



SOLIDUM

Årsredovisning 31 december 2014

Undertecknad VD i Solidum AB (publ) intygar dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen fastställs på årsstämman den 21 april 2015.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 21 april 2015



Mikael Gellbäck



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 2014 kan för Solidums del delas i två delar. Det första delen då resultatet följde samma bana som tidigare år och den andra som var diametralt annorlunda. På årsstämman valdes en ny styrelse med anledning av att de tidigare ägarna ingått ett avtal om att sälja merparten av sina aktier till Con Trarion Holding AB. Efter godkänd ägarprövning i december tillträdde Con Trarion Holding AB som ägare i början av 2015. Med anledning av ägarförändringen bytte Solidum även VD i mitten på augusti 2014 och fokus från den dagen har då varit att vända ett kraftigt negativt resultat till positivt. Oavsett bransch sker detta genom hårt arbete och fokus på rätt saker. Dessa saker kan delas in i tre områden: Försäljning, kostnader och risk. På försäljningssidan har volymen sedan augusti ökat med nästan 50 %. Detta har skett genom en ökning av reverslån och fakturabelåning. Kostnaderna har på motsvarande sätt sänkts med nästan 40 %. Sammantaget har detta inneburit att bolaget har vänt ett negativt månatligt resultat på -1 MSEK till +0,5 MSEK.

Det tredje fokusområdet har varit bolagets risker. Solidum bedriver tillståndspliktig verksamhet vilket innebär höga krav på regelefterlevnad och medvetenhet kring risker. Därför engagerades erfarna personer under hösten för att gå igenom bolagets samtliga processer och rutiner. Detta resulterade i en bra grund för framtida tillväxt. Solidum har stor respekt för den verksamhet man bedriver och vill därför utveckla bolaget med hjälp av regelverken. Regelefterlevnad och riskmedvetenhet ska vara en naturlig del av verksamheten.

Identifieringen av bolagets aktuella risksituation har sedan används utvecklingen av nya rutiner och system. Under hösten sades samtliga systemleverantörer upp för utvärdering och eventuell byte. Utvärderingen ledde till byte av affärssystem ett framtida planerat byte av ekonomisystem och uppgradering av inlåningssystemet. Det kan tyckas riskfyllt att göra ett så stort ingrepp i verksamhetens systemplattform vid samma tidpunkt, men beslutet var nogg övervägt. Den främsta orsaken till bytet var avsaknaden av möjligheten att kunna växa med systemen. Dagens teknologi skapar helt andra möjligheter än gårdagens. Därför är det viktigt att ha en plattform som baseras på modern teknik.

Sammanfattningsvis har höstens förändringar varit omfattande men nödvändiga. Nästan hälften av personalen har bytts ut och en ny grund för framtiden har lagts. Även 2015 har hittills börjat bra och jag är nu övertygad om att Solidum är på rätt väg och går en mycket ljus framtid till mötes.

Stockholm i april 2015

Mikael Gellbäck
Solidum AB

Innehållsförteckning

Not	Sida	Not	Sida
	5-8		
Förvaltningsberättelse			
Resultaträkning	9	7 Nettoresultat av finansiella transaktioner	22
Balansräkning	10	8 Övriga rörelseintäkter	22
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 Intäktsredovisning	14	16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	27
2.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner	15	17 Likvida medel	27
2.5 Allmänna administrationskostnader	15	18 Immateriella anläggningstillgångar	28
2.6 Finansiella tillgångar	15	19 Materiella anläggningstillgångar	29
2.7 Nedskrivningar av finansiella tillgångar	16	20 Aktier i dotterbolag	29
2.8 Finansiella skulder	16	21 Övriga tillgångar	30
2.9 Materiella anläggningstillgångar	17	22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30
2.10 Immateriella anläggningstillgångar	17	23 In- och upplåning från allmänheten	30
2.11 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar	18	Löptidsinformation	31
2.12 Kassaflödesanalys	18	24 Övriga skulder	31
2.13 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt	18	25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31
2.14 Ersättningar till anställda	18	26 Ställda säkerheter	31
2.15 Leasing	19	27 Ansvarsförbindelser	31
3 Finansiell riskhantering	19	28 Åtaganden	32
4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål	21		
4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden	21	29 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	32
		30 Transaktioner med närstående	33
5 Intäkternas geografiska fördelning	21	31 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång	33
6 Räntenetto	21	32 Effekter av övergång till lagbegränsad IFRS	33

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 och Finansiering. Solidums verksamhet bedrivs i hela Sverige och huvudkontoret är beläget i Stockholm.

Marknaden för företagets produkter inom affärsområdet Finansiering 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 sedan februari 2015 ett dotterbolag till ConTrarion Holding AB.

Verksamheten under räkenskapsåret

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets slut till 319 020 tkr, vilket är en ökning med 149 % jämfört med föregående år. Under 2014 uppgår räntenettet till 21 358 tkr vilket är en förbättring jämfört med 19 905 tkr samma period föregående år vilket beror på ökade ränteintäkter.

Företagets investeringar i maskiner och inventarier har uppgått till 0 tkr (0 tkr). Återstående restvärde om 12 tkr skrevs av i sin helhet.

Årets kostnad för utvecklingsarbeten uppgår 2014 till 0 tkr (0 tkr). Avskrivningarna på de balanserade utgifterna för utvecklingsarbete uppgår till 380 tkr (380 tkr).

Företagets resultat efter finansiella poster uppgår till -7 373 tkr vilket är 11 674 tkr bättre jämfört med föregående år vilket främst beror på att verksamheten ställdes om under andra halvåret 2014. Det kan tilläggas att resultatet per Q3 2014 uppgick till -9 030 tkr. Kvartal 4 hade följaktligen ett positivt resultat om 1 657 tkr, vilket tydliggör att verksamhetsresultatet har vänt.

Under året har ett flertal förändringar och nedskärningar genomförts för att vända bolagets resultat. Hårdare tag har också tagits för att leva upp till de krav som ställs på ett auktoriserat kreditmarknadsbolag.

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 har genomfört en platsundersökning på Solidum under 2013 som beslutades i oktober 2010. De nya ägarna befarade kraftiga åtgärder men Finansinspektionen utdömde en anmärkning och en mindre bot.

Bolaget fick ny huvudägare efter Mikael Fahlander och Ibrahim Kadra som ingick ett avtal att sälja sina aktier till ConTrarion Holding AB (org.nr. 556974-4641) i juli 2014. I samband med att Solidum fått nya ägare förvärvade även Solidum den nya ägaren ConTrarions verksamhetsbolag Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (org.nr. 556943-6859). I och med den transaktionen tillfördes verksamheten ett större eget kapital. ConTrarion Holding AB (org.nr. 556974-4641) gör koncernredovisning där Solidum AB ingår per 2014-12-31.

Under året har bolaget sagt upp samarbetsavtalet med det danska finansbolaget, Omniveta, rörande fakturaköp i Danska kronor. Orsaken till det är att den nya ledningen bedömde att kostnaderna översteg intäkterna från den affären.

Produktportföljen har utökats genom att bolaget nu även tillhandahåller produkten fakturabelåning.

Ny verkställande direktör, Mikael Gellbäck, tillträdde 16 augusti och efterträdde Stefan Carlsson som enbart suttit i 6 månader.

Styrelseförändringar under året har inneburit att Stefan Carlsson, Runar Söderholm och Peter Raneke lämnade styrelsen vid ordinarie årsstämma. Som nya styrelseledamöter invaldes vid samma tillfälle Björn Björnsson, Per Andelius, Benny Lindvall och Mikael Gellbäck.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Affären med de nya huvudägarna tillträdde efter ägarprövning i februari 2015. Mikael Fahlander och Ibrahim Kadra har då kvar drygt 14 % av bolaget vardera.

Framtida utveckling

Med de förändringar Solidum genomgått under andra halvåret 2014 har Solidum 2015 och framåt goda utvecklingsmöjligheter. Solidum ser en marknadspotential mellan de mindre finansbolagen och storbankerna. Storbankerna har som regel kompetens medan finansbolagen står för snabbhet. Solidums avsikt är att positionera sig däremellan som en snabbfotad och kompetent spelare. Detta har redan burit frukt under vintern 2014 och bolaget ser ingen anledning till att det ska avta.

Nuvarande ägare vill vända blad och skapa en ny, ren historia för bolaget. Därför bytte bolaget namn till Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget på årsstämman 2015. Bolaget har tidigare förvärvat rätten till domänen nordiska.com.

Finansiella och andra risker

I Solidums verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande har Solidums styrelse, som ytterst ansvarig för riskhantering, styrning och kontroll i bolaget, fastställt policies 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.

Flerårsöversikt

Belopp i tkr

Resultaträkning	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Räntenetto	21 358	1 453	130	4 487	3 793	10
Nettoreultat av finansiella transaktioner	22 160	-23	-216	-1 032	-613	0
Omkostnader	-29 533	-20 477	-9 539	-8 083	-5 668	-725
Resultat före kreditförluster	-7 373	-19 047	-9 625	-2 789	-1 019	-301
Kreditförluster	0	0	-3 184	-266		
Rörelseresultat	-7 373	-19 047	-12 809	-3 056	-1 019	-301
Årets resultat	-7 373	-19 047	-12 809	-3 056	-1 019	-301
Balansräkning						
Utlåning till kreditinstitut	99 222	86 570	43 443	7 815	9 489	4234
Utlåning till allmänheten	319 020	128 160	59 498	47 926	39 140	112
Finansiella anläggningstillgångar	36 000	11 000	0	0	2 342	794
Immateriella anläggningstillgångar	1 013	1 393	1 773	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	12	19	23	0	9
Inlåning från allmänheten	379 487	168 846	296 927	0	0	0
Upplåning från allmänheten	0	0	0	55 600	55 000	0
Övriga skulder	6 911	9 915	1 982	1 403	2 027	149
Eget kapital	58 841	50 911	46 775	925	3 980	4 999
Balansomslutning	460 678	232 930	349 714	59 119	61 007	5 149

Förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
		Aktie- kapital	Balanserad vinst	
Ingående balans 2013-01-01	43 141	20 743	-12 809	
Omföring föregående års resultat		-12 809	12 809	
Årets resultat			-19 047	
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	43 141	3 634	-19 047	
Nyemission av aktier	200	13 533		
Aktieägartillskott		9 450		
Utgående eget kapital 2013-12-31	43 341	26 617	-19 047	50 911
Ingående balans 2014-01-01	43 341	26 617	-19 047	
Omföring föregående års resultat		-19 047	19 047	
Årets resultat			-7 373	
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	43 341	7 570	-7 373	
Aktieägartillskott		3 025		
Uppskrivningsfond		14 000		
Reservfond		-122		
Utdelning		-1 600		
Utgående eget kapital 2014-12-31	43 341	22 873	-7 373	58 841

Solidum AB (publ)
Orgnr: 556760-6032
(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande:

Balanserat resultat		22 873 113
Årets förlust		<u>-7 372 874</u>
Summa	kronor	<u>15 500 239</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

I ny räkning överförs		<u>15 500 239</u>
	kronor	<u>15 500 239</u>



Kassaflödesanalys


	Räkenskapsåret	
	2014	2013
Löpande verksamheten		
Erhållen ränta samt liknande intäkter	28 935	11 789
Betald ränta	-4 505	-11 645
Kreditförluster	0	0
Övriga inbetalningar i rörelsen	0	0
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-28 210	-23 326
Betalda inkomstskatter	-24	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-3 804	-23 180
Ökning/Minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
– Ökning/Minskning av utlåning till allmänheten	-190 860	-68 662
– Ökning/Minskning av in- och upplåning från allmänheten	210 642	-128 081
– Ökning/Minskning av övriga tillgångar	21	118
– Ökning/Minskning av övriga skulder	5 547	7 931
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21 546	-211 875
Investeringsverksamheten		
Köp av aktier i dotterföretag	-10 000	0
Köp av immateriella anläggningstillgångar	0	0
Köp av materiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 000	0
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-1 600	-198
Erhållen betalning för nyemission		13 930
Erhållna aktieägartillskott	2 903	9 450
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 303	23 182
Förändring av likvida medel	12 849	-188 692
Likvida medel vid årets början	97 570	286 286
Kursdifferens i likvida medel	802	-23
Likvida medel vid årets slut	111 221	97 570
Följande poster ingår i Likvida medel		
Utlåning till kreditinstitut	99 221	86 570
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 000	11 000
Summa likvida medel	111 221	97 570

Tull af Bi

Resultaträkning

	Not	Räkenskapsåret	
		2014	2013
Ränteintäkter	6	29 193	12 384
Räntekostnader	6	-7 835	-10 931
Räntenetto		21 358	1 453
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	802	-23
Övriga rörelseintäkter	8	0	0
Summa rörelseintäkter		22 160	-23
Allmänna administrationskostnader	9	-27 040	-18 785
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11	-392	-387
Övriga rörelsekostnader	12	-2 101	-1 305
Summa kostnader före kreditförluster		-29 533	-20 477
Resultat före kreditförluster		-7 373	-19 047
Kreditförluster, netto	13	0	0
Rörelseresultat		-7 373	-19 047
Skatt på årets resultat		-0	-0
ÅRETS RESULTAT		-7 373	-19 047

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	
		2014	2013
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	14	99 222	86 570
Utlåning till allmänheten	15	319 020	128 160
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	12 000	11 000
Immateriella anläggningstillgångar	18	1 013	1 393
Materiella anläggningstillgångar	19	0	12
Aktier i dotterbolag	20	24 000	0
Övriga tillgångar	21	25	46
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	5 398	5 749
Summa tillgångar		460 678	232 930
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten	23	379 488	168 846
Övriga skulder	24	15 438	9 915
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	6 911	3 259
Summa skulder och avsättningar		401 836	182 020
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (antal aktier 43 341 st (43 141 st) kvotvärde 1000 kr (1000 kr))		43 341	43 341
Summa bundet eget kapital		43 341	43 341
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		22 873	26 616
Årets resultat		-7 373	-19 047
Summa fritt eget kapital		15 500	7 569
Summa eget kapital		58 841	50 911
Summa skulder och eget kapital		460 678	232 930
Ställda säkerheter	26	0	0
Ansvarsförbindelser	27	0	0
Åtaganden	28	0	0

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

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 21 april 2015 godkänt denna årsredovisning för utförande, för beslut av stämman under 2015.

Not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

2.1 Grund för rapporternas upprättande

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 godkänns 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 2013 är Solidums andra 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). 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 av 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 beskrivs 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.



2.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått genom förändringar i räntor och valutor.

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 överlikviditet som Solidum under året valt att placera i finansiella instrument såsom företagscertificat och FRN. Tillgångar i denna kategori har redovisats under posten Obligationer och andra räntebärande papper samt aktier i dotterbolag.

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 panten 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 uppstått 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,
- företaget avser 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 pensionskund 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. Bolaget 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 risken. Allt risktagande sker medvetet och till en beräknad avkastning som, med marginal, täcker den förväntade risken. Alla nya affärsmässiga beslut som fattas riskvärderas och hanteringen av risker utvärderas för att säkerställa minimering av de finansiella och operativa riskerna. Ledningen tar hänsyn till den av styrelsen fastställda riskaptiten när strategiska alternativ utvärderas och när mål fastställs.

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

Kontrollorganisation

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

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

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

Internrevisionsfunktionen arbetar på styrelsens uppdrag och har under året utförts av extern part. 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 valutarisk och ränterisk. Utöver detta är bolaget även exponerat mot affärsrisk, definierad som intjäningsrisk och strategisk risk, likviditetsrisk och koncentrationsrisk.

Marknadsrisk

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

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

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

Kreditrisk

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

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

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

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

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

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

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

Likviditetsrisk

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

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

Operativa risker

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

Kapitalplanering

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

TU
20
Bi

kapitalutvärderingen görs stresstester för att analysera känsligheten mot en väsentligen sämre omvärldsutveckling än vad som är prognosen i affärsplanen.

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

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

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 följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Reservering för befarade kreditförluster

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 0 tkr (1 396 tkr) medan övriga ränteintäkter uppgår till 29 193 tkr (10 988 tkr). Totala ränteintäkter fördelar sig enligt följande:

RÄNTEINTÄKTER	2014	2013
- företagssektor	29 193	12 384
Summa	29 193	12 384
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	0	0
varav ränteintäkter från finansiella poster som ej värderas till verkligt värde via resultaträkningen	0	0
RÄNTEKOSTNADER	2014	2013
- hushållssektor	-7 835	-10 931
- företagssektor	0	0
Summa	-7 835	-10 931
RÄNTENETTO	21 358	1 453

Ränteintäkterna hänför sig till kategorin Lånefordringar och kundfordringar.

Av ränteintäkterna avser 0 tkr (158 tkr) ränteintäkter från närstående bolag. Ränteintäkter från närstående företag härrör från Solidums factoring- respektive finansieringsverksamhet.

Not 7. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2014	2013
Nettoresultat avseende valutatransaktioner	802	-23
SUMMA	802	-23

Av Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig 562 tkr till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen och 240 tkr till kategorin Lånefordringar och kundfordringar.

Not 8. Övriga rörelseintäkter

	2014	2013
Övriga rörelseintäkter	0	0
SUMMA	0	0

Inga övriga rörelseintäkter

Not 9. Allmänna administrationskostnader

PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	2014	2013
Löner, bonus och andra ersättningar	-10 717	-5 258
Pensionskostnader	-441	-455
Sociala kostnader	-2 984	-1 452
Andra personalkostnader	-377	-384
SUMMA PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	-14 518	-7 549
PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	2014	2013
Löner, bonus och andra ersättningar	-1 001	-1 113
Pensionskostnader*	-487	-108
Sociala kostnader	-411	-484
Andra personalkostnader	0	0
SUMMA PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	-1 899	-1704
<i>* Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier.</i>		
SUMMA PERSONALKOSTNADER	-16 417	-9 254
ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER		
Lokalkostnader	-1 697	-376
IT-kostnader	-2 156	-1 398
Övriga allmänna administrationskostnader	-6 770	-7 757
SUMMA ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-10 623	-9 531
SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-27 040	-18 785

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2014

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Styrelsen					
Peder Raneke ⁵	44	0	0	0	44
Mikael Fahlander ¹	0	0	0	0	0
Tommy Marklund ²	137	0	0	0	137
Per-Olof Andelius ⁷	0	0	0	0	0
Björn Björnsson ⁸	0	0	0	0	0
Benny Lindvall ⁹	0	0	0	0	0
Verkställande direktör/er					
Runar Söderholm ⁴	144	0	3	16	163
Stefan Carlsson ³	670	0	3	471	1 144
Mikael Gellbäck ⁶	0	0	0	0	0
Summa	995	0	6	487	1 488

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "TU", "CB", and "Pi".

- ¹ Mikael Fahlander Styrelseledamot mellan 2014-07-08 (---2015-01-12)
² Tommy Marklund Styrelseordförande från 2013-06-27 – 2014-02-04 därefter styrelseledamot
³ Stefan Carlsson Styrelseledamot från 2013-06-27 – 2014-02-04. VD 2014-02-05 – 2014-07-07
⁴ Runar Söderholm VD 2013-07-01 – 2014-02-04 därefter ordförande 2014-02-05 --- 2014-07-07
⁵ Peder Raneke Styrelseledamot fram till 2014-07-07
⁶ Mikael Gellbäck VD fr o m 2014-07-08
⁷ Per Andelius Ordförande fr o m 2014-07-08
⁸ Björn Björnsson Styrelseledamot fr o m 2014-07-08
⁹ Benny Lindvall Styrelseledamot fr o m 2014-07-08

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2013

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Styrelsen					
Henrik Auoja ¹	117	0	7	10	134
Per-Olov Bertholdsson ²	311	0	0	38	349
Peder Raneke	96	0	0	0	96
Dimitrij Titov ³	44	0	0	0	44
Mikael Fahlander ⁴	0	0	0	0	0
Tommy Marklund ⁵	49	0	0	0	49
Stefan Carlsson ⁶	0	0	0	0	0
Verkställande direktör/er					
Runar Söderholm ⁷	945	0	5	108	1 058
Summa	1 562	0	12	156	1 730

- ¹ Styrelseledamot fram till 2013-02-28
² Styrelseordförande fram till 2013-06-27
³ Styrelseledamot fram till 2013-06-27
⁴ Styrelseledamot mellan 2013-06-27 och 2013-12-11
⁵ Styrelseordförande från 2013-06-27
⁶ Styrelseledamot från 2013-06-27
⁷ Tf. VD fram till 2013-06-30 och ordinarie VD från 2013-07-01

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 6 månader (6 månader om uppsägningen sker från Solidums sida). Ett avgångsvederlag utgår med 4 månadslöner om uppsägning sker från Solidums sida.

Medelantal anställda

	2014 Medelantal anställda	Varav män	2013 Medelantal anställda	Varav män
Totalt i Solidum	16	62 %	10,10	74,25 %

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2014 Antal på balansdagen	Varav män	2013 Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	6	100 %	4	100 %
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	1	100 %	1	100 %

Ersättningar till revisorerna

	2014	2013
KPMG		
Revisionsuppdrag*	-133	-124
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Summa	-133	-124

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

	2014	2013
Totala leasing- och hyreskostnader under året	-336	-316
Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återstående löptid om:		
Mindre än 1 år	-336	-316
SUMMA	-336	-316

Not 11. Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2014	2013
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-380	-380
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-12	-7
SUMMA	-392	-387

Not 12. Övriga rörelsekostnader

	2014	2013
Marknadsföringskostnader	-1 209	-694
Övrigt	-892	-611
SUMMA	-2 101	-1 305

Not 13. Kreditförluster, netto

Företagssektor	2014	2013
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	0	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	0	0

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten, och kategoriseras såsom Lånefordringar och kundfordringar. Av kreditförluster, netto avser 0 tkr (0 tkr) kreditförluster hänförliga till fordringar på närstående.

Not 14. Utlåning till kreditinstitut

	2014	2013
Utlåning till kreditinstitut	99 222	86 570
- varav svensk valuta	82 177	77 993
- varav utländsk valuta	17 045	8 578

Not 15. Utlåning till allmänheten

	2014	2013
Utestående fordringar, brutto	321 025	130 088
Avgår:		
Reserv för konstaterade och sannolika kreditförluster (se specifikation nedan)	-2 005	-1 928
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	319 020	128 160

Förändring av reserv för konstaterade och sannolika kreditförluster:

Ingående balans	-1 928	-1 852
Årets reservering för kreditförluster	-77	-76
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	0	0
Utgående balans	-2 005	-1 928

Av utlåning till allmänheten är 0 tkr (9 577 tkr) hänförlig till utlåning till närstående företag.

Not 16. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2014	2013
Emitterade av offentliga organ	0	0
Emitterade av andra låntagare	12 000	11 000
SUMMA	12 000	11 000
- varav svensk valuta	12 000	11 000
- varav utländska valuta	0	0

Posten utgörs av over-night placering hos Swedbank.

Samtliga obligationer och andra räntebärande värdepapper är handelslager.

Not 17. Likvida medel

I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår följande:

	2014	2013
Utlåning till kreditinstitut	99 222	86 570
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 000	11 000
SUMMA	111 222	97 570
- varav svensk valuta	82 177	88 993
- varav utländska valuta	17 045	8 578

Not 18. Immateriella anläggningstillgångar

Programvara

Räkenskapsåret 2014

Ingående balans 2014-01-01	1 393
Inköp	0
Avskrivningar	-380
Utgående redovisat värde	1 013

Per 31 december 2014

Anskaffningsvärde	1 900
Ackumulerade av- och nedskrivningar	-887
Redovisat värde	1 013

Räkenskapsåret 2013

Ingående balans 2013-01-01	1 773
Inköp	0
Avskrivningar	-380
Utgående redovisat värde	1 393

Per 31 december 2013

Anskaffningsvärde	1 900
Ackumulerade av- och nedskrivningar	-507
Redovisat värde	1 393

4

TM
OP
B

Not 19. Materiella anläggningstillgångar

Räkenskapsåret 2014

Ingående balans 2014-01-01	12
Inköp	0
Avskrivningar	-12
Utgående redovisat värde	0

Per 31 december 2014

Anskaffningsvärde	45
Ackumulerade avskrivningar	-45
Redovisat värde	0

Räkenskapsåret 2013

Ingående redovisat värde	19
Inköp	0
Avskrivningar	-7
Utgående redovisat värde	12

Per 31 december 2013

Anskaffningsvärde	45
Ackumulerade avskrivningar	-33
Redovisat värde	12

Not 20. Aktier i dotterbolag

Räkenskapsåret 2014

Ingående balans 2014-01-01	0
Förvärv per 2014-07-01 - Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget Org.nr. 556943-6859 Säte: Stockholm, Sverige	
Kapitalandel i %	100
Rösträttsandel i %	100
Antal andelar/aktie	379 142
Nominellt värde	379 142
Bokfört värde per 2014-12-31	24 000 000
Utgående redovisat värde	24 000 000

Not 21. Övriga tillgångar

	2014	2013
Ränta från inlåning (Momsfordran)	25	46
SUMMA	25	46

Not 22. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2014	2013
Förutbetalda kostnader	1 749	2 797
Upplupna ränteintäkter	1 746	1 487
Övrigt	1 903	1 465
SUMMA	5 398	5 749

Av upplupna ränteintäkter avser 21 tkr (376 tkr) närstående företag.

Not 23. In- och upplåning från allmänheten

	2014	2013
Inlåning från allmänheten		
- varav svensk valuta	379 427	168 846
	379 427	168 846

Inlåning per kategori av kunder

Hushållssektor	379 427	168 846
Summa	379 427	168 846

	2014	2013
Upplåning från allmänheten		
- varav svensk valuta	0	0
	0	0

Upplåning per kategori av kunder

Företagssektor	0	0
Summa	0	0

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

Löptidsinformation

	2014	2013
Betalbar vid anfordran	99 222	86 570
Utlåning till kreditinstitut	99 222	86 570

	2014	2013
Återstående löptid om högst 3 månader	172 190	73 207
Återstående löptid längre än 3 mån men högst ett år	28 040	26 522
Längre än 1 år men högst 5 år	117 350	28 431
Utlåning till allmänheten	371 580	128 160

	2014	2013
Återstående löptid längre än 3 mån men högst ett år	291 459	106 181
Längre än 1 år men högst 5 år	87 968	62 665
Inlåning från allmänheten	379 427	168 846

	2014	2013
Längre än 5 år	0	0
Upplåning från allmänheten	0	0

Not 24. Övriga skulder

	2014	2013
Leverantörsskulder	1 978	2 854
Källskatter anställda	503	512
Skatteskulder	641	4 779
Övriga skulder	12 316	1 771
Summa	15 438	9 915

Not 25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter


	2014	2013
Personalkostnader	1 112	894
Upplupna räntekostnader	5 634	2 305
Övriga förutbetalda intäkter/upplupna kostnader	165	60
Summa	6 911	3 259

Av upplupna räntekostnader avser 0 tkr (3 018 tkr) närstående företag.

Not 26. Ställda säkerheter

Bolaget har inga ställda säkerheter.

Not 27. Ansvarsförbindelser

 Bolaget har inga ansvarsförbindelser.


31

Not 28. Åtaganden

a) Kreditåtaganden

	2014
Outnyttjad del av beviljade krediter	100 891
Summa åtaganden	100 891

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:

	2014	2013
Inom 1 år	316	316
Mellan 1 och 5 år	1 264	1 264

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 kundfod- ringar	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde/ Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut		99 222		99 222
Utlåning till allmänheten		371 580		371 580
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 000			12 000
Aktier i dotterbolag	24 000			
Övriga tillgångar				0
Summa	36 000	470 802		506 802
In- och upplåning från allmänheten			379 427	379 427
Övriga skulder				0
Summa			379 427	379 427

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), ägde 100% av Solidum ABs aktier fram till 28 mars 2014. Avalanche Capital AB, organisationsnummer 556665-9024 (med säte i Sverige) ägde i sin tur Agathon Capital AB och är moderföretag i den största koncern i vilken Solidum ingick och för vilken koncernredovisning upprättas per 2013-12-31.

Köp av tjänster

	2014	2013
Avalanche Capital AB (managementtjänster) 1/1 – 31/3 2014	1 750	225
Summa	1 750	225

Managementtjänster köptes av det företag som då var direkt ägare av moderföretaget för självkostnadspris plus vinsttillägg.

Ersättning till ledande befattningshavare

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

Not 31. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget fick ny huvudägare efter Mikael Fahlander och Ibrahim Kadra som ingick ett avtal att sälja sina aktier till ConTrarion Holding AB i juli 2014. Affären tillträdde efter ägarprovning i februari 2015. Mikael Fahlander och Ibrahim Kadra har då kvar drygt 14 % av bolaget vardera. ConTrarion Holding AB (org.nr. 556974-4641) gör koncernredovisning där Solidum AB ingår per 2014-12-31.

Not 32 Effekter av övergång till lagbegränsad IFRS

Uppställningsformer


Resultat- och balansräkning följer lag om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolags (ÅRKL) uppställningsform. 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 2015-04-21 för fastställelse.

Stockholm 2015-04-20



Per Andelius
Styrelseordförande



Björn Björnsson
Styrelseledamot



Tommy Marklund
Styrelseledamot



Mikael Gellbäck
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats 2015-04-20



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

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 2014.

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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, 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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Solidum AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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 2014.

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 ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Örebro den 20 april 2015



Claes Petterson
Auktoriserad revisor

KPMG AB
Claes Pettersson
Box 174
701 43 Örebro

2015-04-14

Detta uttalande lämnas i anslutning till er revision av företagets årsredovisning för det räkenskapsår som slutade 2014-12-31 och syftar till att ni ska ge uttryck för er uppfattning om huruvida årsredovisningen i alla väsentliga avseenden ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Vi bekräftar utifrån vår bästa kunskap och övertygelse, efter att ha gjort sådana förfrågningar som vi ansett nödvändiga för att på ett lämpligt sätt informera oss om, följande:

Årsredovisningen

1. Vi har tagit vårt ansvar för upprättandet av årsredovisningen enligt villkoren i det uppdragsbrev som är daterat 2014-06-25, särskilt att årsredovisningen ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.
2. Metoder för bedömningar och betydelsefulla antaganden som vi har använt för att göra uppskattningar i redovisningen, däribland sådana som beräknas till verkligt värde, är rimliga.
3. Alla händelser efter räkenskapsårets utgång som enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag kräver justeringar eller att upplysningar lämnas har beaktats på ett korrekt sätt i årsredovisningen.

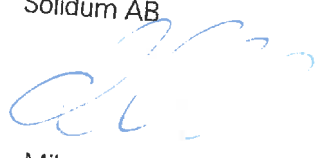
Lämnad information

4. Vi har försett er med;
 - tillgång till all information som vi har kännedom om och som är relevant för upprättandet av årsredovisningen, t.ex. bokföring, dokumentation och annat;
 - ytterligare information som ni har begärt av oss för revisionens syfte; och
 - obegränsad tillgång till personer inom företaget som ni har bedömt att det är nödvändigt att inhämta revisionsbevis från.
5. Alla transaktioner har bokförts i räkenskapsmaterialet och avspeglas i årsredovisningen.

Solidum AB

Med vänlig hälsning

Solidum AB



Mikael Gellbäck
Verkställande direktör



Anne Sandström
Ekonomichef