




2014

VD-kommentarer till utvecklingen under året

2014 har varit ett händelserikt år. Under året kom en ny lag med syfte att öka kontrollen av konsumentkrediter i Sverige. Den nya lagen fokuserar på att komma åt överskuldssättningen i Sverige och då främst SMS-krediterna. Våra båda dotterbolag var bland de första bolagen att erhålla tillståndet vilket skedde under hösten. Vi vill inte ge krediter som medför överskuldssättning och vi genomför därför noggranna kreditkontroller för att säkerhetsställa att låntagarna har utrymme att betala tillbaka sina krediter. Vi avslår i snitt 75% av samtliga inkomna kreditansökningar då dessa enligt våra regelverk inte uppfyller våra krav för lån. Räntan på våra krediter, som maximalt kan uppgå till 25 000 kronor, är 29,17%.

Arbetet med att utveckla våra IT-system fortsätter för att kunna uppfylla marknadens och lagstiftarnas krav på en effektiv och kontrollerande modell.

Den utlånade volymen har under året ökat med 27,7% och vi har tillräcklig likviditet för att fortsätta vår tillväxt under 2015.

Vi ser mycket fram emot 2015. Vi har i början av januari 2015 förvärvat LHV Pank's verksamhet i Finland till vårt nybildade dotterbolag Cashbuddy Oy och vi har härmed gjort en första investering utomlands. Denna affär innebär att våra volymer redan i januari ökar med 21,5%. Stor del av första halvåret kommer gå åt till att implementera den finska verksamheten under Cashbuddy-varumärket och i koncernen. Vi ökar samtidigt den totala personalstyrkan från 7 till 15 personer i koncernen. Under andra halvåret 2015 kommer fokusen läggas på att ta den effektiva marknadsföringen vi fört i Sverige över till Finland för att de skall öka sina volymer ytterligare. 

JSM Financial Group AB (publ)

Org nr: 556935-7741

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2014

Årsredovisningen omfattar	Sida
Förvaltningsberättelse med bolagsstyrningsrapport	2
Koncernens rapport över totalresultat	9
Koncernens balansräkning	10
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	12
Koncernens kassaflödesanalys	13
Moderföretagets resultaträkning och rapport över totalresultat	14
Moderföretagets balansräkning	15
Moderföretagets förändringar i eget kapital	17
Moderföretagets kassaflödesanalys	18
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	19

Undertecknad styrelseledamot i JSM Financial Group AB (publ) intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen fastställs på årsstämma den 2015-01-23.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till behandling av förlust.

Varberg 2015-01-23

Martin Jönson

JSM Financial Group AB (publ)

Org nr: 556935-7741

**ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING
FÖR
RÄKENSKAPSÅRET 2014**

Årsredovisningen omfattar	Sida
Förvaltningsberättelse med bolagsstyrningsrapport	2
Koncernens rapport över totalresultat	9
Koncernens balansräkning	10
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	12
Koncernens kassaflödesanalys	13
Moderföretagets resultaträkning och rapport över totalresultat	14
Moderföretagets balansräkning	15
Moderföretagets förändringar i eget kapital	17
Moderföretagets kassaflödesanalys	18
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	19

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

JSM Financial Group AB (publ), med organisationsnummer 556935-7741 registrerades i juli 2013. Per den sista september 2013 förvärvades de båda helägda dotterbolagen JSM Capital AB (556686-9938) och Cash2you Nordic AB (556365-1206). Koncernen bildades därmed 30 september 2013.

Koncernen bedriver genom de båda dotterbolagen utlåningsverksamhet till allmänheten, där krediterna utgörs av blankokrediter uppgående till max 20 000 kr (i dotterbolaget Cash2you Nordic AB) samt blankokrediter uppgående till max 25 000 kr (i dotterbolaget JSM Capital AB). Vid tecknandet är löptiderna på krediterna mellan ett och fem år. Verksamheten för de båda dotterbolagen bedrivs inom Sverige och huvudkontoret är beläget i Varberg.

Dotterbolagen står under Finansinspektionens tillsyn och är registrerade som konsumentkreditinstitut med tillstånd från Finansinspektionen.

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.

Ägarförhållanden

JSM Gruppen AB (556772-0890) äger 100% av aktierna.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den 5 mars noterades obligationen på NASDAQ OMX Nordic, Stockholmsbörsen under namnet JSM2017.

Dotterbolagen till JSM Financial Group AB (publ), JSM Capital AB och Cash2you Nordic AB, har under andra kvartalet 2014 ingått ett nytt långsiktigt avtal med Intrum Justitia Debt Finance AG om löpande överlåtelser av förfallna fordringar.

Lagen om viss verksamhet med konsumentkrediter (SFS 2014:275) trädde i kraft den 1 juli 2014. Dotterbolagen i koncernen är enligt denna lag tillståndspliktiga för den verksamhet som bedrivs och bolagen lämnade den 1 september 2014 in ansökan om tillstånd. Den 4 december 2014 fick dotterbolagen tillstånd av Finansinspektionen att lämna krediter till konsumenter och är numera konsumentkreditinstitut.

Under året har fokus lagts på att öka volymerna i JSM Capital AB med varumärket Cashbuddy. Detta har skett genom en massiv bearbetning av marknaden genom både internet och radio. Tack vare de ökade marknadsaktiviteterna har låneportföljen (före reserveringar) på koncernnivå ökat med 27,7% jämfört med fjärde kvartalet 2013.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

I början av januari 2015 har inkråmet i LHV Pank's förvärvats i Finland till de nystartade dotterföretaget Cashbuddy Oy. I förvärvet ingår en volym om cirka 150 MSEK, 8 medarbetare samt kontor i Helsingfors.

Framtida utveckling

Koncernen beräknar öka volymerna i Sverige samt i Finland under 2015.

Finansiella och andra risker

Koncernen utsätts genom sin utlåningsverksamhet till allmänheten för olika finansiella och andra risker. Koncernen strävar efter styrnings- och uppföljningssystem där affärsplanering, riskhantering, kapitalhantering, likviditets- och finansieringsplanering samt resultat är tydligt sammankopplade över tiden, men samtidigt anpassade för koncernens storlek och verksamhet. Koncernen arbetar med de finansiella konsekvenserna av affärsbeslut utifrån tre huvudaspekter: (1) tillväxt och risk, (2) de krav som verksamheten ställer på kapital, finansiering och likviditet, och (3) lönsamhet.

Koncernens förmåga att hantera risker och bedriva en effektiv kapitalhantering är avgörande för lönsamheten. I syfte att balansera risktagande samt begränsa och kontrollera risker har koncernens styrelse fastställt instruktioner för verksamheten. Dessa uppdateras vid behov och revideras minst en gång per år. Styrelse och VD är ytterst ansvarig för riskhanteringen i koncernen.

Koncernen har ingen valutarisk då det inte förekommer några transaktioner eller redovisade tillgångar och skulder i utländsk valuta och koncernen under 2014 inte har några utländska dotterbolag.

Legala och regulatoriska risker

Konsumentkreditbranschen i Sverige regleras i olika komplexa lagar som reglerar beviljande av konsumentkrediter, beskattningskrav, dataskydd samt reglering avseende mutor och penningtvätt. Vidare finns det för närvarande ett fokus på förordningar med det huvudsakliga målet att öka konsumentskyddet genom att minska hushållens skuldsättning.


Omvärldsrisker

Koncernens verksamhet omfattar utlåning till ett stort antal konsumenter om vardera låga snittkrediter. Negativa förändringar av det allmänna ekonomiska läget kan också minska kreditkvaliteten hos befintliga kunder, vilket kan öka kreditförlusterna i koncernen.

Finansieringsrisker

Koncernen är externt finansierad dels via emissionen av obligationerna samt via checkräkningskrediter från Danske Bank om 450 MSEK. Dessa är säkerställda genom företagsinteckningar i respektive JSM Capital AB (556686-9938) och Cash2you Nordic AB (556365-1206). Dessutom är checkräkningskrediterna garanterade av JSM Gruppen AB (556772-0890), och JSM Holding AB (556707-1500). Obligationslånet löper till den 31 mars 2017. Checkräkningskrediterna löper årsvis till den 31 december varje år med en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering.

Operativa risker

Koncernens verksamhet är beroende av dess förmåga att behandla transaktioner effektivt och korrekt för att attrahera nya kunder. Koncernens förmåga att upprätthålla och utveckla en effektiv IT-plattform för att upprätthålla finansiell och operativ kontroll, för att övervaka och hantera risker, för att tillhandahålla högkvalitativ kundservice och för att utveckla och sälja lönsamma produkter och tjänster i framtiden beror på en mängd olika faktorer. Förluster kan uppstå till följd av otillräckliga eller misslyckade interna kontrollprocesser och skyddssystem, mänskliga fel, bedrägerier eller externa händelser som stör verksamheten. Detta kan resultera i en förlust av data och en underlåtenhet att tillhandahålla högkvalitativa tjänster till kunder. 


Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att en motpart inte infriar sina avtalsenliga förpliktelser och därmed inte kan fullfölja sitt åtagande. I koncernen uppstår kreditrisken i samband med kreditgivningen. Vid varje kreditgivningstillfälle är det kredittagarens sannolika återbetalningsförmåga som är den avgörande bedömningsgrunden. Koncernen följer en av styrelsen fastställd instruktion avseende kreditgivning och kreditriskhantering. Instruktionen delger kriterier för handläggning, prövning och bedömning av krediter. Krediterna är hänförliga till ett stort antal betalningsskyldiga med vardera låga snittkrediter. Varje koncernföretag ansvarar för att följa upp och analysera kreditrisken för varje kund innan standardvillkor för betalning och leverans erbjuds.

Ränterisk

Koncernen har räntebärande finansiella skulder vars förändringar kopplat till marknadsräntor påverkar resultat och kassaflöde från den löpande verksamheten. Med ränterisk avses risken att förändringar i det allmänna ränteläget påverkar koncernens nettoresultat negativt. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Upplåning och utlåning som görs med fast ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende verkligt värde. I syfte att begränsa riskexponeringen matchas i möjligaste mån räntebindningstiden för koncernens upplåning med koncernens utlåning till allmänheten.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att koncernen saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden avseende finansiella skulder. Målsättningen med koncernens likviditetshantering är att minimera risken för att koncernen inte har tillräckliga likvida medel för att klara sina kommersiella åtaganden. Kassaflödesprognoser upprättas löpande av koncernens ekonomiavdelning med rapportering till styrelsen. Ekonomiavdelningen följer noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten. Ekonomiavdelningen säkerställer också att koncernen löpande bibehåller tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter som inte utnyttjas så att koncernen inte bryter mot några lånevillkor. 

Bolagsstyrningsrapport

I den här bolagsstyrningsrapporten beskrivs bolagsstyrningen, den interna kontrollen, ledningen och förvaltningen i JSM Financial Group AB (publ) avseende räkenskapsåret mellan 2014-01-01 och 2014-12-31. Den svenska koden för bolagsstyrning tillåter att avvikelser från normer görs om dessa avvikelser beskrivs med angivande av skäl och alternativ lösning.

1) Principer för bolagsstyrning

JSM Financial Group AB (publ) tillämpar svenska lagar, Svensk kod för bolagsstyrning och interna riktlinjer för sin bolagsstyrning. JSM Financial Group AB (publ) har upprättat den här bolagsstyrningsrapporten i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Svensk kod för bolagsstyrning.

Riktlinjerna avseende Svensk kod för bolagsstyrning finns att tillgå på den hemsida som tillhör Kollegiet för svensk bolagsstyrning (www.bolagsstyrning.se). Interna riktlinjer för bolagsstyrning såsom bolagsordning, instruktioner och arbetsordning för styrelse respektive VD samt processbeskrivning för intern kontroll finns att tillgå hos JSM Financial Group AB (publ).

2) System för intern kontroll och riskhantering

JSM Financial Group AB:s (publ) interna kontroll bygger på dokumenterade processbeskrivningar, riktlinjer, ansvars- och arbetsfördelningar som följs upp för efterlevnad och som utvärderas kontinuerligt. Risker för fel i den finansiella rapporteringen identifieras, analyseras och elimineras på en kontinuerlig basis genom nya eller ändrade riktlinjer för den interna kontrollen. Beaktat bolagets storlek har en bedömning gjorts att en internrevisionsfunktion ej är nödvändig.

3) Större direkta eller indirekta innehav i bolaget

JSM Financial Group AB (publ) äger de båda dotterbolagen JSM Capital AB (556686-9938) samt Cash2you Nordic AB (556365-1206).

JSM Gruppen AB (556772-0890) har ett direkt ägande i JSM Financial Group AB (publ) och äger bolaget till 100%. JSM Gruppen AB ägs i sin tur av JSM Holding AB (556707-1500) till 50% samt av JSM Invest AB (556839-5817) till 50%. Martin Jönsson, 721110-4737, äger i sin tur 100% av JSM Holding AB vidare äger Mikael Jönsson, 701102-4614, 100% av JSM Invest AB.

4) Aktieägarnas rösträtt

Aktiekapitalet består av 30 000 stycken aktier. Aktierna som ägs till 100% av JSM Gruppen AB och har ett röstvärde på 1 röst/aktie.


5) Val av styrelse och ändring av bolagsordning

JSM Financial Group AB:s (publ) styrelse skall enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tre suppleanter. Styrelsen väljs årligen på bolagets årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. I övrigt finns ingen reglering i bolagsordningen avseende tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter. Nuvarande styrelse består av fyra ordinarie styrelseledamöter.

6) Bemyndiganden till styrelsen om aktier i bolaget

För närvarande finns inga av bolagsstämman lämnade bemyndiganden till styrelsen att besluta att JSM Financial Group AB (publ) ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

7) Bolagsstämman

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i JSM Financial Group AB (publ). Vid bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor. 

Bolagsstämman i JSM Financial Group AB (publ) hålls i Varberg inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Vid bolagsstämman fastställs bland annat resultat- och balansräkningen, beslutas om utdelning och ansvarsfrihet för bolagets styrelseledamöter och VD. Vidare väljs styrelse och revisorer. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma hållas. Kallelse till såväl årsstämma som extra bolagsstämma sker i enlighet med bolagsordningen.

8) Styrelsens sammansättning

Styrelsens övergripande uppgift är att för ägarnas räkning förvalta bolagets angelägenheter på ett sådant sätt att ägarnas intresse av långsiktigt god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt.

Styrelsearbetet sker inte via kommittéer utan beredning av ärenden samt beslut sker via styrelsen i sin helhet.

JSM Financial Group AB:s (publ) styrelse består av följande ledamöter:

Martin Jönsson (1972), Styrelseledamot, VD, grundare och ägare av JSM Financial Group AB (publ) genom JSM Gruppen AB samt JSM Holding AB.

Övriga väsentliga uppdrag: Delägare i JSM Gruppen AB och innehar olika befattningar inom koncernen.

Tidigare väsentliga uppdrag: Ägare, styrelseledamot och VD för Gothia Financial Group AB. Aktieinnehav: JSM Gruppen AB äger samtliga aktier (30 000 stycken) i JSM Financial Group AB (publ). JSM Gruppen AB ägs av JSM Holding AB till 50%, vidare äger Martin Jönsson 100% av JSM Holding AB.

Närvaro vid styrelsemöten 7 av 7.

Oberoende: Inte oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt bolagets huvudägare.

Mikael Jönsson (1970), Styrelseledamot, grundare och ägare av JSM Financial Group AB (publ) genom JSM Gruppen AB samt JSM Invest AB.

Övriga väsentliga uppdrag: Delägare i JSM Gruppen AB och innehar olika befattningar inom koncernen.

Tidigare väsentliga uppdrag: Ägare, styrelseledamot och Vice VD för Gothia Financial Group AB.

Aktieinnehav: JSM Gruppen AB äger samtliga aktier (30 000 stycken) i JSM Financial Group AB (publ). JSM Gruppen AB ägs av JSM Invest AB till 50%, vidare äger Mikael Jönsson 100% av JSM Invest AB.

Närvaro vid styrelsemöten 6 av 7.

Oberoende: Inte oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt bolagets huvudägare.

Magnus Stéen (1968), Styrelseordförande

Övriga väsentliga uppdrag: VD för Contract Business Intelligence Nordic AB

Tidigare väsentliga uppdrag: Chefsjurist Norden på Sony Ericsson och chef i produktledningen för Sony Mobile samt advokat vid olika ledande advokatbyråer bland annat Mannheimer Swartling och Lindahl.

Aktieinnehav: -

Närvaro vid styrelsemöten 7 av 7.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt bolagets huvudägare.

Lassi Salmivuori (1951), Styrelseledamot

Övriga väsentliga uppdrag: Ägare av A.Q.A Scandinavia AB

Tidigare väsentliga uppdrag: Ägare av Clipper of Scandinavia, styrelseledamot i Gothia Financial Group AB, styrelseledamot i Nice Invest AB.

Aktieinnehav: -

Närvaro vid styrelsemöten 7 av 7.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt bolagets huvudägare.

Resultat och finansiell ställning

Verksamheten i koncernen samt i moderbolaget omfattar perioden 2014-01-01 - 2014-12-31. Koncernen bildades 2013-09-30, varmed jämförelsetalen på koncernnivå omfattar perioden 2013-09-30 - 2013-12-31. Moderbolaget bildades 2013-07-01, jämförelsetalen omfattar därmed 2013-07-01 - 2013-12-31.

Omsättning, resultat och finansiell ställning

Nettoomsättningen i koncernen för räkenskapsåret uppgick till 181,6 MSEK (12 månader).

Rörelseresultat i koncernen för räkenskapsåret uppgick till 82,4 MSEK (12 månader).

Rörelseresultat efter finansiella poster i koncernen uppgick till 36,4 MSEK (12 månader).

Utlåning till allmänheten uppgår per 2014-12-31 till 667,6 MSEK.


	2014-01-01- 2014-12-31 (12 månader)	2013-09-30- -2013-12-31 (3 månader)
Nyckeltal i koncernen		
Nyckeltal - finansiell ställning		
Soliditet i %	6,6	4,7
Soliditet i % inkl. efterställda lån	21,4	28,3
Räntetäckningsgrad (ggr)	1,79	2,27
Rörelsemarginal i %	45,4	43,8

Definitioner av nyckeltal

Soliditet i %	Eget kapital genom totalt kapital
Soliditet i % inkl. efterställda lån	Eget kapital inklusive efterställda lån genom totalt kapital
Räntetäckningsgrad (ggr)	Resultatet efter finansiella intäkter dividerat med de finansiella kostnaderna.
Rörelsemarginal i %	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.

Moderbolaget

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

Nettoomsättningen uppgick till 0 kronor att jämföra med 0 kronor även föregående räkenskapsår 

Dotterföretagen

Eftersom koncernen bildades 2013-09-30 räknades dotterbolagens resultat endast med drygt 3 månader föregående räkenskapsår. Nedan uppställning visar nyckeltal för respektive dotterbolag avseende deras respektive räkenskapsår 2014 (12 månader) med jämförelsetal 2013 (12 månader). Årsstämma för dotterbolagen hålls vid samma tidpunkt som för moderbolaget, dvs. 23 januari 2015.

JSM Capital AB	2014	2013
Nettoomsättning	131 231	111 057
Rörelseresultat	65 942	52 744
Rörelseresultat efter finansiella poster	36 378	34 171
Utlåning till allmänheten	482 914	356 602
Eget kapital	81 129	60 867
Soliditet i %	16,6	17,0
Soliditet i % inkl. efterställda lån	28,9	33,9

Cash2you Nordic AB	2014	2013
Nettoomsättning	50 394	48 014
Rörelseresultat	20 221	14 872
Rörelseresultat efter finansiella poster	10 160	9 432
Utlåning till allmänheten	184 663	166 126
Eget kapital	25 508	20 389
Soliditet i %	13,6	12,3
Soliditet i % inkl. efterställda lån	35,0	36,3

Förslag till vinstdisposition


Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	28 381 310
Årets förlust	<u>-23 976 558</u>
Kronor	4 404 752

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs	<u>4 404 752</u>
Kronor	4 404 752

Styrelsens motiverade yttrande över värdeöverföring

Bolaget har lämnat ett koncernbidrag om 35 MSEK, och samtidigt erhållit ett aktieägartillskott om 30 MSEK, netto värdeöverföring om 5 MSEK. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna värdeöverföringen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st. (försiktighetsregeln). 


KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i KSEK

		2014-01-01 – 2014-12-31 (12 månader)	2013-09-30 – 2013-12-31 (3 månader)
	Not		
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		181 625	40 881
Summa		181 625	40 881
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6,22,23	-55 937	-7 856
Personalkostnader	7	-2 962	-852
Kreditförluster, netto	13	-40 306	-14 248
Summa rörelsekostnader		-99 205	-22 956
Rörelseresultat		82 420	17 925
Finansiella intäkter	8	8	-
Finansiella kostnader	8	-46 034	-7 893
Finansiella poster – netto		-46 026	-7 893
Resultat efter finansiella poster		36 394	10 033
Bokslutsdispositioner		-35 000	-
Inkomstskatt	10	13	-1 495
Årets resultat		1 407	8 538


I koncernen finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Årets resultat och summa totalresultat för koncernen är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

Noterna på sidorna 19 till 39 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning. 

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	2014-12-31	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Utlåning till allmänheten	13	640 066	493 587
Summa finansiella anläggningstillgångar		640 066	493 587
Uppskjutna skattefordringar	10	168	-
Summa anläggningstillgångar		640 234	493 587
Omsättningstillgångar			
Utlåning till allmänheten	13	27 511	29 142
Aktuella skattefordringar	10	1 756	-
Övriga fordringar		6 698	58
Förutbetalda kostnader	14	189	189
Likvida medel	15	168 872	5 856
Summa omsättningstillgångar		205 026	35 245
SUMMA TILLGÅNGAR		845 260	528 832

Noterna på sidorna 19 till 39 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning 

KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts.


Belopp i KSEK	Not	2014-12-31	2013-12-31
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	16	30 000	30 000
Balanserat resultat		24 635	-
Årets resultat		1 407	-5 365
Summa eget kapital		56 042	24 635
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Obligationslån	17,23	345 857	344 016
Checkräkningskredit	17,23	297 958	24 435
Skulder till ägarföretag	17,23	65 000	65 000
Skulder till ägare	17,23	40 000	40 000
Övriga långfristiga skulder	17,23	20 000	20 000
Summa långfristiga skulder		768 815	493 451
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		455	12
Skulder till koncernföretag		5 150	46
Aktuella skatteskulder	10	-	6 742
Övriga skulder		188	202
Upplupna kostnader	18	14 610	3 744
Summa kortfristiga skulder		20 403	10 746
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		845 260	528 832

Noterna på sidorna 19 till 39 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i KSEK	Aktie- Not kapital 16	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Eget kapital vid koncernens bildande 30 september 2013	30 000	-13 903	16 097
Årets resultat		8 538	8 538
Övrigt totalresultat			
Summa totalresultat	30 000	-5 365	24 635
Lämnad utdelning			
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital			
Utgående balans 31 december 2013	30 000	-5 365	24 635
Ingående balans 1 januari 2014	30 000	-5 365	24 635
Årets resultat		1 407	1 407
Övrigt totalresultat			
Summa totalresultat	30 000	-3 958	26 042
Erhållet aktieägartillskott		30 000	30 000
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital			
Utgående balans 31 december 2014	30 000	26 042	56 042

Noterna på sidorna 19 till 39 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning. 

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK


	Not	2014-01-01 – 2014-12-31 (12 månader)	2013-09-30 – 2013-12-31 (6 månader)
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		82 420	17 925
Ej likviditetspåverkande poster		-	-
Erhållen ränta		8	-
Betald ränta		-35 222	-4 554
Betalda inkomstskatter		-8 485	4772
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		38 721	18 143
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Minskning/ökning av kort- & långfristiga fordringar		-151 656	-522 976
Minskning/ökning av kortfristiga skulder		-29 413	-12 762
Summa förändring av rörelsekapital		-181 069	-517 595
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-142 348	-517 595
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		275 364	493 451
Aktieägartillskott	16	30 000	-
Nyemission	16	-	30 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		305 364	523 451
Minskning/ökning av likvida medel			
Årets kassaflöde		163 016	-
Likvida medel vid årets början		5 856	-
Likvida medel vid årets slut	15	168 872	5 856

Noterna på sidorna 19 till 39 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	2014-01-01 – 2014-12-31 (12 månader)	2013-07-01 – 2013-12-31 (6 månader)
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5	-	-
Summa rörelsens intäkter			
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6	-3 743	-501
Summa rörelsens kostnader			
Rörelseresultat		-3 743	-501
Resultat från andelar i koncernföretag	11, 19	-25 000	
Ränteintäkter	8	31 598	2 904
Räntekostnader	8	-38 000	-4 022
Finansiella poster netto		-31 402	-1 118
Resultat efter finansiella poster		-35 145	-1 619
Bokslutsdispositioner		11 000	
Skatt på årets resultat	10	168	-
Årets resultat		-23 977	-1 619

I moderföretaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Noterna på sidorna 19 till 39 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning 

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	2014-12-31	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	11	85 000	85 000
Fordringar hos koncernföretag	11	269 750	410 000
Summa finansiella anläggningstillgångar		354 750	495 000
Uppskjutna skattefordringar	10	168	-
Summa anläggningstillgångar		354 918	495 000
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar		946	-
Summa kortfristiga fordringar		946	-
Kassa och Bank	15	168 872	5 856
Summa omsättningstillgångar		169 818	5 856
SUMMA TILLGÅNGAR		524 736	500 856

Noterna på sidorna 19 till 39 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING, forts.

Belopp i KSEK	Not	2014-12-31	2013-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	16		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		30 000	30 000
Summa bundet eget kapital		30 000	30 000
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		28 381	-
Årets resultat		23 977	-1 619
Summa fritt eget kapital		4 404	1 619
Summa eget kapital		34 404	28 381
Långfristiga skulder			
Obligationslån	17,23	345 857	344 016
Skuld till ägarföretag	17,23	65 000	65 000
Skuld till ägare	17,23	40 000	40 000
Övriga långfristiga skulder	17,23	20 000	20 000
Summa långfristiga skulder		470 857	469 016
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		270	-
Skulder till koncernföretag		5 000	-
Skatteskulder		-	-
Övriga skulder		120	120
Upplupna kostnader	18	14 085	3 339
Summa kortfristiga skulder		19 475	3 459
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		524 736	500 856
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Noterna på sidorna 19 till 39 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

MODERFÖRETAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK

	Not 16	Bundet eget kapital Aktie- kapital	Fritt eget kapital Balanserat resultat	Summa eget kapital
Registrering av aktiekapital per 1 juli 2013		30 000	-	30 000
Totalresultat				
Årets totalresultat			-1 619	-1 619
Summa totalresultat		30 000	-1 619	28 381
Transaktioner med aktieägare				
Lämnad utdelning				
Utgående balans 31 december 2013		30 000	-1 619	28 381
Ingående balans 1 januari 2014		30 000	-1 619	28 381
Totalresultat				
Årets totalresultat			-23 977	-23 977
Summa totalresultat		30 000	-25 596	4 404
Transaktioner med aktieägare				
Erhållet aktieägartillskott			30 000	30 000
Utgående balans 31 december 2014		30 000	4 404	34 404

Noterna på sidorna 19 till 39 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK

	2014-01-01 – 2014-12-31 (12 månader)	2013-07-01 – 2013-12-31 (6 månader)
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före finansiella poster	-3 743	-501
Ej likviditetspåverkande poster	-	-
Erhållen ränta	31 598	2 904
Betald ränta	-27 188	-683
Betalda inkomstskatter	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	667	1 720
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Minskning/ökning av kortfristiga fordringar	-946	-
Minskning/ökning av leverantörsskulder	270	-
Minskning/ökning av kortfristiga skulder	-66	120
Summa förändring av rörelsekapital	-742	120
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-75	1 840
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag	11	-
Minskning/ökning av finansiella anläggningstillgångar	11	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	140 250	-85 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	22 841	469 016
Amortering av lån	-	-
Nyemission	16	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	22 841	499 016
Minskning/ökning av likvida medel		
Årets kassaflöde	163 016	5 856
Likvida medel vid årets början	5 856	0
Likvida medel vid årets slut	15	168 872

Noterna på sidorna 19 till 39 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

Noter

Not 1. Allmän information

JSM Financial Group AB (publ), med organisationsnummer 556935-7741 registrerades i juli 2013. Per den sista september 2013 förvärvades de båda helägda dotterbolagen JSM Capital AB (556686-9938) och Cash2you Nordic AB (556365-1206). Koncernen bedriver genom de båda dotterbolagen utlåningsverksamhet till allmänheten, där krediterna utgörs av blancokrediter uppgående till max 20 000 kr (i dotterbolaget Cash2you Nordic AB) samt blancokrediter uppgående till max 25 000 kr (i dotterbolaget JSM Capital AB). Vid tecknandet är löptiderna på krediterna mellan ett och fem år. Dotterbolagens verksamhet bedrivs inom Sverige och huvudkontoret är beläget i Varberg.

Dotterbolagen står under Finansinspektionens tillsyn och är registrerade som konsumentkreditinstitut med tillstånd från Finansinspektionen.

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.

Moderföretaget JSM Financial Group AB (publ) är ett aktiebolag registrerat i, och med säte i, Sverige. Adressen till huvudkontoret är JSM Financial Group AB (publ), Box 53, 432 22 Varberg.

Styrelsen har den 23 januari 2015 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande. Årsstämman hålls den 23 januari 2015.

Not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.


2.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRIC sådana de antagits av EU. Den har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Koncernen JSM Financial Group AB (publ) har bildats under föregående räkenskapsår. Förvärven av dotterbolagen är att betrakta som transaktioner under gemensamt bestämmande inflytande. Den sammanslagna finansiella rapporten baseras på historiskt bokförda värden. Metoden kräver att företagets tillgångar och skulder presenteras med de bokförda värdena för den högsta nivån av gemensamt bestämmande inflytande (dvs. JSM Gruppen AB) för vilka finansiella rapporter upprättas. Eftersom koncernen och moderbolaget bildades 30 september 2013 respektive 1 juli 2013 avser jämförelsetalen 3 respektive 6 månader.

Alla transaktioner och mellanhavanden mellan företag i de konsoliderade finansiella rapporterna är eliminerade.

Moderföretagets årsredovisning är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av denna not.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i not 4. 

2.1.2 Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2014 har haft någon väsentlig inverkan på koncernen.

IFRS 10 "Koncernredovisning" bygger på redan existerande principer då den identifierar kontroll som den avgörande faktorn för att fastställa om ett företag ska inkluderas i koncernredovisningen. Standarden ger ytterligare vägledning för att bistå vid fastställandet av kontroll när detta är svårt att bedöma.

IFRS 11 "Samarbetsarrangemang", fokuserar på de rättigheter och skyldigheter som parterna i ett samarbetsarrangemang har, snarare än på samarbetsarrangemangets juridiska form. Det finns två typer av samarbetsarrangemang, gemensamma verksamheter och joint ventures. Gemensamma verksamheter uppkommer då en part i en gemensam verksamhet har direkt rätt till tillgångarna och åtagande för skulderna i ett samarbetsarrangemang. I ett sådant arrangemang redovisas tillgångar, skulder, intäkter och kostnader utifrån innehavarens andel av dessa. Ett joint venture är ett samarbetsarrangemang genom vilket de parter som har gemensamt bestämmande inflytande över arrangemanget har rätt till nettotillgångarna i arrangemanget. Joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden, klyvningsmetoden är inte längre tillåten. Koncernen har inga samarbetsarrangemang.

IFRS 12 "Upplysningar om andelar i andra företag" omfattar upplysningskrav för alla former av innehav i andra företag, såsom dotterföretag, samarbetsarrangemang, intresseföretag och ej konsoliderade strukturerade företag.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Ett antal nya standarder inklusive IFRS 15 "Revenues from contracts with customers", och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2014 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga av dessa förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter med undantag av IFRS 9:

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas 3 värderingskategorier för finansiella tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. För finansiella skulder så ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat. IFRS 9 minskar kraven för tillämpning av säkringsredovisning genom att 80-125-kriteriet ersätts med krav på ekonomisk relation mellan säkringsinstrument och säkrat föremål och att säkringskvoten ska vara samma som används i riskhanteringen. Även säkringsdokumentationen ändras lite jämfört med den som tas fram under IAS 39. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Tidigare tillämpning är tillåten. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

2.2 Koncernredovisning

Dotterföretag

Ett dotterföretag är ett företag där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier (bestämmande inflytande) på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösträtterna. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.

Det belopp varmed köpeskillning överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets tillgångar, i händelse av ett s.k. ”bargain purchase”, redovisas mellanskillnaden direkt i rapporten över totalresultat.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Funktionell valuta och rapportvaluta

I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

2.3 Segmentsrapportering

JSM Financial Group AB (publ) har identifierat ett rörelsesegment vilket är koncernen i sin helhet. 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.

Koncernen har sitt säte och all verksamhet i Sverige. Samtliga intäkter i koncernen avser utlåningsverksamheten.

2.4 Finansiella instrument


2.4.1 Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: lånefordringar och kundfordringar samt övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller skulden förvärvades.

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. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Koncernens ”lånefordringar och kundfordringar” utgörs av utlåning till allmänheten, likvida medel samt de finansiella instrument som redovisas bland övriga fordringar.

Övriga finansiella skulder

Koncernens övriga långfristiga skulder, lång- och kortfristiga skulder till koncernföretag, kortfristiga skulder till kreditinstitut och den del av övriga kortfristiga skulder som avser finansiella instrument klassificeras som övriga finansiella skulder. 

2.4.2 Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcks.

Lånefordringar och kundfordringar samt övriga finansiella skulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.4.3 Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

2.4.3 Nedskrivning finansiella instrument

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde (lånefordringar och kundfordringar)

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. En finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången och att denna händelse har inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens resultaträkning inom "Kreditförluster, netto". Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades, redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultaträkning inom "Kreditförluster, netto".

2.5 Likvida medel


Likvida medel är ett finansiellt instrument och innefattar, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden.

2.6 Upplåning

Skulder till koncernföretag och övriga långfristiga skulder är finansiella instrument och redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

2.7 Aktuell och uppskjuten skatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i Sverige. 

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka underskotten kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och skulder kvittas när det finns legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder, de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt och det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

2.8 Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

2.9 Intäktsredovisning

Posten nettoomsättning består av inkomsträntor som koncernen har erhållit från sin utlåningsverksamhet. Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Transaktionskostnader i samband med utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet.


2.10 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Denna innebär att rörelseresultatet justeras för transaktioner som inte medfört in eller utbetalningar under perioden samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

2.11 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya stamaktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

2.12 Moderföretagets redovisningsprinciper

Moderföretaget tillämpar RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan. 

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer också koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillingar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna "Resultat från andelar i koncernföretag".

Finansiella instrument

IAS 39 tillämpas ej i moderföretaget och finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde.

Koncernbidrag

Såväl erhållna som lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Not 3. Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin utlåningsverksamhet till allmänheten för olika finansiella risker: ränterisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernen har ingen valutarisk då det inte förekommer några transaktioner eller redovisade tillgångar och skulder i utländsk valuta och koncernen inte har några utländska dotterbolag.

Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Finans- och riskhanteringen sköts av koncernens ekonomiavdelning enligt principer som godkänts av styrelsen.

a) Ränterisk

Koncernen har räntebärande finansiella skulder vars förändringar kopplat till marknadsräntor påverkar resultat och kassaflöde från den löpande verksamheten. Med ränterisk avses risken att förändringar i det allmänna ränteläget påverkar koncernens nettoresultat negativt. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Upplåning och utlåning som görs med fast ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende verkligt värde. I syfte att begränsa riskeponeringen matchas i möjligaste mån räntebindningstiden för koncernens upplåning med koncernens utlåning till allmänheten.

Skulder till kreditinstitut med rörlig ränta uppgick per balansdagen till 297 958 KSEK. En förändring av ränteläget med +/- 50 % skulle innebära en påverkan på räntenettet med +/- 2 970 KSEK.

b) Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att en motpart inte infriar sina avtalsenliga förpliktelser och därmed inte kan fullfölja sitt åtagande. I koncernen uppstår kreditrisken i samband med utlåningsverksamheten. Vid varje kreditgivningstillfälle är det kredittagarens sannolika återbetalningsförmåga som är den avgörande bedömningsgrunden. Koncernen följer en av styrelsen fastställd instruktion avseende kreditgivning och kreditriskhantering. Instruktionen delger kriterier för handläggning, prövning och bedömning av krediter. Krediterna är hänförliga till ett stort antal betalningsskyldiga med vardera låga snittkrediter. Varje koncernföretag ansvarar för att följa upp och analysera kreditrisken för varje kund innan standardvillkor för betalning och leverans erbjuds.

Koncernen ser över sin låneportfölj månadsvis för att bedöma behovet av reservering av befarade kreditförluster.

Om det finns objektiva belägg som visar att det uppkommit ett nedskrivningsbehov, beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden. Tillgångens redovisade värde skrivs ned via avsättningskonto och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens resultaträkning inom "Kreditförluster, netto". Koncernen har som rutin att på månadsbasis avyttra nedskrivna fordringar som i sin helhet förfallit till betalning, varmed hög andel fullgoda fordringar i låneportföljen uppnås. Regelmässigt avyttras dessa fordringar månaden efter att de i sin helhet förfallit till betalning.

c) Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att koncernen saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden avseende finansiella skulder. Målsättningen med koncernens likviditetshandling är att minimera risken för att koncernen inte har tillräckliga likvida medel för att klara sina kommersiella åtaganden. Kassaflödesprognoser upprättas löpande av koncernens ekonomiavdelning med rapportering till styrelsen. Ekonomiavdelningen följer noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten. Ekonomiavdelningen säkerställer också att koncernen löpande bibehåller tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter som inte utnyttjas så att koncernen inte bryter mot avtalade lånevillkor.

Checkräkningskrediterna löper årsvis till den 31 december varje år med en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering.

Nedanstående tabeller analyserar koncernens finansiella skulder och tillgångar uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfalldagen. De belopp som anges i tabellerna är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena inklusive räntekomponent.

Per 31 december 2014 (KSEK)	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Obligationslån			408 857	
Checkräkningskredit	297 958			
Skulder till ägarföretag			76 700	
Skulder till ägare			47 200	
Övriga långfristiga skulder			23 600	
Summa	297 958	-	556 357	-

Per 31 december 2013 (KSEK)	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Obligationslån			435 016	
Checkräkningskredit	25 731			
Skulder till ägarföretag			81 900	
Skulder till ägare			50 400	
Övriga långfristiga skulder			25 200	
Summa	25 731	-	592 516	-

Per 31 december 2014 (KSEK)	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Utlåning till allmänheten	31 678	76 934	927 433	126 787
Övriga kortfristiga fordringar	6 698			
Förutbetalda kostnader	189			
Kassa och bank	168 872			
Summa	207 437	76 934	927 433	126 787

Per 31 december 2013 (KSEK)	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Utlåning till allmänheten	34 009	88 088	725 908	58 658
Övriga kortfristiga fordringar	58			
Förutbetalda kostnader	189			
Kassa och bank	5 856			
Summa	40 112	88 088	725 908	58 658

3.2 Hantering av kapitalrisk

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

Koncernen bedömer kapitalet på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerat med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna kortfristig upplåning och långfristig upplåning i koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som nettoskuld plus eget kapital.

	2014-12-31	2013-12-31
Total upplåning (not 16)	768 815	493 451
Avgår: likvida medel (not 14)	-168 872	-5 856
Nettoskuld	599 943	487 595
Eget kapital	56 042	24 635
Summa totalt kapital	655 985	512 230
Skuldsättningsgrad	91,5 %	95,2 %

3.3 Beräkning av verkligt värde

Redovisat värde för övriga fordringar och övriga skulder förutsätts motsvara deras verkliga värden, eftersom dessa poster är kortfristiga i sin natur. Koncernen har inga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Tabellen nedan visar upplysning om verkligt värde på koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin. De olika nivåerna definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs ej observerbara data) (nivå 3)

Verkligt värde för obligationslån, skulder till ägarföretag, skulder till delägare samt övriga skulder bedöms motsvara deras redovisade värde baserat på att lånen är upptagna till marknadsmässiga villkor under kvartal 4 2013, samt att inga händelser skett därefter som väsentligt skulle påverka dess verkliga värde.

Koncernen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten		667 577		
Summa tillgångar	-	667 577	-	667 577
Skulder				
Obligationslån		345 857		
Checkräkningskredit		297 958		
Skulder till ägarföretag			65 000	
Skulder till delägare			40 000	
Övriga långfristiga skulder			20 000	
Summa skulder	-	643 815	125 000	768 815

Moderföretaget	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Fordringar hos koncernföretag			269 750	
Summa tillgångar	-		269 750	269 750
Skulder				
Obligationslån		345 857		
Skulder till ägarföretag			65 000	
Skulder till delägare			40 000	
Övriga långfristiga skulder			20 000	
Summa skulder	-	345 857	125 000	470 857

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Koncernen och moderföretaget har inga finansiella instrument som klassificeras i nivå 1.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värdevärderingen av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2. Koncernens finansiella instrument som återfinns i nivå 2 utgörs av utlåning till allmänheten, skulder till kreditinstitut samt obligationslånet. Moderföretagets finansiella instrument som återfinns i nivå 2 utgörs av obligationslånet.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3. Koncernen och moderföretaget har finansiella instrument som klassificeras i nivå 3, vilket då avser skulder till närstående parter.

Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig. Verkliga värden på långfristig upplåning baseras på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på låneräntan på 8 % på obligationslånet samt lån till närstående.

Verkligt värde på utlåning till allmänheten överensstämmer med redovisade värdet.

Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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


4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden

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. För att avgöra huruvida fordringar skall anses som osäkra, måste koncernen göra bedömningar kring huruvida observerbara data om försämrade framtida kassaflöden föreligger. Vid denna bedömning utgår koncernen från faktorer såsom kreditkvalitet, portföljstorlek och andra ekonomiska faktorer och använder historisk information som underlag för reservering. Metod och antaganden är föremål för årlig genomgång.

Not 5 Moderföretagets försäljning till och inköp från koncernföretag

Moderföretaget har under året fakturerat dotterföretagen 0 KSEK för koncerngemensamma tjänster. Moderföretaget har köpt tjänster från dotterföretagen uppgående till 0 KSEK. 

Not 6 Ersättningar till revisorerna

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

Koncernen

	2014-01-01 - 2014-12-31	2013-09-30 - 2013-12-31
PwC		
Revisionsuppdraget	-306	-62
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-365	-115
Koncernen totalt	-671	-177

Moderbolaget

	2014-01-01 - 2014-12-31	2013-09-30 - 2013-12-31
PwC		
Revisionsuppdraget	-196	-56
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-365	-105
Moderföretaget totalt	-561	-161

Not 7 Ersättningar till anställda mm.

Moderföretaget har inga anställda. VD och styrelse erhåller ersättning från företag i övergripande koncern.

	2014-01-01 - 2014-12-31	2013-09-30 - 2013-12-31
Koncernen		
Löner och andra ersättningar	-2 116	- 585
Sociala avgifter	-576	-152
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	-141	-44
Koncernen totalt	-2 833	-781

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

	2014-01-01 - 2014-12-31	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala avgifter (varav -kostnader)
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	-	-
Övriga anställda	-2 116	-717 (-141)
Koncernen totalt	-2 116	-717 (-141)

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

	2013-09-30 - 2013-12-31	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala avgifter (varav -kostnader)
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	-	-
Övriga anställda	-585	-196 (-44)
Koncernen totalt	-585	-196 (-44)

Könsfördelning i koncernen (inkl dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	Antal på balansdagen 2014-12-31	2014-01-01- 2014-12-31 Varav män
Styrelseledamöter	4	3
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	1	1
Koncernen totalt	5	4

	Antal på balansdagen 2013-12-31	2013-09-30 – 2013-12-31 Varav män
Styrelseledamöter	4	3
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	1	1
Koncernen totalt	5	4

Medelantal anställda i koncernen		2014-01-01 – 2014-12-31
	Medelantal anställda	Varav män
Moderföretaget	-	-
Summa moderföretaget	-	-
Dotterföretag	7	1
Summa dotterföretag	7	1
Koncernen totalt	7	1

Medelantal anställda i koncernen		2013-09-30 – 2013-12-31
	Medelantal anställda	Varav män
Moderföretaget	-	-
Summa moderföretaget	-	-
Dotterföretag	5	1
Summa dotterföretag	5	1
Koncernen totalt	5	1

Könsfördelning för styrelse och övriga ledande befattningshavare i moderföretaget	2014-01-01- 2014-12-31	
	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	3	3
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	1	1
Moderföretaget totalt	4	4

Könsfördelning för styrelse och övriga ledande befattningshavare i moderföretaget	2013-07-01- 2013-12-31	
	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	2	2
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	1	1
Moderföretaget totalt	3	3

Pensioner

Samtliga anställdas pensioner tryggas genom avgiftsbestämda planer, vilket innebär att räkenskapsårets kostnad för pensioner motsvarar till sin helhet pensionsgrundande ersättningar.

Not 8 Finansiella intäkter och kostnader/ Ränteintäkter och räntekostnader

	Koncernen	Moderföretaget
	2014-01-01 – 2014-12-31	2014-01-01 – 2014-12-31
Finansiella intäkter/Ränteintäkter		
Ränteintäkter, fordringar på koncernföretag	8	31 598
Övriga finansiella intäkter	-	-
Summa finansiella intäkter/ränteintäkter	8	31 598

	Koncernen	Moderföretaget
	2014-01-01 – 2014-12-31	2014-01-01 – 2014-12-31
Finansiella kostnader/Räntekostnader		
Räntekostnader på skulder till kreditinstitut	-8 034	-
Räntekostnader på skulder till ägare	-3 200	-3 200
Räntekostnader på skulder till ägarföretag	-5 200	-5 200
Räntekostnader på övriga långfristiga skulder	-1 600	-1 600
Räntekostnader på obligationslån	-28 000	-28 000
Summa finansiella kostnader/räntekostnader	-46 034	38 000
Summa finansiella poster – netto	-46 026	-6 402

	Koncernen	Moderföretaget
	2013-09-30 – 2013-12-31	2013-07-01 – 2013-12-31
Finansiella intäkter/Ränteintäkter		
Ränteintäkter, fordringar på koncernföretag	-	2 904
Övriga finansiella intäkter	-	-
Summa finansiella intäkter/ränteintäkter	-	2 904

	Koncernen	Moderföretaget
	2013-09-30 – 2013-12-31	2013-07-01 – 2013-12-31
Finansiella kostnader/Räntekostnader		
Räntekostnader på skulder till kreditinstitut	-3 254	-
Räntekostnader på skulder till ägare	-567	-267
Räntekostnader på skulder till ägarföretag	-600	-433
Räntekostnader på övriga långfristiga skulder	-283	-133
Räntekostnader på obligationslån	-3 189	-3 189
Summa finansiella kostnader/räntekostnader	-7 893	-4 022
Summa finansiella poster – netto	-7 893	-1 118

Not 9 Bokslutsdispositioner

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014-01-01 - 2014-12-31	2013-10-01 - 2013-12-31	2014-01-01 - 2014-12-31	2013-10-01 - 2013-12-31
Lämnade koncernbidrag	-35 000	-	-35 000	-
Erhållna koncernbidrag	-	-	46 000	-
Summa	-35 000	0	11 000	0

Not 10 Inkomstskatt/Skatt på årets resultat

	Koncernen	Moderföretaget
	2014-01-01 – 2014-12-31	2014-01-01 – 2014-12-31
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	-155	-
Summa aktuell skatt	-155	-
Uppskjuten skatt:		
Uppskjuten skatteeffekt avseende underskottsavdrag	168	168
Summa uppskjuten skatt	168	168
Inkomstskatt	13	168

Inkomstskatten på resultatet skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

	Koncernen	Moderföretaget
	2014-01-01 – 2014-12-31	2014-01-01 – 2014-12-31
Resultat före skatt	1 394	-24 145
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats 22%	-307	5 312
Skatteeffekter av:		
- Ej avdragsgilla kostnader / Ej skattepliktiga intäkter	-37 1	-5 500 -
- Ej redovisade skattemässiga underskott	356	356
Skattekostnad	13	168

Vägd genomsnittlig skattesats för koncernen uppgår till 0,9 %. Moderföretaget går med förlust varmed någon skattekostnad ej utgår.

	Koncernen	Moderföretaget
	2013-09-30 – 2013-12-31	2013-07-01 – 2013-12-31
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	1 970	-
Summa aktuell skatt	1 970	-
Uppskjuten skatt:	-	-
Uppskjuten skatteeffekt avseende obeskattade reserver	-475	-
Summa uppskjuten skatt	-475	-
Inkomstskatt	-1 495	-

	Koncernen	Moderföretaget
	2013-09-30 – 2013-12-31	2013-07-01 – 2013-12-31
Resultat före skatt	10 033	-1 619
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats 22%	-2 207	356
Skatteeffekter av:		
- Ej avdragsgilla kostnader / Ej skattepliktiga intäkter	-28	-
- Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	740	-356
Skattekostnad	-1 495	-

Vägd genomsnittlig skattesats för koncernen uppgår till 14,9 %. Moderföretaget går med förlust varmed någon skattekostnad ej utgår.

Not 11 Andelar i koncernföretag/Fodringar hos koncernföretag

Moderföretaget	Redovisat Värde 2014-12-31	Redovisat Värde 2013-12-31
Ingående anskaffningsvärde	85 000	-
Inköp av andelar	0	85 000
Lämnade aktieägartillskott	25 000	
Nedskrivning av aktieägartillskott	-25 000	
Utgående anskaffningsvärde	85 000	85 000

Moderföretaget innehar andelar i följande dotterföretag:

Namn	Organisations- nummer	Säte	Kapital -andel	Antal aktier	Redovisat Värde 2014-12-31
Cash2you Nordic AB	556365-1206	Varberg	100 %	1 447 995	31 000
JSM Capital AB	556686-9938	Varberg	100 %	500	54 000
Summa					85 000

Rösträttsandelarna överensstämmer med kapitalandelarna.

Fordringar hos koncernföretag om 269 750 KSEK avser i sin helhet fordringar på JSM Capital AB samt Cash2you AB.

Not 12 Finansiella instrument per kategori

Koncernen	Lånefordringar och kundfordringar	Lånefordringar och kundfordringar
Tillgångar i balansräkningen	2014-12-31	2013-12-31
Utlåning till allmänheten	667 577	522 729
Övriga fordringar	6 698	58
Likvida medel	168 872	5 856
Summa	843 147	528 643

Moderföretaget	Lånefordringar och kundfordringar	Lånefordringar och kundfordringar
Tillgångar i balansräkningen	2014-12-31	2013-12-31
Andelar i koncernföretag	85 000	85 000
Fordringar hos koncernföretag	269 750	410 000
Kassa och bank	168 872	5 856
Summa	523 622	500 856

Koncernen	Övriga finansiella skulder	Övriga finansiella skulder
Skulder i balansräkningen	2014-12-31	2013-12-31
Obligationslån	345 857	344 016
Checkräkningskredit	297 958	24 435
Skulder till ägarföretag	65 000	65 000
Skulder till ägare	40 000	40 000
Övriga långfristiga skulder	20 000	20 000
Leverantörsskulder	455	12
Skulder till koncernföretag	5 150	46
Övriga skulder	188	202
Summa	774 608	493 711

Moderföretaget	Övriga finansiella skulder	Övriga finansiella skulder
Skulder i balansräkningen	2014-12-31	2013-12-31
Obligationslån	345 857	344 016
Skulder till ägarföretag	65 000	65 000
Skulder till ägare	40 000	40 000
Övriga långfristiga skulder	20 000	20 000
Övriga skulder	120	120
Summa	470 977	469 136

Not 13 Utlåning till allmänheten

Koncernen	2014-12-31	2013-12-31
Utlåning till allmänheten	680 561	531 950
Minus: reservering för kreditförluster	-12 984	-9 221
Utlåning till allmänheten – netto	667 577	522 729

Per den 31 december 2014 uppgick fordringar avseende utlåning till allmänheten till 667 577 KSEK, efter avdrag för reserveringar för kreditförluster. Per den 31 december 2014 var fordringar avseende utlåning till allmänheten uppgående till 6 454 KSEK förfallna men utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga.

Åldersanalysen av dessa fordringar avseende utlåning till allmänheten framgår nedan:

	2014-12-31	2013-12-31
Mindre än 1 år	6 454	5 568
Summa förfallna fordringar avseende utlåning till allmänheten	6 454	5 568

Förändringar i reserven för fordringar avseende utlåning till allmänheten är som följer:

Per 31 december 2013	-9 221
Reservering för sannolika kreditförluster	-112 538
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	98 569
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	10 206
Per 31 december 2014	-12 984

Avsättningar till respektive återföring av reserver för osäkra fordringar ingår i posten ”Kreditförluster netto” i resultaträkningen.

Några säkerheter eller andra garantier för de på balansdagen utestående fordringar avseende utlåning till allmänheten finns ej.

Not 14 Förutbetalda kostnader

Koncernen	2014-12-31	2013-12-31
Förutbetalda kostnader	189	189
Koncernen totalt	189	189

Moderföretaget	2014-12-31	2013-12-31
Förutbetalda kostnader	-	-
Moderföretaget totalt	-	-

Not 15 Likvida medel/Kassa och bank

I likvida medel i balansräkningen och kassaflödesanalysen ingår följande poster:

Koncernen	2014-12-31	2013-12-31
Banktillgodohavanden	168 872	5 856
Koncernen totalt	168 872	5 856

Moderföretaget	2014-12-31	2013-12-31
Banktillgodohavanden	168 872	5 856
Moderföretaget totalt	168 872	5 856

Not 16 Aktiekapital

	Antal aktier (tusental)	Aktiekapital
Per 31 december 2013	3	30 000
Per 31 december 2014	3	30 000

Aktiekapitalet består av 3 000 st aktier. Aktierna har ett röstvärde på 1 röst/aktie.
Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Not 17 Upplåning

Koncern	2014-12-31	2013-12-31
Långfristig		
Obligationslån	345 857	344 016
Checkräkningskredit	297 958	24 435
Skulder till ägarföretag	65 000	65 000
Skulder till ägare	40 000	40 000
Övriga långfristiga skulder	20 000	20 000
Summa långfristig upplåning	768 815	493 451
Kortfristig		
Summa kortfristig upplåning	-	-
Summa upplåning	768 815	493 451

Moderföretag	2014-12-31	2013-12-31
Långfristig		
Obligationslån	345 857	344 016
Skulder till ägarföretag	65 000	65 000
Skulder till ägare	40 000	40 000
Övriga långfristiga skulder	20 000	20 000
Summa långfristig upplåning	470 857	469 016
Kortfristig		
Summa kortfristig upplåning	-	-
Summa upplåning	470 857	469 016

Skulder till närstående parter

Efterställda lån till ägare, ägarbolag och närstående om 125 MSEK har en löptid till 2017-04-01 och en ränta om 8%. Lånen är ej säkerställda.

Obligationslån

Företagsobligationen om 350 MSEK har en löptid till 2017-03-31, är icke säkerställd samt löper med en kupongränta 8% med utbetalning halvårsvis. Villkor kopplade till lånet avser räntetäckningsgrad samt soliditet.

Checkräkningskredit

JSM Capital AB har en beviljad kredit om 350 MSEK. Cash2you Nordic AB har en beviljad kredit om 100 MSEK. Båda krediterna säkerställs genom företagsinteckningar i respektive bolag. Dessutom är checkräkningskrediterna garanterade av JSM Gruppen AB (556772-0890), JSM Invest AB (556839-5817), och JSM Holding AB (556707-1500). Villkor kopplade till lånet avser räntetäckningsgrad samt soliditet. Checkräkningskrediterna löper årsvis till den 31 december varje år med en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering.

Not 18 Upplupna kostnader

Koncernen	2014-12-31	2013-12-31
Semesterlöneskuld	284	212
Skuld för sociala avgifter	142	163
Upplupna räntekostnader	14 000	3 339
Övriga upplupna kostnader	184	30
Koncernen totalt	14 610	3 744

Moderföretaget	2014-12-31	2013-12-31
Upplupna räntekostnader	14 000	3 189
Övriga upplupna kostnader	84	150
Moderföretaget totalt	14 084	3 339

Not 19 Resultat från andelar i koncernföretag

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014-01-01 - 2014-12-31	2013-10-01 - 2013-12-31	2014-01-01 - 2014-12-31	2013-01-01 - 2013-12-31
Nedskrivning av aktier i dotterföretag	-	-	-25 000	-
Summa	0	0	-25 000	0

Not 20 Ställda säkerheter

Koncernen	2014-12-31	2013-12-31
Företagsinteckningar	450 000	450 000
Koncernen totalt	450 000	450 000

Moderföretaget	2014-12-31	2013-12-31
Företagsinteckningar	-	-
Moderföretaget totalt	-	-

Not 21 Ansvarsförbindelser

Varken moderföretaget eller koncernen har några ansvarsförbindelser.

Not 22 Leasingavtal

Operationell leasing

Koncernen innehar leasingavtal avseende hyra av kontorslokaler.

Framtida minimileaseavgifter enligt icke uppsägningsbara operationella leasingavtal gällande vid rapport periodens slut förfaller till betalning enligt följande:

Koncernen	2014-12-31	2013-12-31
Inom ett år	1 957	1 920
Senare än ett men inom fem år	4 546	5 220
Senare än fem år	-	-
Koncernen totalt	6 503	7 140

Kostnader för operationell leasing i koncernen har under räkenskapsåret uppgått till 1 957 KSEK.

Kostnader för operationell leasing i moderföretaget har under räkenskapsåret uppgått till 0 KSEK.

Koncernens leasingavtal avser hyra av kontorslokaler som är klassificerade som operationella leasingavtal. Vidareuthyrning förekommer ej.

Moderföretaget	2014-12-31	2013-12-31
Inom ett år	-	-
Senare än ett men inom fem år	-	-
Senare än fem år	-	-
Moderföretaget totalt	-	-

Not 23 Transaktioner med närstående

JSM Invest AB samt JSM Holding AB äger vardera 50 % av JSM Gruppen AB. 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 två dotterföretagen inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen, d.v.s. styrelsen och företagsledningen, samt dess familjemedlemmar.

Följande transaktioner har skett med närstående:


Köp av varor och tjänster

	2014-01-01 – 2014-12-31	2013-09-30 – 2013-12-31
Köp av varor och tjänster:		
- Hyra avseende lokal	1 234	300
- Konsulttjänster	99	60
- Redovisningstjänster	354	103
- Varor	204	85
- Övriga tjänster	-	9
Summa	1 891	557

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

Lån från närstående

	2014-12-31	2013-12-31
Vid årets början	125 000	-
Lån som upptagits under året	-	125 000
Amorterade belopp	-	-
Räntekostnader	10 000	1 450
Utbetald ränta	-10 000	-1 450
Vid årets slut	125 000	125 000

Villkor avseende upplåning från närstående återfinns i not 16. 

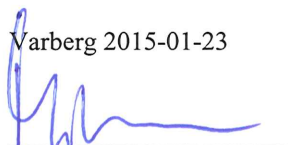
Not 24 Händelser efter balansdagen

JSM Financial Group AB (publ) har under januari 2015 bildat det helägda dotterbolaget Cashbuddy Oy med säte i Helsingfors.

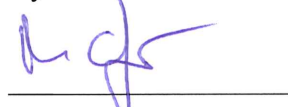
Cashbuddy Oy har under början av januari 2015 förvärvat LHV Pank's finska verksamhet avseende krediter till konsumenter genom ett s.k. inkrämsförvärv. Verksamheten tillträds omedelbart och kommer att konsolideras i koncernen från och med den 1 januari 2015.

I och med förvärvet så är koncernen nu verksam med konsumentkrediter i Sverige och Finland. Koncernens utlånade volym ökar med 21,5% genom förvärvet. I förvärvet ingår kreditstocken, hela personalstyrkan, ledningen i Finland samt kontor och system. Bolaget kommer efter en övergångsperiod att verka under varumärket Cashbuddy.

Varberg 2015-01-23



Magnus Stéen
Styrelseordförande



Martin Jönsson
Verkställande direktör



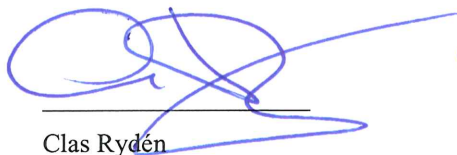
Lassi Salmivuori
Styrelseledamot



Mikael Jönsson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2015-01-23

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Clas Rydén
Auktoriserad revisor



Roger Molin
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i JSM Financial Group AB (publ), org.nr 556935-7741

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för JSM Financial Group AB (publ) för år 2014 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 5-6.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionsd i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 5-6. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för JSM Financial Group AB (publ) för år 2014. Vi har även utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen samt att bolagsstyrningsrapporten på sidorna 5-6 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat enligt ovan är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Därutöver har vi läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsd i Sverige har.


Uttalanden

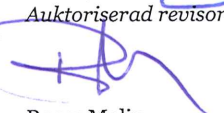
Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats, och dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Varberg den 23 januari 2015

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB


Clas Rydén
Auktoriserad revisor


Roger Molin
Auktoriserad revisor