



Årsredovisning
31 december 2012

1
H
P
2012

Solidums produkter

Solidum hjälper företag med Cash Management och likviditetslösningar. Vi tillhandahåller effektiva tjänster och lösningar för minskad administration och ökad tillväxt. För våra privatkunder erbjuder vi ett säkert och fördelaktigt sparande med statlig insättningsgaranti.



Privatsparande – tryggt sparande med insättningsgaranti

Hos Solidum sparar kunden både säkert och smart till mycket fördelaktiga villkor. Kunden avgör själv vilken tidshorisont och summa som passar dennes behov och kan sedan komma igång med sitt sparande direkt via Solidums hemsida. Självklart omfattas besparingarna hos Solidum av den statliga insättningsgarantin.

Fakturaköp – bättre likviditet ger bättre affärer

Fakturaköp med Solidum är snabbt, enkelt och kunden får betalt omgående. Solidum sköter all hantering och efterbevakning av kundernas fakturor – allt från fakturautskriften, bokföring av inbetalningar till betalningspåminnelser.

Företagslån – för fortsatt tillväxt

God tillgång till likvida medel är centralt för att göra rätt investeringar inför framtiden. Solidum erbjuder ett brett spektra av låne- och finansieringsupplägg för att möta våra kunders behov av kapital. Vi jobbar med flexibla och individuella lösningar efter varje kunds förutsättningar – ofta i kombination med fakturaköp för en smidig och effektiv helhet.

Orderfinansiering- tacka ja till affärer

När en stororder dyker upp finns sällan tid att vänta. Med Solidums orderfinansiering kan kunden tacka ja till en order som de annars riskerat att missa. Förutsatt att kunden kan visa oss ett lovande affärsupplägg kan Solidum finansiera de direkta kostnaderna. Kunden behåller likviditeten i sitt företag – även om de saknar medel vid beställningstillfället.

Lagerfinansiering- anpassa inköp efter marknadspriset

Höga importkostnader och långa perioder av kapitalbindning kan ställa till stora problem för ett bolags likviditet. Med Solidums lagerfinansiering får kunden bättre möjlighet att planera sin lageruppbyggnad och kan anpassa sina inköp efter marknadspris och andra yttre förutsättningar – samtidigt som kunden har kapital kvar att röra sig med.

VD-ord

Året 2012 kan beskrivas som året då ett nytt kreditmarknadsbolag skapades – Solidum AB. Största delen av året ägnades åt att arbeta fram instruktioner, rutiner och processer för att uppfylla Finansinspektionens höga krav. Som en följd av detta arbete sjönk rörelsens intäkter markant och kostnaderna steg som en följd av att ett antal externa resurser anlätades för delar av förberedelsearbetet. De nedlagda kostnaderna och det hårda arbetet belönades dock, så tillvida att Solidum erhöll Finansinspektionens tillstånd. Den tillståndspliktiga verksamheten startade 17 september 2012, då började Solidum arbeta utifrån det givna tillståndet. Årets sista kvartal var att beakta som en inkörningstid med marknadsbearbetning och diverse rekryteringsprocesser.

År 2013 har under första kvartalet utvecklats positivt med avseende på affärsvolym. Resultatmässigt har vi en eftersläpning då Solidums kostym med avseende på personal och stödfunktioner som IT mm, är dimensionerade för en betydligt större affärsvolym.

Under andra kvartalet stiger intäkter och volym signifikant i procentuell relation och kostnadsmassan är stabil. Med det i beaktande ser vi att det finns goda möjligheter att nå break-even på månadsbasis under Q4. Bolaget fortsätter kontinuerligt att förstärka på marknads och säljavdelningarna för att ha ett starkt utgångsläge inför 2014. Vinstprognoserna ser mycket goda ut inför de kommande åren. Detta baserat på att den underliggande marknadstillväxten är god och att Solidum kontinuerligt utvecklar nya produkter och tjänster. Därtill siktar vi inom kort på en expansion utomlands genom en strategisk allians. Liknande samarbeten kommer också att ske i Sverige, vilket ger oss nya säljkanaler till låg kostnad och risk.

Stockholm 14 juni 2013

Runar Söderholm
Solidum AB



Innehållsförteckning

Not		Sida	Not		Sida
	Förvaltningsberättelse	4			
	Resultaträkning	8	7	Nettoresultat av finansiella transaktioner	23
	Balansräkning	9	8	Övriga rörelseintäkter	23
	Förändringar i eget kapital	11	9	Allmänna administrationskostnader	23
	Kassaflödesanalys	12	10	Operationella leasingavtal	25
	Bokslutskommentarer och noter	13	11	Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	26
1	Allmän information	13	12	Övriga rörelsekostnader	26
2	Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper:	13	13	Kreditförluster, netto	26
2.1	Grund för rapporternas upprättande	13	14	Utlåning till kreditinstitut	26
2.2	Omräkning av utländsk valuta	14	15	Utlåning till allmänheten	27
2.3	Intäktredovisning	14	16	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	27
2.4	Nettoresultat av finansiella transaktioner	15	17	Likvida medel	28
2.5	Allmänna administrationskostnader	15	18	Immateriella anläggningstillgångar	28
2.6	Finansiella tillgångar	15	19	Materiella anläggningstillgångar	28
2.7	Nedskrivningar av finansiella tillgångar	16	20	Övriga tillgångar	29
2.8	Finansiella skulder	17	21	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29
2.9	Materiella anläggningstillgångar	17	22	In- och upplåning från allmänheten	29
2.10	Immateriella anläggningstillgångar	17	23	Löptidsinformation	30
2.11	Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar	18	24	Övriga skulder	30
2.12	Kassaflödesanalys	18	25	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31
2.13	Aktuell och uppskjuten inkomstskatt	18	26	Ställda säkerheter	31
2.14	Ersättningar till anställda	19	27	Ansvarsförbindelser	31
2.15	Leasing	19	28	Åtaganden	31
3	Finansiell riskhantering	19	29	Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	32
4	Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål	22	30	Transaktioner med närstående	32
4.1	Viktiga uppskattningar och antaganden	22	31	Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång	34
			32	Effekter av övergång till lagbegränsad IFRS	34
5	Intäkternas geografiska fördelning	22			
6	Räntenetto	22			

4

AP
27/12

Förvaltningsberättelse

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.

Solidum AB är ett helägt dotterbolag till Agathon Capital AB i Stockholm.

Verksamheten under räkenskapsåret

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets slut till 59 498 tkr, vilket är en ökning med 24 % jämfört med föregående år. Under 2012 uppgår räntenettet till 130 tkr vilket är en försämring jämfört med 4 487 tkr samma period föregående år vilket främst beror på en kraftig ökning av räntekostnader till följd av att Solidum tagit in inlåning från allmänheten.

Företagets investeringar i maskiner och inventarier har uppgått till 19 tkr (23 tkr) och omfattar i huvudsak datorer.

Årets kostnad för utvecklingsarbeten uppgår 2012 till 1 900 tkr (0 tkr) och har i huvudsak varit inriktad på utveckling av Solidums systemlösning inom området Spara. Avskrivningarna på de balanserade utgifterna för utvecklingsarbete uppgår till 127 tkr (0 tkr).

Företagets resultat efter finansiella poster uppgår till -12 809 tkr vilket är 319 % lägre jämfört med föregående år vilket främst beror på planerade kostnader uppstart och etablering på marknaden.

Under året har ett flertal förändringar och investeringar genomförts för att leva upp till de krav som ställs på ett auktoriserat kreditmarknadsbolag men även för att vara rustat för att växa enligt plan i den nya tillståndspliktiga verksamheten. Bolaget rekryterat och stärkt upp organisationen både inom kreditsidan och inom försäljningsorganisationen.

Resultatet av företagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Finansinspektionen meddelade i juli att Solidum hade erhållit tillstånd att bedriva Finansieringsrörelse enligt 3 kap. 2 § lagen (2004:297) om bank och finansieringsrörelse. Beslut erhöles i augusti från Riksgälden om statlig insättningsgaranti på kontoformen Solidum Fix.

Solidum har genomfört en nyemission och stärkt aktiekapitalet till 43 141 tkr samt erhållit ovillkorade aktieägartillskott under året för att leva upp till både krav men även ha en stabil kapitalbas. I samband med detta registrerades bolaget om som publikt aktiebolag.

Solidum startade tillståndspliktig finansieringsrörelse den 17 september 2012. Denna dag gick man även ut med en marknadsföringskampanj där man lanserade en ny produkt i form av bundna sparkonton samt även för att exponera sitt nya varumärke.

Andra händelser av väsentlig karaktär är att bolaget bytt namn till Solidum AB, man har arbetat om varumärket och den grafiska profilen. Bolagets styrelse har utökats med fler- och externa ledamöter och ny VD rekryterades i samband med uppstarten. Dock valde den nyrekryterade VD:n att avsluta sin anställning en kort tid efter tillträde vilket medförde att Runar Söderholm (styrelseledamot) gick in som tillförordnad VD.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Försäljningen har ökat markant till följd av att säljkåren har växt och samarbetsavtal har ingåtts för att skapa möjlighet att etablera sig på andra nordiska marknader. Under året har man även arbetat med att utveckla produkter inom affärsområdet Factoring för att på ett ännu bättre sätt möta marknadens behov.

Framtida utveckling

Solidum har sedan påbörjan av finansieringsverksamheten arbetat med att kunna erbjuda en bredare produktportfölj. Som ett led i detta arbete pågår en genomgång av bolagets interna kapitalutvärdering (IKU). Innan halvårsskiftet 2013 räknar Solidum med att kunna erbjuda marknaden ytterligare produkter inom affärsområdet Factoring samt att man har lagt grunden för en snabbare expansion inom affärsområdet Låna.

Inom affärsområdet Spara så blev mottagande av marknaden extremt positivt och målet är att fortsätta erbjuda markanden ett smidigt och effektivt sparande till attraktiva räntenivåer.

Solidum ser stor tillväxtpotential i marknaden och med en bredare produktportfölj samt snabb och effektiv hantering så räknar bolaget med att inom ett par års sikt vara en betydligt större aktör.

Finansiella och andra risker

I Solidum uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har Solidums styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Solidum, fastställt policier och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker, användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3.

6

Handwritten signature and initials in blue ink.

Flerårsöversikt

Belopp i tkr

Resultaträkning	2012	2011	2010	2009
Räntenetto	130	4 487	3 793	10
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-216	-1 032	-613	0
Omkostnader	-9 539	-8 083	-5 668	-725
Resultat före kreditförluster	-9 625	-2 789	-1 019	-301
Kreditförluster	-3 184	-266		
Rörelseresultat	-12 809	-3 056	-1 019	-301
Årets resultat	-12 809	-3 056	-1 019	-301
Balansräkning				
Utlåning till kreditinstitut	43 443	7 815	9 489	4 234
Utlåning till allmänheten	59 498	47 926	39 140	112
Materiella anläggningstillgångar	19	23	0	9
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	2 342	794
Immateriella anläggningstillgångar	1 773	0	0	0
Inlåning från allmänheten	296 927	0	0	0
Upplåning från allmänheten	0	55 600	55 000	0
Övriga skulder	1 982	1 403	2 027	149
Eget kapital	46 775	925	3 980	4 999
Balansomslutning	349 714	59 119	61 007	5 149

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande:

Balanserat resultat		16 443 466
Årets förlust		<u>-12 809 369</u>
Summa	kronor	<u>3 634 097</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

 I ny räkning överförs		3 634 097
	kronor	<u>3 634 097</u>

Resultaträkning

	Not	Räkenskapsåret	
		2012	2011
Ränteintäkter	5, 6	3 831	5 191
Räntekostnader	6	-3 701	-704
Räntenetto		130	4 487
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-216	-1 032
Övriga rörelseintäkter	8	0	1 839
Summa rörelseintäkter		-86	5 293
Allmänna administrationskostnader	9, 10	-8 193	-7 643
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11	-147	-6
Övriga rörelsekostnader	12	-1 200	-434
Summa kostnader före kreditförluster		-9 539	-8 083
Resultat före kreditförluster		-9 625	-2 789
Kreditförluster, netto	13	-3 184	-266
Rörelseresultat		-12 809	-3 056
Skatt på årets resultat		-0	-0
ÅRETS RESULTAT		-12 809	-3 056

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

 Noterna på sidorna 13 till 34 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Balansräkning

	Not	per 31 december	
		2012	2011
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	14, 17	43 443	7 815
Utlåning till allmänheten	15	59 498	47 926
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16, 17	242 843	0
Immateriella anläggningstillgångar	18	1 773	0
Materiella anläggningstillgångar	19	19	23
Övriga tillgångar	20	163	14
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	1 975	3 340
Summa tillgångar		349 714	59 119
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten	22, 23	296 927	55 660
Övriga skulder	24	1 982	1 403
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	4 031	1 131
Summa skulder och avsättningar		302 939	58 194
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (antal aktier 43141 st (1000 st) med kvotvärde 1000 kr (1000 kr))		43 141	1 000
Summa bundet eget kapital		43 141	1 000
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		16 443	2 980
Årets resultat		-12 809	3 056
Summa fritt eget kapital		3 634	75
Summa eget kapital		46 775	925
Summa skulder och eget kapital		349 714	59 119
Ställda säkerheter	26		
Ansvarsförbindelser	27		
Åtaganden	28		

Noterna på sidorna 13 till 34 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2011-01-01	1 000	3 999	-1 019	3980
Omföring föregående års resultat		-1 019	1 019	
Årets resultat			-3 056	
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)		2 980	-3 056	
Aktieägartillskott				
Utgående eget kapital 2011-12-31	1 000	2 980	-3 056	925
Ingående balans 2012-01-01	1 000	2 980	-3 056	
Omföring föregående års resultat		-3 056	3 056	
Årets resultat			-12 809	
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	1 000	-76	-12 809	
Nyemission av aktier	42 141			
Aktieägartillskott		16 519		
Utgående eget kapital 2012-12-31	43 141	16 443	-12 809	46 775

6

Handwritten initials and signature: "P" and "TH".

Kassaflödesanalys

	Räkenskapsåret	
	2012	2011
Löpande verksamheten		
Erhållen ränta samt liknande intäkter	2 940	5 191
Betald ränta	-682	-704
Kreditförluster	-3 184	-266
Övriga inbetalningar i rörelsen		1 839
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-7 254	-8 432
Betalda inkomstskatter	200	72
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-7 981	-2 300
Ökning/Minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
– Ökning/Minskning av utlåning till allmänheten	-11 572	135
– Ökning/Minskning av in- och upplåning från allmänheten	241 267	660
– Ökning/Minskning av övriga tillgångar	-149	582
– Ökning/Minskning av övriga skulder	381	351
Kassaflöde från den löpande verksamheten	221 946	-573
Investeringsverksamheten		
Försäljning av aktier i dotterföretag		97
Köp av immateriella anläggningstillgångar	-1 900	
Köp av materiella anläggningstillgångar	-16	-29
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 916	67
Finansieringsverksamheten		
Erhållen betalning för nyemission	42 141	
Erhållna aktieägartillskott	16 519	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	58 660	0
Ökning av likvida medel	278 691	-506
Likvida medel vid årets början	7 815	9 484
Kursdifferens i likvida medel	-219	-1 164
Likvida medel vid årets slut	286 286	7 815
Följande poster ingår i Likvida medel		
Utlåning till kreditinstitut	43 443	7 815
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	242 843	0
Summa likvida medel	286 286	7 815

Bokslutskommentarer och noter

Not 1. Allmän information

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.

Solidum AB är ett aktiebolag registrerat i, och med säte i, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Barnhusgatan 20, 111 23 Stockholm.

Styrelsen har den 25 juni 2013 godkänt denna årsredovisning för utförande, för beslut av stämman under 2013.

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

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 godkänts 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.

Årsredovisningen för 2012 är Solidums första finansiella rapport upprättad i enlighet med lagbegränsad IFRS. För mer information om effekter av övergång till lagbegränsad IFRS, se not 32.

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 Solidums 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.

(a) Nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av bolaget.

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2012 har haft någon väsentlig inverkan på Solidum ABs resultaträkning eller balansräkning.

(b) Nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av Solidum AB.

IFRS 9 "Financial instruments" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella skulder och tillgångar. IFRS 9 gavs ut i november 2009 för finansiella tillgångar och i oktober 2010 för finansiella skulder och ersätter de delar i IAS 39 som är relaterat till klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i två olika kategorier; värdering till verkligt värde eller värdering till upplupet anskaffningsvärde. Klassificering fastställs vid första redovisningstillfället utifrån företagets affärsmodell samt karaktäristiska egenskaper i de avtalsenliga kassaflödena. För

finansiella skulder sker inga stora förändringar jämfört med IAS 39. Den största förändringen avser skulder som är identifierade till verkligt värde. För dessa gäller att den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat istället för resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen (accounting mismatch). Solidum AB har för avsikt att tillämpa den nya standarden senast det räkenskapsår som börjar 1 januari 2015 och har ännu inte utvärderat effekterna. Standarden har ännu inte antagits av EU, varför Solidum AB i dagsläget inte kan tillämpa någon del av standarden. Solidum AB har ännu att utvärdera den fulla inverkan av IFRS 9 på de finansiella rapporterna.

IFRS 13 "Fair value measurement" syftar till att värderingar till verkligt värde ska bli mer konsekventa och mindre komplex genom att standarden tillhandahåller en exakt definition och en gemensam källa i IFRS till verkligt värdevärderingar och tillhörande upplysningar. Kraven utökar inte tillämpningsområdet för när verkligt värde ska tillämpas men tillhandahåller vägledning kring hur det ska tillämpas där andra IFRS redan kräver eller tillåter värdering till verkligt värde. Solidum AB har för avsikt att tillämpa den nya standarden det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013. Standarden har vid tidpunkten för upprättandet av detta exempel ännu inte antagits av EU, varför Solidum AB i dagsläget inte kan tillämpa standarden. Solidum AB har ännu inte utvärderat den fulla effekten av IFRS 13 på de finansiella rapporterna.

IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter", ändring rörande presentation av övrigt totalresultat. Den mest väsentliga förändringen i den ändrade IAS 1 är kravet att de poster som redovisas i "övrigt totalresultat" ska presenteras fördelat på två grupper. Fördelningen baseras på om posterna kan komma att omklassificeras till resultaträkningen (omklassificeringsjusteringar) eller ej. Ändringen behandlar inte frågan om vilka poster som ska ingå i "övrigt totalresultat". Standarden har antagits av EU och tillämpas på räkenskapsår som påbörjas efter 1 juli 2012.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på Solidum AB.

2.2 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i Solidums finansiella rapporter är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där Solidum huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I årsredovisningen används därför svenska kronor (kr), som är Solidums funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och – förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

2.3 Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i Solidums löpande verksamhet. Intäkter redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av Solidums verksamheter såsom besk rivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit. Solidum grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Transaktionskostnader i samband med upptagande av lån och utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet. När värdet på en fordran har gått ner, minskar Solidum det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den ursprungliga effektiva räntan för instrumentet, och fortsätter att lösa upp diskonteringseffekten som ränteintäkt. Ränteintäkter på nedskrivna lån redovisas till ursprunglig effektiv ränta.

Factoring

Intäkter i factoringverksamheten är ränteintäkter

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består av intäkter från redovisningstjänster. Intäkter från försäljning av redovisningstjänster redovisas i den period då tjänsterna utförs.

2.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av de realiserade och orealiserade värdetförändringar som uppstått genom valutakursförändringar.

2.5 Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Dessutom redovisas här också kontorsomkostnader, datakostnader, arvoden och övriga administrationskostnader.

2.6 Finansiella tillgångar

Solidum klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar samt andra finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som Solidum valt att placera i denna kategori (fair value option) med avseende på att tillgångarna förvaltas och utvärderas på basis av verkligt värde. Tillgångar i denna kategori redovisas under posten Obligationer och andra räntebärande papper och avser företagscertifikat och FRN.

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. Solidums lånefordringar och kundfordringar utgörs av Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Övriga tillgångar i balansräkningen.

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar som redovisas normalt på likviddagen. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Solidum har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Lånefordringar och kundfordringar samt andra finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i resultaträkningens post Nettoresultat av finansiella transaktioner. Utdelningsintäkter från värdepapper i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i resultaträkningen som Erhållna utdelningar från aktier och andelar när Solidums rätt att erhålla betalning har fastställts.

Verkligt värde för noterade värdepapper baseras i första hand på aktuella köpkurser. Om marknaden för en finansiell tillgång inte är aktiv (och för onoterade värdepapper), fastställer Solidum verkligt värde genom att tillämpa värderingstekniker såsom användning av information avseende nyligen gjorda transaktioner på armlängds avstånd, hänvisning till verkligt värde för ett annat instrument som i allt väsentligt är likvärdigt, analys av diskonterade kassaflöden och optionsvärderingsmodeller. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt.

2.7 Nedskrivningar av finansiella tillgångar

Tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Solidum bedömer per varje balansdag om det finns objektiva belägg att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar förlorat i värde. En finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har förlorat i värde, och nedskrivning görs, bara om det finns objektiva belägg att de förlorat i värde som resultat av en eller flera händelser som inträffat efter det att tillgången först redovisades (en "förlusthändelse") och förlusthändelsen (eller förlusthändelserna) påverkar framtida förväntade kassaflöden från den finansiella tillgången eller från gruppen av finansiella tillgångar och denna påverkan kan uppskattas med rimlig säkerhet.

De kriterier som Solidum använder för att bedöma om det finns objektiva bevis för att en tillgång eller en grupp av tillgångar förlorat i värde innefattar:

- Uteblivna eller försenade betalningar av kapital eller ränta
- Låntagaren upplever problem med kassaflödet (t.ex. soliditet, vinstmarginal)
- Villkor för lån uppfylls inte (convenanter)
- Konkursförfarande har påbörjats
- Värdet av pantar har sjunkit

Den uppskattade perioden mellan det att en förlust inträffar och att den identifieras bestäms av företagsledningen för varje identifierad portfölj. I allmänhet används perioder mellan tre månader och tolv månader; i undantagsfall kan längre perioder behövas.

Solidum bedömer först om det finns objektiva belägg för att individuella finansiella tillgångar som var och en är betydande, förlorat i värde. Motsvarande bedömning görs individuellt eller gruppvis för finansiella tillgångar som inte är individuellt betydande. Om Solidum bedömer att det inte finns objektiva belägg för att en individuell tillgång förlorat i värde, vare sig denna tillgång är betydande eller inte, tar den med tillgången i en grupp finansiella tillgångar med liknande kreditriskegenskaper och bedömer om hela gruppen av tillgångar förlorat i värde. Tillgångar som individuellt bedöms ha ett lägre värde och därför individuellt skrivits ned, tas inte med i någon gruppbedömning.

Förlusten i värde beräknas som skillnaden mellan tillgångens bokförda värde och nuvärdet av förväntade kassaflöden (ingen hänsyn tas till framtida kreditförluster som ännu inte har inträffat) diskonterade med den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva räntesats. Tillgångens bokförda belopp minskas genom att använda ett reservkonto och förlusten tas i resultaträkningen. Om lånet har rörlig ränta, används den aktuella effektiva räntesatsen enligt kontraktet som diskonteringsränta för att mäta en eventuell värdenedgång.

När slutlig förlust uppstår på ett lån, skrivs det bort mot reserven för förluster. Lån skrivs bort efter det att alla nödvändiga åtgärder har vidtagits och förlustens belopp har bestämts.

Om i en senare period beloppet av behövlig nedskrivning av en tillgång minskar och minskningen kan objektivt hänföras till en händelse efter det att nedskrivningen gjordes (som i fallet med en förbättring av en låntagares kreditvärdighet), återförs den tidigare gjorda nedskrivningen genom att det reserverade beloppet minskas. Det återförda beloppet redovisas i resultaträkningen som en minskning av avsättningen för kreditförluster.



2.8 Finansiella skulder

Solidum klassificerar sina finansiella skulder i följande kategori: Andra finansiella skulder.

Andra finansiella skulder

Andra finansiella skulder redovisas under posterna In och upplåning från allmänheten samt Övriga skulder, och värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.9 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget tillgodo och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar materiella anläggningstillgångar ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

– inventarier, verktyg och installationer	5 år
– datorer	3 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde (not 2.11).

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter/-kostnader i resultaträkningen.

2.10 Immateriella anläggningstillgångar

Programvara

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som uppstår då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden på 5 år.

Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av bolaget, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja programvaran,
- det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,

- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av programvaran, innefattar utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader.

Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

Utvecklingskostnader för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilken inte överskrider 5 år.

2.11 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar andra än finansiella tillgångar som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.12 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Solidum upprättas enligt direkt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Likvida medel innefattar banktillgodohavanden och kortfristiga finansiella placeringar som dels är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer, dels handlas på en öppen marknad till kända belopp eller har en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

2.13 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Solidum är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i årsredovisningen. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och –lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

2.14 Ersättningar till anställda

Pensionskostnader

Solidum följer FAR RedR 4, Redovisning av pensionsskuld och pensionskostnad, i sin redovisning av pensionskostnader.

Solidums pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Solidum har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Solidum betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Solidum 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 Solidum avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Solidum 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 Solidum tillgodo.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av Solidum före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Solidum redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

2.15 Leasing

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingtiden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. Koncernen leasar lokaler samt tjänstebilar. Samtliga leasingavtal är operationella.

Not 3. Finansiell riskhantering

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 riskbilden. Vidare sker allt risktagande 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 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 allokerar 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. 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. Funktionens 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. För att risktagandet i bolaget ska ske medvetet och till en förväntad avkastning som med marginal täcker den förväntade risken mäts riskerna löpande. De risker som bolaget främst är exponerat mot är kreditrisk och operativa risker samt till mindre del även valutakursrisk och ränterisk. Utöver detta är bolaget även exponerat mot affärsrisk, definierad som intjäningsrisk och strategisk risk, likviditets- samt koncentrationsrisk.

Marknadsrisker

Bolaget är i sin verksamhet exponerat mot ränterisk och valutakursrisker. Styrelsen i bolaget har beslutat att marknadsrisk utöver den ränterisk i bankboken och valutakursrisk som verksamheten är utsatt för aldrig 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 matchas mot en skuld i samma valuta, till samma nominella belopp och på samma löptid.

Bolaget har definierat ränterisken som en räntenettorisik, d.v.s. risken att bolagets räntenetto försämras på grund av ett ej gynnsamt ränteläge.

Kreditrisk

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

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

- Fakturaköpsavtal, fakturabelåningsavtal, lånavtal, förlängning av befintliga avtal
- Förändring av kreditsäkerhet, anstånd, amorteringsplan, ackord och räntenedsättning understigande bolagets upplåningskostnad

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 alltid regressrätt eller kreditförsäkring.

För att säkerställa en låg koncentrationsrisk i factoring portföljen 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 att undvika regional koncentration.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk uppstår då löptiderna på tillgångs respektive skuldsidan inte är matchade och innefattar 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 att mycket kraftig 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 fastställa 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. Operativa risker begränsas genom kvalitativa processer och uppdaterade rutinbeskrivningar. Vidare tillämpar bolaget en process för självutvärdering. Självutvärderingsprocessen är en mycket viktig del i bolagets strategi för hantering av den totala riskbilden. Den är ett viktigt hjälpmedel för att identifiera, mäta och kontrollera bolagets risker. Den är en kontinuerlig process och är en naturlig del i bolagets verksamhet.

Kapitalplanering

Enligt den av styrelsen fastställda instruktionen för intern kapitalutvärdering ska bolaget ha tillräckligt med kapital för den givna riskprofilen samt för att kunna fullfölja beslutad strategi. Vidare ska bolaget ha en kapitalbas som med marginal täcker de föreskrivna minimikapitalkraven. Detta innebär att 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. Vidare sker stresstester för att analysera känsligheten mot en väsentligen sämre omvärldsutveckling än vad som är prognostiserat i affärsplanen.

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



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

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

Solidum gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följderna 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

Solidum ser över sin låneportfölj kvartalsvis för att bedöma behovet av reservering av befarade kreditförluster. För att avgöra huruvida fordringar skall anses som osäkra, måste Solidum göra bedömningar kring huruvida observerbara data om försämrade framtida kassaflöden föreligger. Vid denna bedömning utgår Solidum 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. Intäkternas geografiska fördelning

Samtliga intäkter i Solidum är till fullo hänförliga till verksamhet i Sverige.

Not 6. Räntenetto

Ränteintäkterna hänförliga till räntebärande värdepapper uppgår till 568 tkr (0 tkr) medan övriga ränteintäkter uppgår till 3831 tkr (5191 tkr). Totala ränteintäkter fördelar sig enligt följande:

RÄNTEINTÄKTER	2012	2011
- företagssektor	3 831	5 191
Summa	3 831	5 191
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	0	0
varav ränteintäkter från finansiella poster som ej värderas till verkligt värde via resultaträkningen	0	0
RÄNTEKOSTNADER	2012	2011
- hushållssektor	-3 019	0
- företagssektor	-682	-704
Summa	-3 701	-704
RÄNTENETTO	130	4 487

Ränteintäkterna hänför sig till kategorin Lånefordringar och kundfordringar.

Av ränteintäkterna avser 1 199 tkr (318 tkr) ränteintäkter från närstående bolag. Ränteintäkter från närstående företag härrör från Solidums factoring- respektive finansieringsverksamhet.

Av räntekostnaderna avser -682 tkr (-704 tkr) räntekostnader till närstående bolag. Räntekostnader till närstående företag härrör från Agathon Capital AB. Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga villkor.

Not 7. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2012	2011
Nettoresultat avseende valutatransaktioner	-216	-1 032
SUMMA	-216	-1 032

Av Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig -219 tkr till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen och 3 tkr till kategorin Lånefordringar och kundfordringar.

Not 8. Övriga rörelseintäkter

	2012	2011
Försäljning av redovisningstjänster	0	1 839
SUMMA	0	1 839

Övriga rörelseintäkter som avser försäljning av redovisningstjänster till närstående bolag uppgår till 0 tkr (148 tkr).

Överenskommelser om tjänster med närstående träffas vanligen på basis av självkostnadspris plus vinsttillägg. Detta bedöms som normala kommersiella villkor på affärsmässig grund.

Not 9. Allmänna administrationskostnader

PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	2012	2011
Löner, bonus och andra ersättningar	-1 817	-3 631
Pensionskostnader	-68	-157
Sociala kostnader	-807	-1 088
Andra personalkostnader	-66	-387
SUMMA PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	-2 758	-5 263

PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	2012	2011
Löner, bonus och andra ersättningar	-803	-867
Pensionskostnader*	-202	-69
Sociala kostnader	-357	-260
Andra personalkostnader	0	0
SUMMA PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	-1 362	-1 196

* Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier.

SUMMA PERSONALKOSTNADER	-4 120	-6 459
-------------------------	--------	--------

ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Lokalkostnader		-89	-236
IT-kostnader		-500	-253
Övriga allmänna administrationskostnader		-3 484	-695
SUMMA ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER		-4 073	-1 184
SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER		-8 193	-7 643

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2012

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Styrelsen					
Henrik Auoja	579	0	44	67	690
Peder Raneke	0	0	0	0	0
Dimitrij Titov	85	0	0	0	22
Verkställande direktör/er					
Per-Olov Bertholdsson ¹	744	0	0	67	820
Jörgen Krigsman ²	202	0	0	59	261
Runar Söderholm ³	0	0	0	0	0
Summa	803	0	44	202	1 793

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2011

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Styrelsen					
Henrik Auoja	387	0	35	19	441
Emil Daugaard	0	0	0	0	0
Verkställande direktör					
Per-Olov Bertholdsson ⁴	480	0	0	50	530
Summa	867	0	35	69	971

¹ Styrelseförändring och VD mellan 2012-01-01 och 2012-09-30

² VD mellan 2012-10-01 och 2012-12-31

³ Tf. VD från och med 2012-12-13

⁴ Styrelseförändring och VD Fr. o m 2011-05-01

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön. Styrelseledamöter som tillika är anställda inom bolaget uppbär inget arvode för deras styrelsearbete.

Pensioner

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

Verkställande direktörens och andra ledande befattningshavares pensionsålder är 65 år och kompletterande betalningar görs årligen till en avgiftsbestämd plan.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan Solidum och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 1 månad (1 månader om uppsägningen sker från Solidum sida) under tillförordnandet.

Medelantal anställda

	2012 Medelantal anställda	Varav män	2011 Medelantal anställda	Varav män
Totalt i Solidum	6,89	71,84 %	11,04	44,08 %

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2012 Antal på balansdagen	Varav män	2011 Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	5	100 %	3	100 %
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	1	100 %	1	100 %

Ersättningar till revisorerna

KPMG

	2012	2011
Revisionsuppdrag*	-69	-53
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-12	0
Skatterådgivning		
Övriga tjänster		
Summa	-81	-53

Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

Not 10. Operationella leasingavtal

	2012	2011
Totala leasing- och hyreskostnader under året	-42	-8
Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återstående löptid om:		
Mindre än 1 år	-42	-8
SUMMA	-42	-8

Not 11. Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2012	2011
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-20	-6
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-127	0
SUMMA	-147	-6

Not 12. Övriga rörelsekostnader

	2012	2011
Marknadsföringskostnader	-1 200	-434
SUMMA	-1 200	-434

Not 13. Kreditförluster, netto

Företagssektor	2012	2011
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-3 184	-266
Årets nettokostnad för kreditförluster	-3 184	-266

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 14. Utlåning till kreditinstitut

	2012	2011
Utlåning till kreditinstitut	43 443	7 815
- varav svensk valuta	40 926	1 706
- varav utländsk valuta	2 517	6 109

Not 15. Utlåning till allmänheten

	2012	2011
Utestående fordringar, brutto	61 350	48 150
Avgår:		
- Reserv för konstaterade och sannolika kreditförluster (se specifikation nedan)	- 1 852	-224
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	59 498	47 926

Förändring av reserv för konstaterade och sannolika kreditförluster:

Ingående balans	-224	0
Årets reservering för kreditförluster	-1 852	-224
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	224	0
Utgående balans	-1 852	-224

Av utlåning till allmänheten är 3 756 tkr (15 508 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 16. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2012	2011
Emitterade av offentliga organ	19 934	0
Emitterade av andra låntagare	222 909	0
SUMMA	242 843	0
- varav svensk valuta	242 843	0
- varav utländska valuta	0	0

Posten utgörs av noterade värdepapper.

Samtliga obligationer och andra räntebärande värdepapper är handelslager.

Det redovisade värdet på de obligationer och andra räntebärande värdepapper som har en återstående löptid på högst ett år uppgår till 242 843 tkr.

Not 17. Likvida medel

I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår följande:

	2012	2011
Utlåning till kreditinstitut	43 443	7 815
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	242 843	-
SUMMA	286 286	7 815
- varav svensk valuta	283 769	1 706
- varav utländska valuta	2 517	6 109

Not 18. Immateriella anläggningstillgångar

Programvara

Räkenskapsåret 2012

Inköp	1 900
Utgående redovisat värde	1 900

Per 31 december 2012

Anskaffningsvärde	1 900
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-127
Redovisat värde	1 773

Not 19. Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

Räkenskapsåret 2011

Inköp	29
Utgående redovisat värde	29

Per 31 december 2011

Anskaffningsvärde	29
Akkumulerade avskrivningar	-6
Redovisat värde	23

Räkenskapsåret 2012

Ingående redovisat värde	23
Inköp	16
Avskrivningar	-26
Utgående redovisat värde	19

Per 31 december 2012

Anskaffningsvärde	45
Akkumulerade avskrivningar	-26
Redovisat värde	19

Not 20. Övriga tillgångar

	2012	2011
Övriga fordringar (Momsfordran)	163	14
SUMMA	163	14

Not 21. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2012	2011
Förutbetalda kostnader	113	1 484
Upplupna ränteintäkter	891	1 020
Övrigt	971	836
SUMMA	1 975	3 340

Av upplupna ränteintäkter avser 376 tkr (307 tkr) närstående företag.

Not 22. In- och upplåning från allmänheten

	2012	2011
Inlåning från allmänheten		
- varav svensk valuta	296 927	0
	296 927	0

Inlåning per kategori av kunder

Hushållssektor	296 927	0
Summa	296 927	0

	2012	2011
Upplåning från allmänheten		
- varav svensk valuta	0	55 660
	0	55 660

Upplåning per kategori av kunder

Företagssektor	0	55 660
Summa	0	55 660

Av upplåning från allmänheten avser 0 tkr (55 660 tkr) upplåning från närstående företag.

Not 23. Löptidsinformation

	2012	2011
Betalbar vid anfordran	43 443	7 815
Utlåning till kreditinstitut	43 443	7 815

	2012	2011
Återstående löptid om högst 3 månader	37 066	25 603
Återstående löptid längre än 3 mån men högst ett år	11 113	7 751
Längre än 1 år men högst 5 år	11 319	14 572
Utlåning till allmänheten	59 498	47 926

	2012	2011
Återstående löptid längre än 3 mån men högst ett år	269 636	0
Längre än 1 år men högst 5 år	27 291	0
Inlåning från allmänheten	296 927	0

	2012	2011
Längre än 5 år	0	55 660
Upplåning från allmänheten	0	55 660

Not 24. Övriga skulder

	2012	2011
Leverantörsskulder	445	342
Källskatter anställda	267	185
Skatteskulder	272	72
Övriga skulder	998	804
Summa	1 982	1 403



Handwritten signature and initials in blue ink.

Not 25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2012	2011
Personalkostnader	579	550
Upplupna räntekostnader	3 018	362
Övriga förutbetalda intäkter/upplupna kostnader	434	219
Summa	4 031	1 131

Av upplupna räntekostnader avser 3 018 tkr (362 tkr) närstående företag.

Not 26. Ställda säkerheter

Bolaget har inga ställda säkerheter.

Not 27. Ansvarsförbindelser

Bolaget har inga ansvarsförbindelser.

Not 28. Åtaganden

a) Kreditåtaganden

	2012
Outnyttjad del av beviljade krediter	13 394
Summa åtaganden	13 394

b) Åtaganden avseende operationell leasing

Solidum AB hyr ett antal kontorslokaler enligt ej uppsägningsbara operationella leasingavtal. Leasingperioderna varierar mellan 5 och 10 år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas till en avgift som överensstämmer med en marknadsmässig avgift.

Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:

	2012	2011
Inom 1 år	0	8
Mellan 1 och 5 år	42	0

Not 29. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen Fin.tillg. som bestäms tillhöra denna kategori	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde
Utlåning till kreditinstitut		43 443		43 443
Utlåning till allmänheten		59 498		59 498
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	242 843			242 843
Övriga tillgångar				0
Summa	242 843	102 941		345 784
In- och upplåning från allmänheten			296 927	296 927
Övriga skulder		1 439		1 439
Summa		1 439	296 927	298 366

Beräkning av verkligt värde

Solidum AB tillämpar IFRS 7 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki.:

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

Solidum AB har endast posten Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderad till verkligt värde i sina finansiella rapporter, se tabellen ovan. Dessa värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Värderingen av dessa baseras på observerbara data för tillgången, dvs nivå 2. Avseende Lånefordringar och kundfordringar samt Övriga finansiella skulder som har korta löptider så har verkligt värde approximerats till redovisat värde. Inga omklassificeringar har gjorts mellan de olika nivåerna.

Not 30. Transaktioner med närstående

Agathon Capital AB, organisationsnummer 556734-0905 (med säte i Sverige), äger 100% av Solidum ABs aktier och har bestämmande inflytande över Solidum. Avalanche Capital AB, organisationsnummer 556665-9024 (med säte i Sverige) äger i sin tur Agathon Capital AB och är moderföretag i den största koncern i vilken Solidum ingår och för vilken koncernredovisning upprättas.

Följande transaktioner har skett med närstående:

Försäljning av tjänster

För information om försäljning av tjänster, se not 8 Övriga rörelseintäkter.

Köp av tjänster

	2012	2011
Avalanche Capital AB (managementtjänster)	1 500	195
Summa	1 500	195

Managementtjänster köps av det företag som är direkt ägare av moderföretaget för självkostnadspris plus vinsttillägg.

Under 2011 fanns en anställd i bolaget som är närstående till högsta moderbolagets ägare. Den anställde uppbar marknadsmässig ersättning för arbetet.

Försäljning av fast egendom eller andra tillgångar

	2012	2011
Försäljning av dotterföretag till närstående bolag	0	97
Summa	0	97

Försäljning av samtliga aktier och andelar i ADD VS AB och Lord Byron AB

Köp av finansiell tillgång

	2012	2011
Köp av finansiell anläggningstillgång av närstående bolag	8 150	0
Summa	8 150	0

Ersättning till ledande befattningshavare

För information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 9.

Fordringar och skulder vid årets slut till följd av överföringar enligt finansieringsavtal

För information om fordringar från factoring- och finansieringsverksamheten, se not 15 Utlåning till allmänheten. Information om ränteintäkter härrörande från factoring- och finansieringsverksamheten, se not 6 Räntenetto.

För information om skulder härrörande från upplåning, se not 22 In- och upplåning från allmänheten. Information om räntekostnader avseende upplåning från allmänheten, se not 6 Räntenetto.

Not 31. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Finansinspektionen har under våren gjort en platsundersökning och resultatet av denna undersökning väntas under sommaren 2013.

I februari 2013 valde bolagets COO, Henrik Auoja, att avsluta sin anställning och utträdde samtidigt ur styrelsen.

För att möjliggöra en bredare produktportfölj inom affärsområdena factoring och låna, har ett omfattande arbete genomförts avseende bolagets interna kapitalutvärdering, IKU.

Not 32 Effekter av övergång till lagbegränsad IFRS

Årsredovisningen för 2012 är Solidums första finansiella rapport upprättad i enlighet med lagbegränsad IFRS. Jämförelseåret justeras i enlighet med IAS 8, Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel. Övergången till redovisning enligt lagbegränsad IFRS har inte haft någon effekt på bolagets egna kapital.

Uppställningsformer


Resultat- och balansräkning följer lag om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolags (ÅRKL) uppställningsform, jämfört med tidigare uppställningsform som var enligt Årsredovisningenslagen (ÅRL). Ändringen av uppställningsform har främst påverkat ordningen och benämningen på posterna i resultat- samt balansräkning. Resultaträkningen ska enligt lagbegränsad IFRS delas upp på två räkningar: en över resultaträkningen och en över totalresultatet. Solidum har inga poster hänförliga till övrigt totalresultat, varför endast resultaträkningen redovisas. Rapport över förändring av eget kapital följer uppställningsformen i IAS 1, men innehåller de kolumner som anges i ÅRKL.

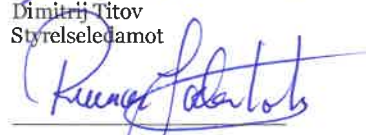
Solidums resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2013-06-27 för fastställelse.

Stockholm 2013-06-25


Per-Olov Bertholdsson
Styrelseordförande


Peder Raneke
Styrelseledamot


Dimitrij Titov
Styrelseledamot


Runar Söderholm
Styrelseledamot, Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats 2013-06-26


Claes Pettersson
Auktoriserad revisor

Om Solidum

Solidum hjälper företag med cash management och likviditetslösningar. Vi tillhandahåller effektiva tjänster och lösningar för bättre likviditet och minskad administration.

Vi erbjuder även fördelaktigt sparande för privatpersoner och är ett auktoriserat kreditmarknadsbolag som omfattas av den statliga insättningsgarantin. Vårt huvudkontor ligger i Stockholm men självklart arbetar vi med kunder i hela landet.

Solidums lösningar för bättre likviditet och minskad administration

Fakturaköp - frigör kapital till marknadens bästa priser

Fakturaservice - minskad administration och kreditrisk

Lager- och orderfinansiering - ta in fler och större ordrar

Företagslån - för fortsatt tillväxt



6



Handwritten signatures and initials in blue ink, including what appears to be 'PP' and 'H S'.

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Solidum AB (publ), org. nr 556760-6032

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Solidum AB (publ) för år 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning 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 som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, 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 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.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Solidum AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Solidum AB (publ) för år 2012.

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.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

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

Örebro den 26 juni 2013



Claes Petterson
Auktoriserad revisor