

Delårsrapport för perioden
1 januari – 30 juni 2016



Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2016.

Innehåll



Inledning	3
Ställning & resultat	4
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Redovisningsprinciper	7
Noter till delårsrapporten	7
Revisionsrapport	10

Inledning

Styrelsen och verkställande direktören för SevenDay Finans AB (SevenDay) får härmed avge delårsrapport över verksamheten för tiden 1 januari–30 juni 2016.

Verksamheten

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

Affärsidé och bakgrund

Affärsidén är att erbjuda enkla, prisvärda och lättillgängliga spar- och låneprodukter till konsumenter. Dessa produkter omfattar lån utan säkerhet samt sparkonton. Bolaget har drygt 60 000 kunder och arbetar som en sparbank med trygghet, ansvar och säkerhet som bärande begrepp. Bolagets utlåning finansieras via eget kapital, efterställda lån och genom inlåning från allmänheten.

Finansiella risker och osäkerhetsfaktorer

Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom SevenDay. Såsom kreditmarknadsbolag verksam på den svenska marknaden är bolagets affärsverksamhet exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, likviditets- och finansieringsrisk, marknadsrisk, ränterisk och operativ risk. Styrelse och vd är ytterst ansvariga för riskhanteringen inom SevenDay som syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger de risknivåer som är fastställda av styrelsen. Risker kontrolleras av enheter som oberoende risk, compliance och internrevision men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på ledningen och operativt ansvariga – som äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den oberoende riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp, utvärdera och rapportera riskhanteringen. SevenDays resultat påverkas av omvärldsförändringar som bolaget själv inte råder över. Bland annat påverkas bolagets resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget. Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs bolagets riskhantering utförligt i dess årsredovisning för 2015 (Se förvaltningsberättelsen, not 3 "Finansiella risker" och not 4 "Kapitaltäckning"). Ytterligare information redovisas i bolagets kvartalsvisa information om kapitalbasen samt i "Verksamhetsberättelse 2015". Samtliga dessa handlingar finns tillgängliga på bolagets hemsida, www.sevenday.se.

Händelser under perioden

Perioden har präglats av fortsatt tillväxt vilket har resulterat i ökad in- och utlåning. Den ökade tillväxten i låneportföljen kommer från nya lån i huvudsak via låneförmedlare samt från nöjda kunder som väljer att stanna och utöka sina lån.

Väsentliga händelser under rapporteringsperioden

Inga väsentliga händelser under rapporteringsperioden finns att rapportera.

Ställning och resultat

Inlåning

Bolagets inlåningsverksamhet har fungerat mycket väl. Per sista juni 2016 uppgick inlåningen till 5 083 MSEK (4 089), en ökning med 365 MSEK sedan årsskiftet och med 994 MSEK sedan föregående halvårsskifte. Konkurrenskraftiga villkor på bundet och obundet sparande, kreditering av ränta månadsvis samt avsaknaden av uttagsbegränsningar och avgifter har medfört en fortsatt god tillströmning av nya kunder och bestående saldon hos nöjda sparare.

Utlåning

Per sista juni 2016 uppgick utlåningen till 5 101 MSEK (3 751), en ökning med 391 MSEK sedan årsskiftet och med 1 350 MSEK sedan föregående halvårsskifte.

Resultat

Intäkterna för perioden uppgick till 118 MSEK (103).

Räntemarginalen har minskat något i takt med att ränteläget sjunkit under året är kvar på en fortsatt god nivå.

Rörelsens kostnader exklusive kreditförluster uppgick till 46 MSEK (43).

Reserverade och konstaterade förluster uppgick till 13 MSEK (15).

Resultatet före marknadsinvesteringar uppgick till 61 MSEK (48).

Huvuddelen av bolagets tillväxt av nya lånekunder under det första halvåret genererades via låneförmedlare och förmedlingsprovisionen för dessa kapitaliseras.

Marknadskostnaderna i övrigt uppgick till 2 MSEK (3).

Periodens rörelseresultat uppgår därmed till 59 MSEK (45).

Eget kapital uppgår till 563 MSEK (473).

Antal anställda uppgår till 30 (24) personer.

Likviditet

Bolaget har haft en god likviditet under det första halvåret. Per den sista juni uppgick tillgänglig likviditet till 611 MSEK eller 12 % av summa inlånade medel. Likviditetsreserven uppgick till 55 MSEK vilket väl överstiger LCR-kravet (Liquidity Coverage Ratio) på 45 MSEK.

Kapitalbas och kapitalkrav

Ökande myndighetskrav samt bolagets fortsatta expansion, främst ökningen av utlåning till allmänheten, ställer krav på en ökad kapitalbas. För att möta det ökade behovet förstärktes kapitalbasen vid årsskiftet med ett förlagslån på 40 MSEK.

Resultaträkning

Belopp i KSEK	Not	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30	2015-01-01 2015-12-31
Ränteintäkter		130 664	120 959	245 391
Räntekostnader		-29 399	-30 622	-57 202
Räntenetto		101 265	90 337	188 189
Övriga rörelseintäkter		16 658	12 827	27 757
Rörelsens intäkter		117 923	103 164	215 946
Allmänna administrationskostnader		-42 609	-38 318	-80 156
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 147	-2 064	-3 505
Övriga rörelsekostnader		-2 437	-2 836	-6 332
Resultat före kreditförluster		71 730	59 946	125 953
Kreditförluster, netto	2	-12 543	-15 006	-24 432
Rörelseresultat		59 187	44 940	101 521
Skatt på periodens resultat		-13 057	-9 743	-22 378
Periodens resultat		46 130	35 197	79 143

Balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		55 104	30 026	50 060
Utlåning till kreditinstitut		556 226	846 426	567 702
Utlåning till allmänheten	1	5 100 931	3 750 852	4 709 505
Immateriella anläggningstillgångar		960	2 614	1 493
Materiella tillgångar		4 633	1 241	4 871
Övriga tillgångar		39 818	16	7 546
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 786	3 179	3 235
Summa tillgångar		5 761 458	4 634 354	5 344 412
Skulder och eget kapital				
In- och upplåning från allmänheten		5 082 970	4 088 793	4 718 275
Övriga skulder		15 022	9 072	12 335
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 463	18 561	11 929
Efterställda skulder		85 000	45 000	85 000
Summa skulder		5 198 455	4 161 426	4 827 539
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (antal aktier 6.688)		50 000	50 000	50 000
Summa bundet eget kapital		50 000	50 000	50 000
Fritt eget kapital				
Överkursfond		37 506	37 506	37 506
Balanserat resultat		429 367	350 225	350 224
Periodens resultat		46 130	35 197	79 143
Summa fritt eget kapital		513 003	422 928	466 873
Summa eget kapital		563 003	472 928	516 873
Summa skulder och eget kapital		5 761 458	4 634 354	5 344 412

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Belopp i KSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga
Åtaganden			
Beviljade men ej utbetalda lån	180 511	152 359	207 683

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), 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. 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. I delårsrapporten tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som tillämpades vid upprättandet av senaste redovisningen med undantag för redovisning av kreditförluster som redovisades felaktigt 2015. En felaktig redovisning av bortskrivna konstaterade kreditförluster har medfört att förlusten redovisats för högt under 2015. Rättelsen påverkar Kreditförluster, netto samt utlåning till allmänheten. Storleken på korrigeringarna framgår av not 1, Utlåning till allmänheten och not 2 Kreditförluster, netto. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Ett antal nya eller ändrade IFRS som träder i kraft under kommande räkenskapsår 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. Bolagets utvärdering av framtida effekter av IFRS 9, som bedöms ha störst effekt på bolagets verksamhet, pågår men är ännu inte avslutad.

Noter till delårsrapporten

Not 1 Utlåning till allmänheten

Belopp i KSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Utestående fordran, hushållssektor	5 246 646	3 871 249	4 855 950
Reserv för befarade kreditförluster	-145 715	-120 397	-146 445
Bokfört värde	5 100 931	3 750 852	4 709 505

Utlåningen utgörs av lån utan säkerhet till privatpersoner.

Samtliga lån löper med rörlig ränta med bindningstid mindre än 3 månader.

Avtalade amorteringstider är mellan 12 och 144 månader. Låntagaren kan lösa hela eller del av lånen när så önskas.

Korrigering har genomförts avseende felaktigt redovisade kreditförluster för 2015. I enlighet med IAS 8 har korrigeringen påverkat jämförelsesiffrorna. I förhållande till tidigare avlämnade rapporter har utlåning till allmänheten per 2015-06-30 ökat med 3 308 KSEK och per 2015-12-31 med 7 933 KSEK. Kreditförluster, netto har minskat med motsvarande belopp.

Det medför att de egna kapitalet ökat med 2 580 KSEK per 2015-06-30 och med 6 188 KSEK per 2015-12-31.

Not 2 Kreditförluster, netto

Belopp i KSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar			
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-3 255	-896	-2 899
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	2 929	2 690	9 955
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	807	933	2 079
Individuellt identifierade men gruppvis värderade lånefordringar			
Årets avsättning	-26 523	-36 916	-58 166
Årets upplösning	13 499	19 183	24 599
Kreditförluster, Netto	-12 543	-15 006	-24 432

Korrigerig har genomförts avseende felaktigt redovisade kreditförluster för 2015. I enlighet med IAS 8 har korrigeringen påverkat jämförelsesiffrorna. I förhållande till tidigare avlämnade rapporter har utlåning till allmänheten per 2015-06-30 ökat med 3 308 KSEK och per 2015-12-31 med 7 933 KSEK. Kreditförluster, netto har minskat med motsvarande belopp. Det medför att de egna kapitalet ökat med 2 580 KSEK per 2015-06-30 och med 6 188 KSEK per 2015-12-31.

Not 3 Kapitaltäckning

Belopp i KSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Kapitalbas			
Kärnprimärkapital			
Aktiekapital	50 000	50 000	50 000
Överkursfond	37 506	37 506	37 506
Ej utdelade vinstmedel	475 497	385 422	429 367
Kärnprimärkapital före justeringar	563 003	472 928	516 873
Avdragspost			
Immateriella anläggningstillgångar	-960	-2 614	-1 493
Summa kärnprimärkapital	562 043	470 314	515 380
Supplementärt kapital			
Förlagslån	76 932	31 132	81 417
Summa kapitalbas	638 975	501 446	596 797
Kapitalrelationer och buffertkrav			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	4 326 743	3 355 074	4 029 535
Kärnprimärkapitalrelation	13,0%	14,0%	12,8%
Primärkapitalrelation	13,0%	14,0%	12,8%
Total kapitalrelation	14,8%	14,9%	14,8%
Buffertkrav			
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	5,0%	6,0%	5,2%
Kapitalkonserveringsbuffert 2,5%	108 169	83 877	100 570
Kontracyklisk buffert 1%	43 267		40 228
Kontracyklisk buffert 0,5%	21 634		
Riskvägt exponeringsbelopp			
Kreditrisk , (enligt schablonmetod)			
Utlåning kreditinstitut	111 245	169 285	113 540
Utlåning allmänheten	3 825 698	2 813 139	3 532 129
Övriga tillgångar	8 433	4 436	15 652
Summa kreditrisk	3 945 376	2 986 860	3 661 321
Övriga risker			
Operativa risker, (Basmetod)	381 367	368 214	368 214
Summa Riskvägt exponeringsbelopp	4 326 743	3 355 074	4 029 535

fortsättning nästa sida

Not 3 Kapitaltäckning (fortsättning)

Belopp i KSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Kapitalkrav			
Kreditrisker,			
Utlåning kreditinstitut	8 900	13 543	9 083
Utlåning allmänheten	306 056	225 051	282 570
Övriga tillgångar	675	355	1 252
Summa kreditrisker	315 631	238 949	292 905
Övriga risker			
Operativa risker	30 509	29 457	29 457
Summa Kapitalkrav	346 140	268 406	322 362
Likviditet och finansiering			
Likviditetsreserv			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	55 104	30 026	50 060
Tillgodohavande i bank	556 226	846 426	567 702
Summa Likviditetsreserv	611 330	876 452	617 762
Finansieringskällor			
In och upplåning från allmänheten	5 082 970	4 088 793	4 718 275
Förlagslån	85 000	45 000	85 000
Summa finansiering	5 167 970	4 133 793	4 803 275
Övrig information			
Balansomslutning	5 761 458	4 634 354	5 344 412
Utlåning till allmänheten	5 100 931	3 750 852	4 709 505
Kvot utlåning / inlåning	1,00	0,92	1,00
Kvot likviditetsreserv / inlåning	0,12	0,21	0,13
Kvot inlåning / totala tillgångar	0,88	0,88	0,88
Bruttosoliditet %	9,8	10,2	9,7

Kista den 22 augusti 2016

Anders Walldov
Ordförande

Mats H Nilsson

Anna-Karin Celsing

Liza Nyberg

Carl-Åke Nilson

Magnus Beer
Verkställande direktör

Vår rapport över översiktlig granskning har avgivits den 22 augusti 2016.

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Revisors rapport över översiktlig granskning av delårsrapport upprättad i enlighet med 9 kap. årsredovisningslagen

Till styrelsen i SevenDay Finans AB, Org nr 556728-9219

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för SevenDay Finans AB per den 30 juni 2016 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision

enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 22 augusti 2016

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor



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