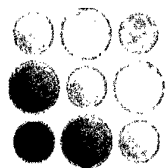


2014092203564

Inkom Bolagsverket

2014 -08- 26



SOLIDUM

Delårsrapport

1 jan - 30 juni 2014

DELÅRSRAPPORT

Härmed avges delårsrapport för Solidum AB (publ), org nr 556760-6032 för 1 januari till 30 juni 2014.

Information om verksamheten

Solidum AB, med organisationsnummer 556760-6032, är sedan september 2012 ett kreditmarknadsbolag godkänt av Finansinspektionen. Bolaget bedriver verksamhet inom affärsområdena Spara, Låna och Factoring. Solidums verksamhet bedrivs i hela Sverige och huvudkontoret är beläget i Stockholm.

Marknaden för företagets produkter inom affärsområdet Låna och Factoring är i huvudsak företag i segmentet små och medelstora bolag etablerade över hela Sverige. Inom affärsområdet Spara har Solidum inriktningen mot privatpersoner som sköter sin ekonomi på ett effektivt sätt via internet.

Väsentliga händelser första halvåret 2014

Utlåningen till allmänheten har ökat med 50 % pga. en kraftig ökning av såväl antalet köpta fakturor som utgivna företagskrediter.

Rörelsens intäkter totalt sett visar på en mycket god utveckling. Ränte- och provisionsintäkter är redan första halvåret 2014 sammantaget högre än för hela året 2013 eller 4 % högre

Räntenettot för första halvåret uppgick till 9 516 kSEK (förra året -1 542 kSEK). Räntenettots positiva utveckling beror på väsentligt högre utlåningsnivåer samt betydligt gynnsammare räntenivåer för såväl in- som utlåning. Bolaget räknar med att räntenettot kommer att ytterligare förbättras under andra halvåret.

Rörelseresultatet för perioden blev -7 295 kSEK (förra året -9 530 kSEK). Det negativa resultatet har sina orsaker i den fortsatta uppbyggnaden av organisationen.

Vid årsstämman den 30 juni beslutades om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktören. Vidare valdes ny styrelse; Per-Olof Andelius (nyval), Björn Björnsson (nyval), Mikael Fahlander (nyval), Mikael Gellbäck (nyval), Benny Lindvall (nyval) samt Tommy Marklund (omval).

I början av juli 2014 förvärvade Solidum bolaget S&B Credit. Mikael Gellbäck tillträdde som bolagets VD 2014-08-14.

Riskstyrning

Styrelsen fattar beslut om det samlade risktagandet (riskaptiten) i bolaget. På en övergripande nivå är riskaptiten låg och bolaget strävar löpande efter att minimera den totala risken. Allt risktagande sker medvetet och till en beräknad avkastning som, med marginal, täcker den förväntade risken. Alla nya affärsmässiga beslut som fattas riskvärderas och hanteringen av risker utvärderas för att säkerställa minimering av de finansiella och operativa riskerna. Ledningen tar hänsyn till den av styrelsen fastställda riskaptiten när strategiska alternativ utvärderas och när mål fastställs.

Bolaget strävar kontinuerligt efter en optimal kapitalanvändning genom god information om befintliga och presumtiva risker för att ge företagsledningen möjlighet att på ett effektivt sätt bedöma det övergripande kapitalbehovet och allokera kapitalet på bästa sätt.

Kontrollorganisation

Bolagets organisation för kontroll av risker och regelefterlevnad är organiserad i enlighet med Finansinspektionens allmänna råd om styrning och kontroll. Kontrollorganisationen består av tre, från verksamheten, självständiga funktioner, riskkontroll, compliance (regelefterlevnad) samt internrevision.

Bolagets riskfunktion rapporterar formellt till styrelsen och är därmed oberoende från affärsverksamheten. Riskfunktionen ansvarar för att identifiera, kvantifiera, analysera och rapportera samtliga risker till styrelse och ledning. Vidare upprätthåller funktionen instruktioner och ramverk för riskhantering. Riskfunktionens arbete har under året genomförts av extern part.

Funktionen för regelefterlevnad (compliance) utförs av extern part och rapporterar formellt till styrelsen. Funktionen säkerställer att verksamheten drivs enligt gällande regelverk samt bevakar kontinuerligt regelverksförändringar. Vidare bedömer funktionen eventuella regelverksförändringars påverkan på verksamheten.

Internrevisionsfunktionen arbetar på styrelsens uppdrag och har under året utförts av extern part. Funktionen ansvarar bland annat för utvärdering och granskning av funktionerna för riskkontroll och compliance. Detta säkerställer en kontinuerlig förbättring av arbetet med riskkontroll och regelefterlevnad.

Riskhantering och risker

All affärsverksamhet förutsätter risktagande. Risktagandet i bolaget ska ske medvetet och till en förväntad avkastning som med marginal täcker den förväntade risken. Riskerna mäts löpande. De risker som bolaget främst är exponerat mot är kreditrisk och operativa risker samt till mindre del även valutarisk och ränterisk. Utöver detta är bolaget även exponerat mot affärsrisk, definierad som intjäningsrisk och strategisk risk, likviditetsrisk och koncentrationsrisk.

Marknadsrisker

Solidum är i sin verksamhet exponerat mot ränterisk och valutarisk. Styrelsen i bolaget har beslutat att marknadsrisk, utöver ränterisken i bankboken och valutakursrisk som verksamheten är utsatt för, inte får förekomma. Bolaget får under inga omständigheter ta positioner i spekulationssyfte i valutor, råvaror, aktier, räntor.

Om affärer görs i utländsk valuta ska dessa ovillkorligen antingen matchas mot en skuld i samma valuta, till samma nominella belopp och på samma löptid eller täcka av risken med ett valutaderivat.

Solidums ränterisk är i huvudsak en räntenettorisk i balansräkningen, d.v.s. risken att bolagets räntenetto försämras vid marknadens ränteförändringar.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för att en kredittagare inte fullgör sina förpliktelser gentemot bolaget, dels risken att vid bristande betalningsförmåga och i förekommande fall att ställd säkerhet eller borgen inte täcker bolagets fordran. Med betalningsförmåga avses fakturagäldenärens respektive låntagarens möjlighet att i rätt tid fullgöra sina förpliktelser.

Solidums kreditgivning bedrivs så att en sund utveckling av verksamheten främjas. Med kredit avses:

- Fakturaköpsavtal, fakturabelåningsavtal, låneavtal, förlängning av befintliga avtal
- Förändring av kreditsäkerhet, anstånd med betalning, förändrad amorteringsplan, ackord och räntenedsättning

Bolagets kreditgivning sker, i dagsläget, endast mot näringsidkare. Kreditgivningen kännetecknas av god etik och moral samt högt ställda mål avseende risk och avkastning. Bolaget medverkar aldrig i kreditgivning som man inte förstår hela räckvidden av.

Vid varje kredittillfälle bedöms återbetalningsförmågan, koncentrationsrisken samt säkerheten. Bolagets kreditgivning sker med utgångspunkt i den av styrelsen fastställda kreditinstruktionen. Säkerheterna för kreditgivningen består av företagshypotek, personlig borgen, pant i fastighet eller bostadsrätt alternativt pant i det kredittagande bolagets aktier. Vid fakturabelåning består säkerheterna av de aktuella fakturafordringarna samt eventuell kompletterande säkerhet genom personlig borgen från ägare, pant i fast egendom eller bostadsrätt, pant i aktier i kredittagande bolag samt negativklausuler.

För att minimera kreditriskerna i samband med fakturabelåning och fakturaköp används huvudsakligen regressrätt eller kreditförsäkring.

För att säkerställa en låg koncentrationsrisk i factoringportföljen verkar bolaget för att köpa enskilda mindre fakturor eller portföljer av fakturor från klienter i skilda branscher. Vidare beaktas alltid en geografisk spridning av portföljen för att undvika regional koncentration.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk uppstår då löptiderna på tillgångar respektive skulder inte är matchade och risken för att bolaget inte ska kunna fullgöra sina betalningsåtaganden vid förfall utan att kostnaden för likvida medel ökar markant. Bolagets likviditetsrisk hanteras i en av styrelsen fastställd instruktion.

Likviditetsrisk är ett område där bolaget har mycket låg risktolerans. Denna tar sig uttryck dels genom en mycket stark begränsning av inlåningskundernas möjlighet att i förtid ta ut sina medel från fastförräntade konton. Därtill har bolaget alltid möjlighet att neka fakturaköp även om de ryms inom limit och inom de fastställda kreditriskramarna. För att ytterligare begränsa likviditetsrisken har bolaget även formellt fastställt krav på en likviditetsreserv.

Operativa risker

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. De operativa riskerna begränsas genom kvalitativa och tydliga processer och uppdaterade rutinbeskrivningar. Solidum har interna regelverk som möjliggör att på ett effektivt sätt arbeta med riskreducerande åtgärder för att förebygga och minimera de operativa riskerna.

Kapitalplanering

Enligt den av styrelsen fastställda instruktionen för intern kapitalutvärdering ska bolaget alltid ha tillräckligt med kapital för den givna riskprofilen samt för att kunna fullfölja beslutad strategi. Solidum ska alltid ha en kapitalbas som med marginal täcker de föreskrivna minimikapitalkraven. Utgångspunkt för kvantifiering av riskerna är de metoder som finns angivna i Pelare I. Till detta läggs sedan risker som inte adresseras i Pelare I samt påslag i de fall nivåerna inte anses adekvata. I den interna kapitalutvärderingen görs stresstester för att analysera känsligheten mot en väsentligen sämre omvärldsutveckling än vad som är prognosen i affärsplanen.

Målet är att alltid säkra en relevant kapitalisering för de risker som verksamheten är utsatt för, säkra att väsentliga risker är identifierade, kvantifierade och kvalitativt beskrivna samt förstådda av medarbetare, ledning och styrelse.

Den interna kapitalutvärderingen sker minst en gång årligen och är en integrerad del av företagets riskhanteringsprocess.

Utveckling av inlåning och upplåning

Utlåningen till kreditinstitut för perioden ligger i nivå med utlåningen vid årsskiftet men är en dubbling jämfört med samma period föregående år.

Fakturaköp och lån till allmänheten har sammantaget ökat drastiskt jämfört med årsskiftet, från 128 MSEK till 189 MSEK vid periodens slut eller 47,5 %.

För att möta behovet av den ökade utlåningen har inlåningen ökat med 54 % eller 91 MSEK jämfört med årsskiftet.

Redovisningsprinciper

Solidum AB har tillstånd från Finansinspektionen såsom kreditmarknadsbolag och lyder därmed under Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Solidum tillämpar ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) vid upprättande av sina finansiella rapporter.

FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkända av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

Resultaträkning

	Not	2014-06-30	2013-06-30
Ränteintäkter	1	12 828	4 719
Räntekostnader	1	-3 312	-6 261
Räntenetto		9 516	-1 542
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2	63	24
Övriga rörelseintäkter		0	0
Summa rörelseintäkter		9 579	-1 061
Allmänna administrationskostnader		-16 176	-7 771
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-193	-194
Övriga rörelsekostnader		-505	-47
Summa kostnader före kreditförluster		-16 874	-8 469
Resultat före kreditförluster		-7 295	-9 530
Kreditförluster, netto	3	0	0
Rörelseresultat		-7 295	-9 530
Skatt på årets resultat		-0	-0
ÅRETS RESULTAT		-7 295	-9 530

Balansräkning

	Not	2014-06-30	2013-06-30
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	4	85 079	44 186
Utlåning till allmänheten	5	189 018	68 010
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		39 000	236 888
Immateriella anläggningstillgångar		1 203	1 583
Materiella anläggningstillgångar		9	15
Övriga tillgångar		0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6	1 452	4 647
Summa tillgångar		315 761	355 329
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten		260 066	297 552
Övriga skulder		2 894	2 393
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7	7 082	10 139
Summa skulder och avsättningar		270 042	310 084
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (antal aktier 43 341 st (43 141 st) kvotvärde 1000 kr (1000 kr))		43 341	43 141
Summa bundet eget kapital		43 341	43 141
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		9 673	11 634
Årets resultat		-7 295	-9 530
Summa fritt eget kapital		2 378	2 104
Summa eget kapital		45 719	45 245
Summa skulder och eget kapital		315 761	355 329
Ställda säkerheter	Inga		
Ansvarsförbindelser	Inga		

Not 1. Räntenetto

Ränteintäkterna hänförliga till räntebärande värdepapper uppgår till 0 tkr (650 tkr) medan övriga ränteintäkter uppgår till 0 tkr (3 831 tkr). Totala ränteintäkter fördelar sig enligt följande:

RÄNTEINTÄKTER	2014-06-30	2013-06-30
- företagssektor	12 828	4 719
Summa	12 828	4 719
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	0	0
varav ränteintäkter från finansiella poster som ej värderas till verkligt värde via resultaträkningen	0	0
RÄNTEKOSTNADER	2014-06-30	2013-06-30
- hushållssektor	-3 312	-6261
- företagssektor	-0	-0
Summa	-3 312	-6 261
RÄNTENETTO	9 516	-1 542

Ränteintäkterna hänför sig till kategorin Lånefordringar och kundfordringar.

Av ränteintäkterna avser 118 tkr (118 tkr) ränteintäkter från närstående bolag. Ränteintäkter från närstående företag härrör från Solidums factoring- respektive finansieringsverksamhet.

Av räntekostnaderna avser -0 tkr (-0 tkr) räntekostnader till närstående bolag.

Not 2. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2014-06-30	2013-06-30
Nettoresultat avseende valutatransaktioner	63	24
SUMMA	63	24

Av Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig 63 tkr till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen och 0 tkr till kategorin Lånefordringar och kundfordringar.

Not 3. Kreditförluster, netto

Företagssektor	2014-06-30	2013-06-30
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	0	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	0	0

Kreditförluster är hänförliga till utlåning till allmänheten, och kategoriseras såsom lånefordringar och kundfordringar.

Av kreditförluster, netto avser 0 tkr (0 tkr) kreditförluster hänförliga till fordringar på närstående.

Not 4. Utlåning till kreditinstitut

	2014-06-30	2013-06-30
Utlåning till kreditinstitut	85 079	44 186
- varav svensk valuta	77 291	40 906
- varav utländsk valuta	7 788	3 280

Not 5. Utlåning till allmänheten

	2014-06-30	2013-06-30
Utestående fordringar, brutto	190 746	69 862
Avgår:		
- Reserv för konstaterade och sannolika kreditförluster (se specifikation nedan)	-1 728	-1 852
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	189 018	68 010

Förändring av reserv för konstaterade och sannolika kreditförluster:

Ingående balans	-1 928	-1 852
Årets reservering för kreditförluster	0	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	200	0
Utgående balans	-1 728	-1 852

Av utlåning till allmänheten är 9 907 tkr (3 642 tkr) hänförlig till utlåning till närstående företag.

Av reserv för konstaterade och sannolika kreditförluster är 0 tkr (0 tkr) hänförlig till utlåning till närstående företag.

Utlåning till närstående företag härrör från Solidums factoring- respektive finansieringsverksamhet. Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga villkor.

Not 6. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2014-06-30	2013-06-30
Förutbetalda kostnader	2 422	1 394
Upplupna ränteintäkter	1 492	1 471
Övrigt	-2 462	1 782
SUMMA	1 452	4 647

Av upplupna ränteintäkter avser 304 tkr (118 tkr) närstående företag.

760-6032

2014092203572

Not 7. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2014-06-30	2013-06-30
Personalkostnader	1 465	483
Upplupna räntekostnader	5 462	9 278
Övriga förutbetalda intäkter/upplupna kostnader	155	378
Summa	7 082	10 139

Av upplupna räntekostnader avser 0 tkr (0 tkr) närstående företag.

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor

Stockholm 2014-08-25

Mikael Gellbäck, Verkställande direktör och styrelseledamot

Styrelseledamot, Ordförande

Per-Olof Andelius

Styrelseledamot

Björn Björnsson

Styrelseledamot

Mikael Fahlander

Styrelseledamot

Benny Lindvall

Styrelseledamot, Ordförande

Tommy Marklund