

- Intäkterna minskade med 36% till 39,9 (62,4) Mkr.
- Resultat före skatt uppgick till -1,0 (10,9) Mkr.
- Rörelsemarginalen för perioden minskade till -2% (17%).
- Depåvolymen har ökat och uppgår till 2 699 (2 372) Mkr.

VD kommentar

Under första halvåret genererade koncernen ett negativt resultat före skatt om -1,0 Mkr (10,9) Mkr. Intäkterna minskade med 23,1 Mkr jämfört med samma period föregående år och uppgick till 39,9 Mkr (62,4 Mkr). Föregående års intäkter innehåller en stor affär som genererades av Corporate Finance.

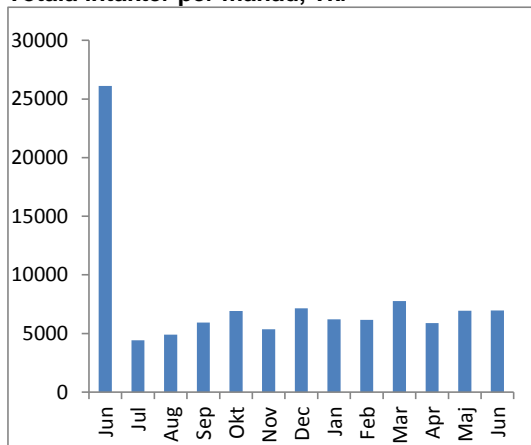
Kostnaderna uppgick till 40,9 Mkr (51,5 Mkr), en minskning med 10,6 Mkr jämfört med första halvåret föregående år.

Equities intäkter minskade första halvåret med 19 % jämfört med samma period föregående år. Depåvolymen för koncernen uppgick till 2 699 Mkr (2 372 Mkr) vid halvårets slut.

Corporate Finance hade vid periodens utgång 44 löpande uppdrag inom sin marknadsledande position som Certified Adviser.

Företagstjänster består av Likviditetsgaranti, Introduce, Market Making & Egen handel. Utvecklingen har fortsatt att vara positiv under perioden.

Totala intäkter per månad, Tkr



Remium Aktiv Förvaltning AB har under första halvåret noterat såväl en intäkts- ökning som ett positivt resultat. Bolaget förvaltar på diskretionär och rådgivande basis drygt 1,6 Mdr (1 Mdr).

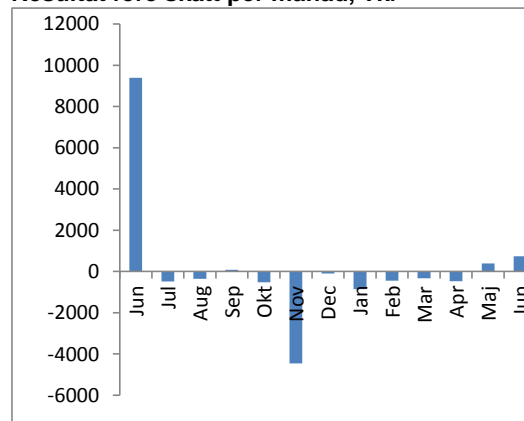
Kostnader

Kostnaderna jämfört med samma period föregående år är 21 % lägre.

Investeringar

Under perioden har investeringar om 0,4 Mkr (0,3 Mkr) bokförts som främst är it-relaterade.

Resultat före skatt per månad, Tkr



Personal och styrelse

Koncernen hade vid utgången av perioden 44 (45) fast anställda medarbetare varav 34 (36) män och 10 (9) kvinnor. Styrelsen bestod vid periodens utgång av de ordinarie ledamöterna Fredrik Mannerheim, Viktor Magnell, Lars Solin, Anna Lindberg (suppleant) samt Kjell Duveblad som var styrelsens ordförande.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 26 augusti 2015

Petra Sas
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Petra Sas, tel: +46 8 454 32 00
E-mail: petra.sas@remium.com

*jämförelsesiffror inom parentes avser samma period föregående år

Resultaträkning Koncernen

| Belopp i Tkr | 2015 | 2014 | 2014 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | jan-jun | jan-jun | helår |
| Provisionsintäkter | 35 854 | 60 993 | 93 776 |
| Provisionskostnader | -176 | -621 | -1 044 |
| Ränteintäkter | 4 479 | 2 821 | 6 162 |
| Räntekostnader | -876 | -883 | -1 750 |
| Erhållna utdelningar | - | - | - |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 80 | -158 | -875 |
| Övriga rörelseintäkter | 534 | 204 | 748 |
| SUMMA RÖRELSEINTÄKTER | 39 895 | 62 356 | 97 017 |
| Allmänna administrationskostnader | -40 322 | -48 908 | -85 632 |
| Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar | -367 | -510 | -5 961 |
| Övriga rörelsekostnader | -173 | -2 083 | -397 |
| SUMMA RÖRELSEKOSTNADER | -40 862 | -51 501 | -91 990 |
| RÖRELSERESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER | -967 | 10 855 | 5 027 |
| Kreditförluster, netto | - | - | - |
| RÖRELSERESULTAT | -967 | 10 855 | 5 027 |
| Skatt på periodens resultat | | | |
| Aktuell skatt | -74 | -2 756 | -2 463 |
| Uppskjuten skatt | 287 | - | 812 |
| PERIODENS RESULTAT | -754 | 8 099 | 3 376 |
| <i>Hänförligt till:</i> | | | |
| Moderföretagets aktieägare | -1 218 | 7 831 | 2 901 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 464 | 268 | 475 |
| Rapport över övrigt totalresultat | 2015 | 2014 | 2014 |
| Belopp i Tkr | Jan-jun | Jan-jun | Helår |
| Periodens resultat | -754 | 8 099 | 3 376 |
| Övrigt totalresultat: | | | |
| Poster som inte ska återföras i resultaträkningen | - | - | - |
| Poster som senare kan återföras i resultaträkningen | - | - | - |
| SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN | -754 | 8 099 | 3 376 |
| <i>Hänförligt till:</i> | | | |
| Moderföretagets aktieägare | -1 218 | 7 831 | 2 901 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 464 | 268 | 475 |

Resultaträkning Moderbolaget

| Belopp i Tkr | 2015 jan-jun | 2014 jan-jun | 2014 helår |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| Rörelsens intäkter | - | 1 | 1 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Övriga externa kostnader | -169 | -156 | -618 |
| RÖRELSERESULTAT | -169 | -155 | -617 |
| Resultat från aktier och andelar i koncernföretag | - | - | - |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | - | - | - |
| Erhållna utdelningar koncernföretag | 180 | 480 | 480 |
| Nedskrivning aktier i dotterbolag | - | - | -2 984 |
| RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER | 11 | 325 | -3 121 |
| RESULTAT FÖRE SKATT | 11 | 325 | -3 121 |
| Skatt på periodens resultat | | | |
| Uppskjuten skatt | 37 | 34 | 136 |
| PERIODENS RESULTAT | 48 | 359 | -2 985 |

Balansräkning Koncernen

| Belopp i Tkr | 2015-06-30 | 2014-06-30 | 2014-12-31 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 123 922 | 145 085 | 96 388 |
| Utlåning till allmänheten | 76 984 | 74 684 | 82 638 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| Aktier och andelar | 2 170 | 1 217 | 2 088 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 703 | 6 031 | 839 |
| Materiella anläggningstillgångar | 413 | 214 | 236 |
| Aktuella skattefordringar | 1 860 | 222 | 1 938 |
| Uppskjutna skattefordringar | 1 792 | 673 | 1 505 |
| Övriga tillgångar | 63 543 | 97 671 | 29 179 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 8 631 | 8 587 | 8 623 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 290 018 | 344 384 | 233 434 |
| SKULDER OCH EGET KAPITAL | | | |
| SKULDER | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | 180 906 | 137 111 | 150 578 |
| Aktuella skatteskulder | - | - | - |
| Övriga skulder | 38 814 | 119 694 | 14 284 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 9 282 | 16 658 | 8 122 |
| SUMMA SKULDER | 229 002 | 273 463 | 172 984 |
| EGET KAPITAL | | | |
| Aktiekapital | 764 | 764 | 764 |
| Reserver | 32 955 | 32 955 | 32 955 |
| Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat | 24 815 | 35 211 | 24 533 |
| <i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare</i> | 58 534 | 68 930 | 58 252 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 2 482 | 1 991 | 2 198 |
| SUMMA EGET KAPITAL | 61 016 | 70 921 | 60 450 |
| SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL | 290 018 | 344 384 | 233 434 |
| Nyckeltal | | | |
| Avkastning på totala tillgångar (%) | 0 | 3,4 | 2,9 |
| Avkastning på eget kapital (%) | -2,0 | 24,7 | 5,6 |
| Kapitalbas | 56 041 | 53 991 | 55 733 |
| Kärnprimärkapitalrelation (%) | 18,65 | 19,43 | 21,74 |
| Total kapitalrelation (%) | 18,65 | 19,43 | 21,74 |
| Soliditet (%) | 21,0 | 20,6 | 25,9 |
| Genomsnittligt antal anställda | 45 | 48 | 48 |
| Rörelseresultat per anställd, Tkr | -21 | 226 | 105 |
| Antal aktier | 7 638 573 | 7 638 573 | 7 638 573 |

Balansräkning Moderbolaget

| Belopp i Tkr | 2015-06-30 | 2014-06-30 | 2014-12-31 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Aktier och andelar i koncernföretag | 70 804 | 69 304 | 69 304 |
| <i>Summa anläggningstillgångar</i> | <i>70 804</i> | <i>69 304</i> | <i>69 304</i> |
| <i>Uppskjuten skattefordran</i> | <i>173</i> | <i>-</i> | <i>136</i> |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Kortfristiga fordringar | - | 7 070 | 12 536 |
| Fordringar hos koncernföretag | - | - | - |
| Kassa och bank | 279 | 378 | 298 |
| <i>Summa omsättningstillgångar</i> | <i>279</i> | <i>7 448</i> | <i>12 834</i> |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 71 256 | 76 752 | 82 274 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| EGET KAPITAL | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 764 | 764 | 764 |
| Reservfond | 32 955 | 32 955 | 32 955 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Balanserad vinst | 35 480 | 33 981 | 36 965 |
| Periodens resultat | 48 | 359 | -2 985 |
| SUMMA EGET KAPITAL | 69 247 | 68 059 | 67 699 |
| SKULDER | | | |
| Långfristiga skulder | - | - | - |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Leverantörsskulder | - | - | - |
| Skulder till koncernföretag | 1 922 | 8 658 | 14 458 |
| Övriga skulder | - | - | - |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 87 | 35 | 117 |
| SUMMA SKULDER | 2 009 | 8 693 | 14 575 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 71 256 | 76 752 | 82 274 |
| POSTER INOM LINJEN | | | |
| Ställda säkerheter | Inga | Inga | Inga |
| Ansvarförbindelser | Inga | Inga | Inga |
| Åtaganden | Inga | Inga | Inga |

Förändring av eget kapital, Koncernen

| Belopp i Tkr | Aktiekapital | Reserver | Balanserade | Innehav utan | Summa |
|---|--------------|---------------|--|--------------|---------------|
| | | | vinstmedel inkl periodens resultat | | |
| Ingående eget kapital 2014-01-01 | 764 | 32 955 | 24 081 | 2 203 | 60 003 |
| Erhållna aktieägartillskott från MIHAB | | | 6 284 | | 6 284 |
| Lämnade koncernbidrag till MIAB minus skatteeffekt | | | -8 733 | | -8 733 |
| Utbetald utdelning | | | | -480 | -480 |
| Totalresultat under perioden | | | 2 901 | 475 | 3 376 |
| Utgående eget kapital 2014-12-31 | 764 | 32 955 | 24 533 | 2 198 | 60 450 |
| Ingående eget kapital 2015-01-01 | 764 | 32 955 | 24 533 | 2 198 | 60 450 |
| Erhållet aktieägartillskott från MIHAB | | | 1 500 | | 1 500 |
| Utbetald utdelning | | | | -180 | -180 |
| Totalresultat under perioden | | | -1 218 | 464 | -754 |
| Utgående eget kapital 2015-06-30 | 764 | 32 955 | 24 815 | 2 482 | 61 016 |

Förändring av eget kapital, Moderbolaget

| Belopp i Tkr | Bundet eget kapital | | Fritt eget kapital | | Summa |
|--|---------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
| | Aktiekapital | Reservfond | Balanserad | Periodens | |
| | | | vinst | resultat | |
| Ingående eget kapital 2014-01-01 | 764 | 32 955 | 30 937 | -256 | 64 400 |
| Vinstdisposition | | | -256 | 256 | - |
| Erhållna aktieägartillskott från MIHAB | | | 6 284 | | 6 284 |
| Periodens resultat | | | | -2 985 | -2 985 |
| Utgående eget kapital 2014-12-31 | 764 | 32 955 | 36 965 | -2 985 | 67 699 |
| Antal aktier 2014-12-31 är 7 638 573 st. | | | | | |
| Ingående eget kapital 2015-01-01 | 764 | 32 955 | 36 965 | -2 985 | 67 699 |
| Vinstdisposition | | | -2 985 | 2 985 | - |
| Erhållet aktieägartillskott från MIHAB | | | 1 500 | | 1 500 |
| Periodens resultat | | | | 48 | 48 |
| Utgående eget kapital 2015-06-30 | 764 | 32 955 | 35 480 | 48 | 69 247 |

Antal aktier 2015-06-30 är 7 638 573 st.

Kassaflödesanalys Koncernen

| Belopp i Tkr | 2015 jan-jun | 2014 jan-jun | 2014 helår |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | |
| Resultat före skatt | -967 | 10 855 | 5 027 |
| Justering för ej likviditetspåverkande poster: | | | |
| Avskrivning och utrangering/nedskrivning | 367 | 510 | 5 961 |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster | - | - | - |
| Betald/återbetald skatt | -188 | -661 | -1 206 |
| KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL | -788 | 10 704 | 9 782 |
| Ökning/minskning utlåning till allmänheten | 5 654 | -14 373 | -22 327 |
| Ökning/minskning av värdepapper | -82 | -181 | -1 052 |
| Ökning/minskning av fordringar | -57 739 | -66 624 | -30 |
| Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten | 30 328 | 9 566 | 23 033 |
| Ökning/minskning av skulder | 49 249 | 124 081 | 10 744 |
| KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | 26 622 | 63 173 | 20 150 |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Förvärv av aktier i koncernföretag | - | - | - |
| Förvärv av anläggningstillgångar | -408 | -5 257 | -5 538 |
| KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN | -408 | -5 257 | -5 538 |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Erhållna och lämnade koncernbidrag | - | - | -11 197 |
| Utbetald utdelning | -180 | - | -480 |
| Erhållna och lämnade aktieägartillskott | 1 500 | - | 6 284 |
| KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | 1 320 | - | -5 393 |
| PERIODENS KASSAFLÖDE | 27 534 | 57 916 | 9 219 |
| LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN | 96 388 | 87 169 | 87 169 |
| LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT | 123 922 | 145 085 | 96 388 |

Likvida medel består av utlåning till kreditinstitut med löptid mindre än 5 dagar.

Kassaflödesanalys Moderbolaget

| Belopp i Tkr | 2015 jan-jun | 2014 jan-jun | 2014 helår |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | |
| Resultat före skatt | 11 | 325 | -3 121 |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster | - | - | 2 984 |
| KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL | 11 | 325 | -137 |
| Ökning/minskning av fordringar hos koncernföretag | - | - | -9 389 |
| Ökning/minskning av fordringar | 12 536 | -3 923 | |
| Ökning/minskning av skulder till koncernföretag | -12 536 | 3 955 | 9 755 |
| Ökning/minskning av skulder | -30 | -208 | -160 |
| KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | -19 | 149 | 69 |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Förvärv av aktier i koncernföretag | - | - | - |
| Försäljning av aktier i koncernföretag | - | - | - |
| KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN | - | - | - |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Erhållna och lämnade koncernbidrag | - | - | - |
| Utbetald utdelning | - | - | - |
| KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | - | - | - |
| PERIODENS KASSAFLÖDE | -19 | 149 | 69 |
| LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN | 298 | 229 | 229 |
| LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT | 279 | 378 | 298 |

Likvida medel består av utlåning till kreditinstitut med löptid mindre än 5 dagar.

Kapitaltäckningsanalys

Följande kapitaltäckningsanalys lämnas i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 av den 20 december 2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013.

Uppgifter redovisas för Remiums konsoliderade situation per 2015-06-30.

Risker och riskhantering

Hantering av olika former av risk är en integrerad del av Remiums verksamhet. I årsredovisningen för 2014 under Avsnittet "Bokslutskommentarer och noter" framgår en utförligare beskrivning av bolagets risker och riskhantering. Bolaget bedömer i övrigt att några väsentliga förändringar inte har skett sedan årsskiftet.

| Kapitalbas (tkr) | Basel III 2015-06-30 | Basel III 2014-06-30 | Basel III 2014-12-31 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 33 719 | 33 493 | 33 719 |
| Ej utdelade vinstmedel | 26 035 | 27 338 | 24 358 |
| Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning | | -809 | |
| Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar | 59 754 | 60 022 | 58 077 |
| Immateriella tillgångar | -703 | -6 031 | -839 |
| Uppskjutna skattefordringar | -1 792 | | -1 505 |
| Förluster för innevarande räkenskapsår | -1 218 | | |
| Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital | -3 713 | -6 031 | -2 344 |
| Kärnprimärkapital | 56 041 | 53 991 | 55 733 |
| Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar | - | - | - |
| Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott | - | - | - |
| Primärkapitaltillskott | - | - | - |
| Primärkapital | 56 041 | 53 991 | 55 733 |
| Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar | - | - | - |
| Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital | - | - | - |
| Supplementärkapital | - | - | - |
| Totalt kapital | 56 041 | 53 991 | 55 733 |
| Kapitalbas | 56 041 | 53 991 | 55 733 |

Riskvägt exponeringsbelopp

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| Exponering kreditrisk enligt schablonmetoden | 150 603 | 147 150 | 123 876 |
| varav Institutsexponeringar | 25 324 | 40 371 | 20 096 |
| varav Företagsexponeringar | 24 789 | 32 981 | 50 129 |
| varav Hushållsexponeringar | 57 070 | 33 595 | 33 169 |
| varav Övriga exponeringar | 43 420 | 40 203 | 20 483 |
| Marknadsrisk | 4 343 | 2 441 | 4 177 |
| Operativ risk enligt basmetoden | 145 585 | 128 283 | 128 283 |
| Avvecklingsrisk | 30 | 23 | 0 |

Totalt riskvägt exponeringsbelopp

300 560 277 896 256 336

Kapitalrelationer

| | | | |
|---------------------------|--------|--------|--------|
| Kärnprimärkapitalrelation | 18,65% | 19,43% | 21,74% |
| Primärkapitalrelation | 18,65% | 19,43% | 21,74% |
| Total kapitalrelation | 18,65% | 19,43% | 21,74% |

Buffertkrav

| | | | |
|---|--------|--------|--------|
| Institutsspecifika buffertkrav | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| varav krav på kapitalkonserveringsbuffert | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert | 10,65% | 11,43% | 13,74% |

Totalt internt bedömt kapitalbehov*

35 063

År 2015 offentliggör Remium koncernen för första gången sitt internt bedömda kapitalbehov. Kravet på att offentliggöra internt bedömt kapitalbehov trädde i kraft den 1 januari 2015 enligt Finansinspektionens beslutspromemoria 2014:12-32.

Bokslutskommentarer och noter, Koncernen

Moderbolaget Remium Nordic Holding AB med organisationsnummer 556611-4905 är ett aktiebolag registrerat och med säte i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Kungsgatan 12-14, 111 35 Stockholm.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1) samt UFR i tillägg till dessa standarder.

Från och med räkenskapsåret 2015 träder inga nya eller ändrade standarder avseende konsolidering i kraft, ej heller har förutida tillämpning gjorts avseende nya och ändrade standarder vilka träder i kraft under kommande år. Koncernens redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2014.

Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridisk person.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Anläggningstillgångarna utgörs av immateriella & materiella tillgångar och är värderade till anskaffningskostnad med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Immateriella tillgångar utgörs av köpta licenser, programvaror samt goodwill. Licenser och programvaror skrivs av enligt plan på tre år medan goodwill nedskrivningsprövas löpande. Materiella tillgångar utgörs av inventarier som skrivs av enligt plan på tre till fem år. Nedskrivning sker vid bestående värdeminskning och prövning sker i varje enskilt fall.

ANSVARSFÖRBINDELSER

Ansvarsförbindelser redovisas vid möjligt åtagande avseende osäkra framtida händelser eller vid ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är sannolikt att ett utflöde kommer ske. Medel som ej har kunnat återbetalas till klientmedelskunder, redovisas inom linjen som ansvarsförbindelse.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan Obligationer och andra räntebärande instrument. De klassificeras som investeringar som hålls till förfall och som därför värderas till upplupet anskaffningsvärde. Aktier och andelar, inom kategorin Finansiella instrument värderade till verkligt värde via Resultaträkningen inom kategorin handel. Vidare återfinns där Utlåning till kreditinstitut (likvida medel), Utlåning till allmänheten, Kundfordringar, Fondlikvider samt Lånefordringar vilka samtliga hamnar inom kategorin Lån och kundfordringar. En finansiell tillgång kategoriseras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte som den förvärvades och klassificeras som omsättningstillgång. Bland finansiella skulder återfinns kategorin Övriga finansiella skulder där Inlåning och upplåning från allmänheten, Leverantörsskulder, Fondlikvider, Låneskulder samt korta aktiepositioner ingår. Finansiella skulder klassificeras som kortfristiga skulder. Finansiella tillgångar i kategorin lån och kundfordringar samt övriga finansiella skulder, förutom korta aktiepositioner, redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetod. Korta aktiepositioner redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Ränteintäkter och räntekostnader avseende Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Inlåning och upplåning från allmänheten redovisas enligt effektiv räntemetoden och ingår i resultaträkningens poster ränteintäkter och räntekostnader.

Aktier och andelar består av aktier i noterade bolag (handlas vid reglerad börs) och onoterade bolag (handlas vid reglerad marknadsplats) som innehas för handel i eget lager. Anskaffningsvärdet fastställs på affärsdagen och består av inköpspriset exklusive transaktionskostnader, vilka redovisas via resultaträkningen. Aktier och andelar värderas därefter till verkligt värde via resultaträkningen på balansdagen. Värdering sker till senaste köpkurs för både noterade och listade bolag. Om ingen kurs finns tillgänglig (om marknaden för en finansiell tillgång inte är aktiv) används i så stor utsträckning som möjligt annan marknadsinformation.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende Aktier och andelar redovisas i den period då de uppstår och ingår i resultaträkningens post Nettoresultat av finansiella transaktioner. Utdelningsintäkter från Aktier och andelar i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas under erhållna utdelningar när bolagets rätt till att erhålla betalning fastställs.

Nedskrivning av finansiella tillgångar och skulder sker utöver värdering till verkligt värde vid bestående värdenedgång och prövning sker i varje enskilt fall.

Fordringar och skulder netto redovisas om legal kvittningsrätt föreligger och likvid utväxlas med ett nettobelopp.

INTÄKTER OCH KOSTNADER

Remium Nordic Holding AB
Halvårsrapport januari - juni 2015

Provisionsintäkter och avgifter redovisas i resultaträkningen i den period den intjänas. Courtage redovisas som intäkt på affärsdagen. Resultatbaserade intäkter främst inom Corporate Finance redovisas enligt avtal samt när det bedöms sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att erhållas och dessa fördelar kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Ränteintäkter redovisas enligt effektivräntemetoden. Nettoresultat från finansiella transaktioner består av realiserat och orealiserat resultat från värdepapper och valuta.

PENSIONER

Koncernens pensionsåtaganden har täckts genom avgiftsbestämda premiebetalningar till Länsförsäkringar fr o m november 2005 t o m december 2012 och till Nordnet fr o m januari 2013 för anställda över 28 år. Koncernens pensionsåtaganden täcktes fram till november 2005 genom förmånsbestämda premiebetalningar till Alecta och Collectum. Personal med årsinkomst överstigande 10 basbelopp hade då möjlighet att välja alternativ ITP. På grund av att Alecta inte kan ge tillräcklig information enligt redovisningskraven för förmånsbestämd pensionsplan redovisades dessa som avgiftsbestämda.

KONCERNREDOVISNING

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. 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. Minoritetens andel av resultatet i dotterföretag ingår i redovisat resultat i koncernresultaträkningen och dess andel av nettotillgångarna ingår i eget kapital i koncernbalansräkningen.

LEASING

Koncernen har endast operationell leasing, vilken avser lokalhyra och kontorsmaskiner. Vid operationell leasing kostnadsförs leasingavgiften linjärt över löptiden.

SKATT

Skatt utgörs av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år och hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt hänför sig till skattepliktiga temporära skillnader på tillgångar och skulder som skall betalas i framtiden och beräknas enligt balansräkningsmetoden med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar hänför sig till avdragsgilla temporära skillnader i tillgångar och skulder samt skattemässiga underskottsavdrag, vilka redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

UTLÄNDSK VALUTA

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Finansiella tillgångar och skulder i utländsk valuta har omvärderats till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningens post Nettoresultat av finansiella transaktioner.

VÄSENTLIGA BEDÖMNINGAR

Alla finansiella rapporter kräver att styrelsen och ledningen genomför bedömningar och använder sig av vissa antaganden. Bedömningar, uppskattningar och antaganden påverkar såväl resultaträkning, balansräkning och upplysningar. Det faktiska utfallet kan komma att avvika från dessa bedömningar under andra antagande och förutsättningar. Områden som innefattar väsentligt inslag av bedömningar är:

- Effekter avseende pågående tvister och värdering av ansvarsförbindelser
- Upplupna intäkter baserade på avtalsförhållanden
- Nedskrivningsprövning av goodwill samt finansiella tillgångar
- Uppskjuten skatt avseende sannolikheten att skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga

Hur värdering av ansvarsförbindelser värderas och hanteras beskrivs under Redovisningsprinciper - Ansvarsförbindelser. Effekter avseende pågående tvister bedöms i varje enskilt fall. Ingen tvist som bedöms ha påverkan på de finansiella rapporterna föreligger vid bokslutstillfället. Hur upplupna intäkter baserade på avtalsförhållanden hanteras beskrivs under Redovisningsprinciper - Intäkter. Hur uppskjutna skattefordringar värderas framkommer av Redovisningsprinciper - Skatt.

Nedskrivning av anläggnings- och finansiella tillgångar prövas i varje enskilt fall vid bestående värdenedgång, hur detta hanteras beskrivs under Redovisningsprinciper - Anläggningstillgångar respektive Redovisningsprinciper - Finansiella tillgångar.

Specifikt i Moderbolaget innefattar Värdering av aktier i dotterföretag ett väsentligt inslag av bedömningar.

Bokslutskommentarer och noter, Moderbolaget

Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridisk person.

Tillgångar, avsättningar och skulder värderas till anskaffningsvärde om inte annat anges. Fordringarna är upptagna till belopp varmed de beräknas inflyta.

Moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2014.

Remium Koncernen

Remium Nordic Holding AB ägdes per balansdagen till 100 % av Mannerheim Invest Holding AB (org.nr 556850-8401) med säte i Stockholm.

Remium Nordic Holding AB ingår som moderbolag i en koncern bestående av det helägda dotterbolaget Remium Nordic AB (org.nr 556101-9174) samt Remium Aktiv Förvaltning AB (org.nr 556631-6534) som ägdes per balansdagen till 50 %.

Remium Nordic AB (Remium) och Remium Aktiv Förvaltning AB (RAF) står under Finansinspektionens tillsyn. Remium är medlem på NASDAQ OMX Stockholm, NASDAQ OMX Helsinki, NGM Equity, NGM MTF, Aktietorget och First North samt är medlem i Svenska Fondhandlareföreningen och företagsansluten i Swedsec AB. RAF är medlem i Insuresec AB samt Svenska försäkringsförmedlares förening.

Remium Nordic AB har följande tillstånd:

Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse

- Tillstånd att bedriva finansieringsrörelse

Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden

- Mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag
- Handel med finansiella instrument för egen räkning
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument
- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument
- Garantgivning och placering av finansiella instrument med fast åtagande
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande

Vidare har Remium Nordic AB anmält gränsöverskridande verksamhet till Danmark, Finland och Norge.

Remium Aktiv Förvaltning AB har följande tillstånd:

Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden:

- Mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument.
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag.
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument.
- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument.

Lag (2005:405) om försäkringsförmedling:

- Utöva förmedling av direkt försäkring inom samtliga livförsäkringsklasser samt olycksfall- och sjukförsäkring.

Remium Nordic Holding AB

Kungsgatan 12-14
111 35 Stockholm
Telefon: 08-454 32 00
Fax: 08-454 32 01
www.remium.com