utlåning	6,1%	6,9%
Medelränta inlåning	-1,8%	-2,3%

Samtliga resultatposter i räntenettet kommer från balansposter som inte värderas till verkligt värde.

Räntor på nödlidande krediter uppgår till 7 914.

Not 6. Övriga rörelseintäkter

	2014	2013
Uppläggnings- och aviavgifter	8 129	7 308
Dröjsmåls och inkassointäkter	4 581	7 709
Övrigt	11 159	9 674
Summa	23 869	24 691

Not 7. Allmänna administrationskostnader	2014	2013
Personalkostnader		
Löner och arvoden	14 209	13 934
Sociala avgifter	4 943	4 803
Kostnad pensionspremier	2 048	1 850
Övriga personalkostnader	752	974
Summa personalkostnader	21 952	21 561
Övriga administrationskostnader		
Porto och telefon	2 761	2 436
IT-kostnader	18 494	15 933
Konsulttjänster	6 380	4 735
Inhyrd personal	1 324	803
Revision	294	305
Hyror och andra lokalkostnader *	1 701	1 846
Övriga	12 066	12 369
Summa	43 020	38 427

* Bolaget är bundet av hyreskontraktet i 1 månad från 2014-12-31, uppgående till 125 KSEK.

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör och ledande befattningshavare beslutas av styrelsen.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode enligt bolagsstämans beslut. Styrelseledamot som uppbär lön från bolaget erhåller ej särskilt arvode för styrelsearbetet.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension.

Med andra ledande befattningshavare avses de 4 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagsledningen.

Rörliga eller värdepappersrelaterade ersättningar utgår ej.

Villkor vid uppsägning

Verkställande direktör och ledande befattningshavare har ömsesidigt 6 månaders uppsägningstid. Avgångsvederlag utgår ej.

Kostnadsförda löner och ersättningar till ledande befattningshavare	Grundlön Styrelsearvode	Pensionskostnader	Övriga Ersättningar	Summa
2014				
Styrelsens ordförande				
Anders Walldov	400	-	-	400
Styrelseledamoten				
Mats H Nilsson	200	-	-	200
Styrelseledamoten				
Anna-Karin Celsing	200	-	-	200
Verkställande direktören				
Magnus Beer	1 219	296	151	1 666
Andra ledande befattningshavare	4 727	1 249	605	6 581
Summa	6 746	1 545	756	9 047
2013				
Styrelsens ordförande				
Anders Walldov	400	-	-	400
Styrelseledamoten				
Mats H Nilsson	200	-	-	200
Styrelseledamoten				
Anna-Karin Celsing	200			200
Verkställande direktören				
Magnus Beer	1 087	236	126	1 449
Andra ledande befattningshavare	4 348	999	506	5 853
Summa	6 235	1 235	632	8 102

Pensioner

VD, ledande befattningshavare samt övriga anställda erhåller avgiftsbestämda pensioner och uppgår till 16 % av pensionsgrundande ersättningar.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktör och andra ledande befattningshavare rätt till lön under uppsägningstiden, som är sex månader. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören och andra ledande befattningshavare sex månaders uppsägningstid.

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 5 kap. lämnas på företagets hemsida, www.sevenday.se.

Medelantalet anställda	2014	2013
Samtliga anställda	22	24
Varav kvinnor	10	10
Styrelse	4	4
Varav kvinnor	1	2
Ledande befattningshavare, inkl. VD	5	5
Varav kvinnor	1	1
Personalomsättning	13%	19%
Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2014	2013
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	242	247
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	52	58
Summa	294	305

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 8 Övriga rörelsekostnader	2014	2013
Marknadsföringskostnader	16 435	20 714
Försäkringskostnader	70	42
Avgifter till centrala organisationer	55	59
Övriga rörelsekostnader	31	4
Summa	16 591	20 819

Not 9 Kreditförluster, netto	2014	2013
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-5 247	-8 368
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	467	1 464
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	729	787
Individuellt identifierade men gruppvis värderade lånefordringar		
Årets avsättning	-28 429	-33 145
Årets upplösning	26 620	23 651
Kreditförluster, Netto	-5 860	-15 610

Not 10 Belåningsbara statskultsförbindelser	2014	2013
Svenska staten	29 998	-
Bokfört värde	29 998	1 172 654

Not 11 Utlåning till kreditinstitut	2014	2013
Utlåning till banker i Sverige	892 562	1 172 654
Bokfört värde	892 562	1 172 654
Betalbar vid anfordran	892 562	1 172 654

Not 12 Utlåning till allmänheten	2014	2013
Utlåning till allmänheten	3 447 156	3 147 872
Avgår reserv för kreditförluster	-120 766	-186 915
Bokfört värde	3 326 390	2 960 957
Not 13 Immateriella anläggningstillgångar	2014	2013
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	64 769	64 769
Internt utvecklade system	1 748	0
Utgående balans	66 517	64 769
Akkumulerade avskrivningar enligt plan		
Ingående balans	-56 316	-47 530
Årets avskrivning enligt plan	-5 822	-8 786
Utgående balans	-62 138	-56 316
Redovisat värde vid årets slut	4 379	8 453
Not 14 Materiella anläggningstillgångar	2014	2013
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	6 531	6 356
Förvärv	532	175
Avyttringar och utranteringar		
Utgående balans	7 063	6 531
Akkumulerade avskrivningar enligt plan		
Ingående balans	-4 970	-4 367
Årets avskrivning enligt plan	-610	-603
Utgående balans	-5 580	-4 970
Redovisat värde vid årets slut	1 483	1 560
Not 15 Övriga tillgångar	2014	2013
Förskott utvecklings projekt	-	469
Summa	0	469
Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2014	2013
Upplupna ränteintäkter	3 502	6 505
Förutbetalda kostnader	998	1 215
Summa	4 500	7 720
Not 17 Inlåning från allmänheten	2014	2013
Inlåning transaktionskonton	3 347 389	3 200 571
Inlåning med räntebindning upp till 36 månader	403 832	506 574
Summa	3 751 221	3 707 145
Inlåning per kategori av kunder		
Hushållssektor	3 490 507	3 452 993
Företagssektor	260 714	254 152
Summa	3 751 221	3 707 145

Not 18 Övriga skulder	2014	2013
Leverantörsskulder	4 079	3 098
Källskatt räntor	1 439	1 928
Anställdas källskattemedel	421	391
Skatteskuld	9 672	28 121
Övriga skulder	721	618
Summa	16 332	34 156

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2014	2013
Sociala kostnader	1 419	772
Semesterskuld	1 843	1 862
Upplupna räntekostnader	339	348
Förutbetalda intäkter		18
Andra upplupna omkostnader	5 427	5 579
Summa	9 028	8 579

Not 20 Efterställda skulder	Förfallodag	2014	2013
Förlagslån 1	2020-04-30	16 000	16 000
Förlagslån 2	2020-10-15	29 000	29 000
Summa		45 000	45 000

Förlagslånen är efterställda företagets övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning. Lånen löper med en ränta motsvarande genomsnittlig Stibor 30 dagar + 8 %. Lånen kan ej sägas upp av långivaren och medför ej rätt till konvertering per lösendagen. Efter tillstånd av Finansinspektionen har bolaget rätt att lösa lånen under 2015 eller senare. Genomsnittlig återstående löptid är cirka 5,5 år.

Not 21 Närståendetransaktioner

Inga transaktioner med närstående har förekommit under året förutom de ersättningar som anges för ledande befattningshavare i not 7.

Not 22 Finansiella tillgångar och skulder per kategori	2014	2013
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	29 998	-
Utlåning till kreditinstitut	892 562	1 172 654
Utlåning till allmänheten	3 326 390	2 960 957
Summa tillgångar	4 218 952	4 133 611
Inlåning från allmänheten	3 751 221	3 707 145
Efterställda skulder	45 000	45 000
Leverantörsskulder	4 079	3 098
Summa skulder	3 800 300	3 755 243

Samtliga finansiella tillgångar och skulder är upptagna till upplupet anskaffningsvärde.

Kista den 22 april 2015

Anders Walldov
Ordförande

Mats H Nilsson

Carl-Åke Nilson

Anna-Karin Celsing

Magnus Beer
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2015
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserade revisor

Definitioner

Kapitalbas	Kapitalbasen innefattar summan av eget kapital, obeskattade reserver samt övrigt primär- och supplementär kapital.
Kapitaltäckningsgrad	Kapitalbas i procent av riskvägda tillgångar.
Kapitaltäckningskvot	Kapitalbas i relation till kapitalkrav
Likviditetskvot	Likviditetsreserv genom summa inlåning
Likviditetsreservtalet	Myndighetens krav på likviditetsreserv jämte intern extra buffert
Total kapitalrelation	Totala kapitalrelationen beräknas som kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital består av eget kapital (aktiekapital och ackumulerade icke utdelade vinster efter avdrag för vissa poster såsom goodwill och uppskjuten skattefordran) och beräknas i förhållande till riskvägda tillgångar
Primärkapitaltillskott	En efterställd skuld som uppfyller vissa villkor för att få räknas som primärkapitaltillskott vid beräkning av kapitalbasens storlek.
Primärkapitalrelation	Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott
Avkastning på eget kapital	Årets resultat (med avdrag för schablonskatt) i förhållande till genomsnittligt eget kapital under året. I genomsnittligt eget kapital ingår årets resultat.
K/I-tal	Totala rörelsekostnader i procent av totala rörelseintäkter; beräknas före kreditförluster
GSEK	Miljard Svenska kronor
MSEK	Miljon Svenska kronor
KSEK	Tusen Svenska kronor
IAS	International Accounting Standard
IFRS	International Financial Reporting Standards
EBA	European Banking Authority
Basel III	Riktlinjer om kapitaltäckning, bruttosoliditet och likviditetsreglering
CRR	Capital Requirements Regulation - EU's Kapitalkravsförordning
CRD IV	Capital Requirements Directive - EU's Kreditinstitutdirektiv Nr 4
LCR	Liquidity Coverage Ratio - EBA's direktiv om minsta likviditetsreserv
STIBOR	Stockholm Interbank Offered Rate
FFFS	FI:s gällande föreskrifter och allmänna råd
ÅRKL	Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag
IKLU	Intern Kapital och Likviditetsutvärdering
LRT	Likviditetsreservtal
IG	Insättningsgarantin



SevenDay[®] FINANS AB

SevenDay Finans AB

Besöksadress: Kista Science Tower

Adress: Box 1171, 164 26 KISTA

Kontaktinformation: kundcenter@sevenday.se

Tel växel: 0770 - 17 77 00 Fax: 0770 - 17 77 99

www.sevenday.se