

Aros Kapital AB

Årsredovisning

31 december 2014

Innehållsförteckning

Not	Sida	Not	Sida
Förvaltningsberättelse	3	7 Provisionsintäkter och provisionskostnader	24
Resultaträkning	6	8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	24
Övrigt totalresultat	6	9 Övriga rörelseintäkter	25
Balansräkning	7	10 Allmänna administrationskostnader	25
Förändringar i eget kapital	8	11 Operationella leasingavtal	27
Kassaflödesanalys	9	12 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	27
Bokslutskommentarer och noter		13 Övriga rörelsekostnader	27
1 Allmän information	10	14 Kreditförluster, netto	27
2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper:	10	15 Bokslutsdispositioner	28
2.1 Grund för rapporternas upprättande	10	16 Inkomstskatter	28
2.2 Omräkning av utländsk valuta	11	17 Utlåning till kreditinstitut	29
2.3 Intäktsredovisning	11	18 Utlåning till allmänheten	29
2.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner	12	19 Immateriella anläggningstillgångar	30
2.5 Allmänna administrationskostnader	12	20 Materiella anläggningstillgångar	30
2.6 Finansiella instrument	12	21 Övriga tillgångar	31
2.7 Finansiella tillgångar	12	22 Aktuell skattefordran	31
2.8 Nedskrivningar av finansiella tillgångar	13	23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31
2.9 Finansiella skulder	14	24 Skulder till kreditinstitut	31
2.10 Materiella anläggningstillgångar	14	25 Övriga skulder	31
2.11 Immateriella anläggningstillgångar	14	26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32
2.12 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar	15	27 För egna skulder ställda säkerheter	32
2.13 Kassaflödesanalys	15	28 Övriga ställda säkerheter	32
2.14 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt	15	29 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	33
2.15 Ersättningar till anställda	15	30 Transaktioner med närstående	34
3 Finansiell riskhantering		31 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång	35
3.1 Finansiella riskfaktorer	16		
3.2 Hantering av kapitalrisk	21		
3.2.1 Kapitaltäckningsanalys	21		
4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål	23		
4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden	23		
4.2 Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper	23		
5 Intäkternas geografiska fördelning	23		
6 Räntenetto	24		

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Aros Kapital AB, med organisationsnummer 556669-3130, har under 2014 erhållit tillstånd från Finansinspektionen som Kreditmarknadsbolag. Verksamheten bedrivs från bolagets kontor i Göteborg. Bolaget bedriver verksamhet i Sverige inom factoring, kredithantering, företagslån och inkasso.

Företagets ägare är Daniel Güner, VD och grundare, M&M trollet AB, Salsten invest AB samt EQ Care AB.

Verksamheten under räkenskapsåret

I likhet med verksamhetsåret 2013 har bolaget under 2014 fortsatt förändringsprocessen. Året har präglats av arbetet kring tillståndsansökan och målet att bli ett kreditmarknadsbolag. Det har inneburit en hel del förändringar i bolaget såsom att en ny ägare tillkommit, styrelsen har förändrats, samt att fortsatt nyrekrytering av personal har pågått.

Alla ändringar har varit nödvändiga för att Bolaget skulle kunna erhålla ett tillstånd, något som också uppnåddes den 5 december 2014. Tillståndet innebär att bolaget numera står under finansinspektionens tillsyn. Bolaget ska bedriva sådan finansieringsrörelse som avses i 1 kap 4 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse (LBF). Tillståndet var villkorat såtillvida att det egna kapitalet måste ökas till minst 5 meur innan inlåning från allmänheten påbörjas. Bolaget påbörjade kapitalanskaffningsprocessen direkt efter meddelandet i juni 2014, som sedan intensifierades i samband med erhållandet av tillståndet i december.

Ansöknings- och omstruktureringsprocessen har inneburit att bolaget sett över verksamheten, rutiner, IT-system, kunder samt personalstrukturen i syfte att anpassa verksamheten till ett kreditmarknadsbolag. Omsättningen har blivit lidande av omstruktureringsprocessen. Samarbetet med bolagets största finansiär avslutades i november, vilket ytterligare har påverkat likviditetsutrymmet och gjort att bolaget fått avvakta med nya affärer.

Omstruktureringsprocessen har även inneburit kostnadsökningar, då bolaget under första delen av året fått anlita konsulter i stor utsträckning. Rekrytering av ny personal har skett i syfte att tillföra kompetens till bolaget och minska konsultberoendet. Bolaget har lagt mycket tid på framtagandet av ett nytt IT-system för factoring och inkasso. Systemen är framtagna tillsammans med Sigma. Arbetet har pågått under större delen av 2014. Factoringssystemet sattes i drift under november, inkassosystemet kommer driftsättas jan-feb 2015. Även ett externt IT-system för hantering av inlåning från allmänheten har utvecklats under 2014 och är klart för produktionssättning, så fort emissionen är avslutad.

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har under juni 2015 slutfört den emission som påbörjades under andra hälften av 2014. Emissionen uppgår till 78 msek, vilket mer än väl tillgodoser det behov på minimistartkapital som Finansinspektionen ställt som krav för att tillståndspliktig verksamhet skall kunna påbörjas. Bolaget har i och med emissionen även fått två nya delägare i Mellby gård intressenter AB och CusCus AB.

Bolaget har påbörjat finansieringsrörelsen under juni 2015 och med detta erbjudit inlåning till allmänheten med statlig insättningsgaranti.

Framtida utveckling

Med kreditmarknadstillståndet och startkapitalet på plats har bolaget de förutsättningar som krävs för att växa. Efterfrågan på de tjänster som bolaget erbjuder är stor och tillväxttakten förväntas öka

kraftigt den närmsta treårsperioden. Bolaget kommer primärt att fokusera på den svenska marknaden och arbeta med att utveckla det produktutbud som bolaget erbjuder.

Finansieringen av verksamheten kommer förutom eget kapital primärt bestå av inlåning från allmänheten.

Finansiella och andra risker

I bolaget uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker, ränterisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har företagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt policy och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker, användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 2 och 3.

Flerårsöversikt

Belopp i tkr

Resultaträkning	2014	2013	2012	2011	2010
Räntenetto	-4 096 986	1 058 159	3 342 963	2 779 431	131 954
Erhållna utdelningar från koncernföretag	-	634 000	-	-	-
Provisionsnetto	10 276 563	11 005 552	22 950 917	9 763 753	5 607 709
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-51 267	372 009	-	-	1 252 057
Övriga rörelseintäkter	866 268	3 524 390	2 251 661	99 618	38 092
Summa rörelseintäkter	6 994 579	16 594 111	28 545 541	12 642 802	7 029 812
Allmänna administrationskostnader:	-12 645 129	-9 372 702	-6 562 022	-4 469 497	-2 667 869
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-239 777	-225 920	-222 223	-218 328	-172 607
Övriga rörelsekostnader	-9 158 167	-12 530 232	-10 195 079	-3 440 493	-2 788 665
Summa rörelsekostnader	-22 043 074	-22 128 854	-16 979 324	-8 128 318	-5 629 140
Resultat före kreditförluster	-15 048 495	-5 534 743	11 566 218	4 514 484	1 400 671
Kreditförluster, netto	-5 482 641	-18 453 422	-8 479 700	-205 998	-3 156 007
Rörelseresultat	-20 531 135	-23 988 165	3 086 517	4 308 486	-1 755 336
Bokslutsdispositioner	-	909 253	-814 559	-94 694	34 597
Skatt	4 484 901	5 586 270	-640 678	-118 225	-47 972
Årets resultat	-16 046 234	-17 492 642	1 631 280	4 095 567	-1 768 711

Balansräkning

Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	2 418 760	3 926 475	7 378 445	741 525	3 842 730
Utlåning till allmänheten	52 357 962	54 337 604	55 093 456	40 055 682	20 539 437
Aktier i koncernföretag	-	-	2 850 615	850 615	850 615
Immateriella anläggningstillgångar	120 000	-	128 955	223 851	318 747
Materiella anläggningstillgångar	1 141 502	324 984	349 749	371 075	462 501
Övriga tillgångar	382 528	-	-	-	-
Aktuell skattefordran	653 768	615 571	-	505 977	615 571
Uppskjuten skattefordran	10 071 171	5 586 270	-	-	-
Förutbetalda kostnader och förutbetalda intäkter	3 755 865	621 786	563 503	389 373	5 236 277
Summa tillgångar	70 901 556	65 412 690	66 364 723	43 138 098	31 865 878

Årsredovisning 2014

Aros Kapital AB, org nr 556669-3130

(Alla belopp i kronor om inte annat anges)

Skulder

Skulder till kreditinstitut	-	24 101	-	-	-
Övriga skulder	61 210 169	57 086 162	60 120 541	29 936 663	22 896 051
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 332 209	683 271	436 873	219 965	154 433
Obeskattade reserver	-	-	909 253	94 694	-
Eget kapital	6 359 178	7 619 156	4 898 056	12 886 776	8 815 394
Summa skulder och eget kapital	70 901 556	65 412 690	66 364 723	43 138 098	31 865 878

Nyckeltal

Avkastning på eget kapital	-230%	-279%	18%	38%	-20%
Avkastning på totala tillgångar	-24%	-27%	3%	11%	-6%
Kapitalbas	-3 831 992	n/a	n/a	n/a	n/a
Kärnprimärkapitalrelation	-4,96%	n/a	n/a	n/a	n/a
Primärkapitalrelation	-4,96%	n/a	n/a	n/a	n/a
Total kapitalrelation	-4,96%	n/a	n/a	n/a	n/a
Medelutlåning	53 347 783	54 715 530	47 574 569	30 297 560	20 866 651
Räntenetto i % av medelutlåning	-7,7%	1,9%	7,0%	9,2%	0,6%
Kreditförlust i % av medelutlåning	-10,3%	-33,7%	-17,8%	-0,7%	-15,1%
Medelantal anställda	13	12	12	5	3

Definitioner

Avkastning på Eget kapital Nettoresultat i relation till genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på totala tillgångar Nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomsättning.

Kärnprimärkapitalrelation Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp, se not 3.

Primärkapitalrelation Primärkapital i relation till riskvägt belopp, se not 3.

Total kapitalrelation Totalt kapital i relation till riskvägt belopp, se not 3.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	18 213 699
Årets resultat	-16 046 234
	<u>2 167 465</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att
i ny räkning överförs

2 167 465
2 167 465

Resultaträkning

	Not	Räkenskapsåret	
		2014	2013
Ränteintäkter	6	3 533 211	5 170 964
Räntekostnader	6	-7 630 197	-4 112 805
Räntenetto		-4 096 986	1 058 159
Erhållna utdelningar från koncernföretag		-	634 000
Provisionsintäkter	7	11 305 588	14 868 372
Provisionskostnader	7	-1 029 025	-3 862 819
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-51 267	372 009
Övriga rörelseintäkter	9	866 268	3 524 390
Summa rörelseintäkter	5	6 994 579	16 594 111
Allmänna administrationskostnader	10, 11	-12 645 129	-9 372 702
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-239 777	-225 920
Övriga rörelsekostnader	13	-9 158 167	-12 530 232
Summa kostnader före kreditförluster		-22 043 074	-22 128 854
Resultat före kreditförluster		-15 048 495	-5 534 743
Kreditförluster, netto	14	-5 482 641	-18 453 422
Rörelseresultat		-20 531 135	-23 988 165
Bokslutsdispositioner	15	-	909 253
Skatt på årets resultat	16	4 484 901	5 586 270
ÅRETS RESULTAT		-16 046 234	-17 492 642

Rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat	-16 046 234	-17 492 642
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET	-16 046 234	-17 492 642

Noterna på sidorna 10 till 35 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

R

Balansräkning

		per 31 december	
	Not	2014	2013
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	17	2 418 760	3 926 475
Utlåning till allmänheten	18	52 357 962	54 337 604
Immateriella anläggningstillgångar	19	120 000	-
Materiella anläggningstillgångar	20	1 141 502	324 984
Övriga tillgångar	21,22	11 107 467	6 201 841
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	3 755 865	621 786
Summa tillgångar		70 901 556	65 412 690
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	24	-	24 101
Övriga skulder	25	61 210 169	57 086 162
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	3 332 209	683 271
Summa skulder och avsättningar		64 542 378	57 793 534
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (antal aktier 1000 st med kvotvärde 2 514,53 kr)		2 514 526	2 514 526
Pågående nyemission		1 677 189	1 677 189
Summa bundet eget kapital		4 191 715	4 191 715
Fritt eget kapital			
Överkursfond		10 322 808	10 322 808
Balanserad vinst eller förlust		7 890 891	10 597 275
Årets resultat		-16 046 236	-17 492 642
Summa fritt eget kapital		2 167 463	3 427 441
Summa eget kapital		6 359 178	7 619 156
Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver, eget kapital		70 901 556	65 412 690
För egna skulder ställda säkerheter			
	27	2 000 000	6 000 000
Övriga ställda pantar och jämförliga säkerheter	28	-	42 423 344
Summa ställda säkerheter		2 000 000	48 423 344

Noterna på sidorna 10 till 35 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital	
	Not	Aktie-kapital	Pågående nyemission	Reserv-fond	Överkurs-fond		Balanserad vinst
Ingående balans 2013-01-01		2 514 526	-	-	-	2 383 530	4 898 056
Totalresultat							
Årets resultat från resultaträkningen						-17 492 642	-17 492 642
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)						-	-
Totalresultat						-17 492 642	-17 492 642
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission						10 322 808	11 999 997
Villkorat aktieägartillskott						8 213 745	8 213 745
Lämnad utdelning						-	-
Summa transaktioner med aktieägare						10 322 808	20 213 742
Utgående eget kapital 2013-12-31		2 514 526	1 677 189		10 322 808	-6 895 367	7 619 156
Ingående balans 2014-01-01						10 322 808	7 619 156
Totalresultat							
Årets resultat från resultaträkningen						-16 046 234	-16 046 234
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)						-	-
Totalresultat						-16 046 234	-16 046 234
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission							
Ovillkorat aktieägartillskott						14 786 257	14 786 257
Lämnad utdelning						-	-
Summa transaktioner med aktieägare						14 786 257	14 786 257
Utgående eget kapital 2014-12-31		2 514 526	1 677 189		10 322 808	-8 155 344	6 359 179

Antal aktier

Antal aktier 2014-12-31

1 000 aktier

Aktiernas kvot värde

2 514,526 kronor

Kassaflödesanalys

	Räkenskapsåret	
	2014	2013
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-20 531 135	-23 988 165
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
– Kreditförluster	5 482 641	18 453 422
– Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	239 777	225 920
– Förändring i upplupna kostnader och intäkter	-485 142	188 115
– Betald skatt	-619 371	-671 532
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-15 913 231	-5 792 240
– Förändring av övriga tillgångar	198 645	55 961
– Förändring av övriga skulder	-2 905 527	-3 034 379
– Förändring av utlåning till allmänheten	-3 502 999	-17 697 570
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22 123 111	-26 468 228
Investeringsverksamheten		
Köp av materiella anläggningstillgångar	-1 026 294	-72 200
Köp av immateriella anläggningstillgångar	-150 000	-
Försäljning och likvidation av dotterföretag	-	2 216 615
Utdelning från dotterföretag	-	634 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 176 294	2 778 415
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	7 005 433	24 101
Likvid från nyemission av aktier	-	11 999 997
Erhållet ovillkorat / villkorat aktieägartillskott	14 786 258	8 213 745
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	21 791 691	20 237 843
Ökning av likvida medel		
Likvida medel vid årets början	3 926 475	7 378 445
Likvida medel vid årets slut	2 418 760	3 926 475
Följande poster ingår i Likvida medel		
Utlåning till kreditinstitut	2 418 760	3 926 475

Bokslutskommentarer och noter

Not 1. Allmän information

Aros Kapital AB, med organisationsnummer 556669-3130, erhöll den 5 december 2014 tillstånd som kreditmarknadsbolag. Företagets verksamhet bedrivs från företagets kontor i Göteborg. Aros Kapital AB bedriver verksamhet inom factoring, kredithantering, företagslån och inkasso.

Aros Kapital AB är ett aktiebolag registrerat i, och med säte i, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Johan På Gårdas Gata 5A, 412 50 Göteborg.

Styrelsen har den 30/06 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

Aros Kapital AB erhöll den 5 december 2014 tillstånd från Finansinspektionen såsom kreditmarknadsbolag och lyder därmed under Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Aros Kapital AB 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 godkännts 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.

Detta är Aros Kapital AB:s första redovisning som upprättas i enlighet med ÅRKL och Finansinspektionens allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). I och med att Aros Kapital AB erhållit tillstånd som Kreditmarknadsbolag byter bolaget redovisningsprinciper från att tillämpa årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd förutom BFNAR 2008:1(K2) och BFNAR 2012:1 (K3). Övergången till den nya redovisningsstandarden har dock inte inneburit någon påverkan på tillgångarnas och skuldernas redovisade värden. Uppställningsformen för resultaträkningen och balansräkningen har ändrats i enlighet med ÅRKL, vilket innebär att jämförelsuppgifter har omklassificerats.

Övergången till de nya redovisningsprinciperna har inte inneburit några förändringar av värdering eller presentation i årsredovisningen i övrigt, varken för 2013 eller 2014.

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 Aros Kapital AB:s 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 standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av Aros Kapital AB.

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

Aros Kapital AB har ännu inte utvärderat effekterna.

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

2.2 Omräkning av utländsk valuta

(a) Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i Aros Kapital AB:s finansiella rapporter är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där bolaget huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I årsredovisningen används därför svenska kronor (SEK), som är bolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

(b) 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 Aros Kapital ABs 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 bolagets verksamheter såsom beskrivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende sålda tjänster har uppfyllts eller förfallit. Bolaget grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

(a) Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter redovisas 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, minskas 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.

Intäkter från förvärvad kreditportfölj av förfallna konsumentkrediter

Förvärvad kreditportfölj består av förfallna konsumentkrediter vilka köpts till pris långt under det nominella värdet och redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Enligt

effektivräntemetoden motsvaras det redovisade värdet av portföljen av nuvärdet av prognostiserade framtida kassaflöden diskonterade med en initial effektivränta som fastställts den dag då portföljen förvärvades, och metoden allokera också ränteintäkter över den relevanta perioden. Den initiala effektiva räntan är baserad på relationen mellan anskaffningskostnad och de prognostiserade framtida kassaflödet på förvärvsdagen. Aros Kapital AB gör löpande uppföljning av kassaflöden och uppdaterar sin uppskattning av framtida kassaflöden. På basis av den uppdaterade kassaflödesprognosen och den ursprungliga effektivräntan beräknas ett nytt upplupet anskaffningsvärde per balansdagen. Förändringar i kassaflödesprognoserna behandlas symmetriskt, dvs både ökning och minskningar av framtida kassaflöden påverkar portföljens bokförda värde och, som en följd därav nettointäkterna.

(b) Provisionsintäkter och provisionskostnader

Bolagets olika provisionsintäkter består av arvode för fakturaservice och inkassotjänster. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas. Under provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel kostnader för clearing och bankgiro, depåavgifter och ersättningar till externa förmedlare avseende förvaldade volymer.

2.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

2.5 Allmänna administrationskostnader

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

2.5.1 Leasing

Samtliga leasingavtal där Aros Kapital AB är leasetagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden. Upplysningar lämnas i not 11.

2.6 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

Aros Kapital AB klassificerar sina finansiella tillgångar som tillhörande kategorin Lånefordringar och kundfordringar och finansiella skulder klassificeras som tillhörande kategorin Övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller skulden förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna och skulderna vid det första redovisningstillfället. Upplysning om bokfört värde för varje värderingskategori lämnas i not 30.

Beräkning av verkligt värde

Aros Kapital har i not 30 lämnat upplysningar om verkligt värde på lån med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen. För kortfristiga finansiella tillgångar och skulder bedöms det redovisade värdet vara en rimlig uppskattning av det verkliga värdet eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

2.7 Finansiella tillgångar

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. Aros Kapital AB:s lånefordringar och kundfordringar utgörs av Utlåning till kreditinstitut och Utlåning till allmänheten.

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen – det datum då bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Aros Kapital AB har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Lånefordringar och kundfordringar redovisas efter den första redovisningen till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Kvittning av finansiella instrument

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

2.8 Nedskrivningar av finansiella tillgångar

(a) Tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde (Lånefordringar och Kundfordringar)

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Aros Kapital AB bedömer per varje rapporttillfälle 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 företaget använder för att bedöma om det finns objektiva bevis för att en tillgång eller en grupp av tillgångar förlorat i värde innefattar:

- Ett avtalsbrott såsom uteblivna eller försenade betalningar av kapital eller ränta
- Betydande finansiella svårigheter hos gäldenären
- Villkor för lån uppfylls inte (convenanter)
- Det blir sannolikt att gäldenären kommer att försättas i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion eller att konkursförfarande har påbörjats
- Värdet av panten har sjunkit

Aros Kapital AB utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell och gruppvis basis för alla fordringar som är väsentliga, i enlighet med bolagets reserveringspolicy. Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens bokförda värde och nuvärdet av förväntade kassaflöden diskonterade med den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva räntesats. För fordringar med rörlig ränta, används den aktuella effektivräntan enligt kontraktet som diskonteringsränta. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

När slutlig förlust uppstår på ett lån, redovisas det som konstaterad förlust. 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.

Omförhandlade lån

Med en omförhandlad lånefordran avses i detta sammanhang en lånefordran där Aros Kapital AB beviljat låntagaren eftergifter till följd av dennes försämrade finansiella situation och där dessa eftergifter har gett upphov till en kreditförlust för Aros Kapital AB. Efter omförhandlingen betraktas lånefordran vanligen inte längre som osäker om åtagandena fullföljs i enlighet med de nya villkoren. Eftergifterna som beviljats i samband med omförhandling betraktas som kreditförluster.

2.9 Finansiella skulder

Andra finansiella skulder

Aros Kapital AB klassificerar sina finansiella skulder i kategorin Andra finansiella skulder. Inom denna kategori redovisas Skulder till kreditinstitut och den del av Övriga skulder som avser finansiella instrument, tex leverantörsskulder och upplåning.

Redovisning och värdering

Skulder till kreditinstitut och Övriga skulder som är finansiella instrument redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning som ingår i posten Övriga skulder redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåningen redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbelopp redovisas i resultaträkningen fördelat på låneperiod, med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.10 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar omfattar förbättringsutgift på annans fastighet, IT-utrustning, möbler och annan utrustning. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. Anskaffningsvärdet för en materiell anläggningstillgång utgörs av dess inköpspris samt eventuella kostnader direkt hänförliga till att sätta tillgången i brukbart skick för avsedd användning. 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 Aros Kapital AB 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 görs linjärt över den beräknade nyttjandeperioden ner till det beräknade restvärdet enligt följande:

– förbättringsutgift på annans fastighet	5 år
– inventarier, verktyg och installationer	5 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod provas 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 2.12).

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter/-kostnader i resultaträkningen.

2.11 Immateriella anläggningstillgångar

Programvara

Förvärvade programvarulicenser och utveckling av system aktiveras på basis av de kostnader som uppstått då den aktuella programvaran eller systemet förvärvats, utvecklats och satts i drift (anskaffningsvärdet). Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden på 5 år.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde (not 2.12).

2.12 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 som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.13 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Aros Kapital AB upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut.

2.14 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Aros Kapital AB 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 på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i årsredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller ansetts per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras 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.

De belopp som avsätts till obeskattade reserver utgörs skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen. Bokslutsdispositionerna redovisas med bruttobeloppet i resultaträkningen.

2.15 Ersättningar till anställda

(a) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristig ersättning redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal formell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Bolagets ersättningspolicy finns publicerad på bolagets hemsida www.aroskapital.se

(b) Ersättning efter avslutad anställning

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

Not 3. Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

Aros Kapital AB utsätts genom sin utlåningsverksamhet till allmänheten för olika finansiella risker, kreditrisk, valutarisk, ränterisk och likviditetsrisk. Aros Kapital AB:s övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på företagets finansiella resultat.

Riskhanteringen sköts av Aros Kapital AB:s ledning enligt policyer som fastställts av styrelsen. Styrelsen fastställer årligen skriftliga policyer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom kreditrisk, ränterisk, valutarisk och likviditetsrisk. Företagets ledning följer löpande upp riskexponeringen och rapporterar till styrelsen som har det övergripande ansvaret för företagets exponering för finansiella risker.

Företagets utlåning till allmänheten avser till övervägande del fakturaköp med regress, vilket betyder att risken och exponeringen ställs mot fakturautställaren. Aros Kapital AB säkerställer sin utlåning genom olika former av säkerhetslösningar. Säkerheterna består i huvudsak av företagsinteckningar, fastighetsinteckningar eller borgen. Kunden garanterar även att inte avbryta fakturaköps- eller fakturabelåningsavtal innan utestående lån är lösta. Bolagets riskhantering arbetar genom förebyggande åtgärder och syftar till att identifiera de risker som Aros Kapital AB har i sin verksamhet, sätta lämpliga begränsningar (kreditlimiter) samt att tillse att lämpliga kontroller finns på plats för uppföljning att fastställda policyer följs.

Aros Kapital AB använder sig ej av derivat och tillämpar inte säkringsredovisning.

(a) Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förlust om en kund inte fullgör sina avtalsförpliktelser och eventuella säkerheter inte täcker fordringarna. Kreditrisker uppkommer huvudsakligen genom olika typer av utlåning.

Företaget har kreditbevakning av samtliga aktiva kunder hos kreditupplysningsföretag. Information om ändringar som registrerats i offentliga register skickas dagligen till Aros Kapital AB. Företaget har rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar som syftar till att minimera kreditförlusterna genom tidig upptäckt av betalningsproblem hos gäldenären och en åtföljande snabb handläggning av kravärenden.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans.

Kreditförluster redovisas i not 14.

Företagets kreditriskexponering före och efter eventuell nedskrivning/avsättning samt finansiell effekt av säkerheter och koncentrationer med avseende på motparter och lånefordringar per kategori av låntagare visas i nedanstående tabeller.

Lånefordringar per kategori av låntagare

	2014	2013
Lånefordringar, brutto		
- företagssektor	46 662 436	43 779 222
- hushållssektor	34 857 569	34 998 494
varav personliga företagare	-	-
Summa	81 520 005	78 777 716
Varav:		
Fullgoda lånefordringar		
- företagssektor	33 791 641	32 058 060
- hushållssektor	-	-
Förfallna lånefordringar		
- företagssektor	12 870 795	11 721 162
- hushållssektor	34 857 569	34 998 494
	81 520 005	78 777 716
Avgår reserv för befarade kreditförluster:		
- företagssektor	4 362 233	359 698
- hushållssektor	24 799 810	24 080 414
Lånefordringar nettoredovisat värde		
- företagssektor	42 300 203	43 419 524
- hushållssektor	10 057 759	10 918 080
Summa	52 357 962	54 337 604

Kreditkvalitet avseende fullt fungerande lånefordringar

Bolagets fullgoda lånefordringar i företagssektorn är medel till låg risk. Riskklassificeringen beror på storleken av kredit i förhållande till kreditrisken samt om bolaget erhållit säkerheter av gäldenären. Kreditkvaliteten har förbättrats i takt med översyn av rutiner under 2014 och bolagets bedömning är att det inte finns behov av värdejusteringar av bolagets fullt fungerande lånefordringar.

Åldersanalys förfallna lånefordringar

	2014		2013	
	Företagssektor	Hushållssektor	Företagssektor	Hushållssektor
Fordringar förfallna: 1 dag - 29 dagar	-	-	-	-
Fordringar förfallna: 30 dagar - 59 dagar	-	-	-	-
Fordringar förfallna: 60 dagar - 89 dagar	-	-	-	-
Fordringar förfallna: 90 dagar - 179 dagar	-	-	-	-
Fordringar förfallna: 180 dagar - 359 dagar	5 769 543	-	-	-
Fordringar förfallna > 360 dagar	2 739 019	10 057 759	11 361 464	10 918 080
Summa	8 508 562	10 057 759	11 361 464	10 918 080

Kreditriskexponering brutto och netto, 2014	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)			Total kreditrisk-exponering efter avdrag säkerheter	
	Nedskrivning/Avsättning	Redovisat värde	Finansiell effekt av säkerheter		
Utlåning till allmänheten					
-Krediter till företag	46 662 436	-4 362 233	42 300 203	-4 000 000 ¹	38 300 203
-Krediter till hushåll	34 857 569	-24 799 810	10 057 759	-	10 057 759
Utlåning till kreditinstitut	2 418 760	-	2 418 760	-	2 418 760
Övriga tillgångar	11 107 467	-	11 107 467	-	11 107 467
Total kreditriskexponering	95 046 232	-29 162 043	65 884 189	-	61 884 189

Kreditriskexponering brutto och netto, 2013	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)			Total kreditrisk-exponering efter avdrag säkerheter	
	Nedskrivning/Avsättning	Redovisat värde	Finansiell effekt av säkerheter		
Utlåning till allmänheten					
-Krediter till företag	43 779 222	-359 698	43 419 524	-	43 419 524
-Krediter till hushåll	34 998 494	-24 080 414	10 918 080	-	10 918 080
Utlåning till kreditinstitut	3 926 475	-	3 926 475	-	3 926 475
Övriga tillgångar	6 201 841	-	6 201 841	-	6 201 841
Total kreditriskexponering	88 906 032	-24 440 112	64 465 920	-	64 465 920

¹ Avser pant i fastighet

(b) Marknadsrisk

Marknadsrisken är risken för förlust till följd av förändringar i marknadskurser och parametrar som påverkar marknadsvärdet. Aros Kapital AB är utsatt för valutarisk och ränterisk.

(i) Valutarisk

Aros Kapital AB erbjuder sina kunder fakturaköp i valutorna DKK, EUR, GBP, NOK samt USD och utsätts därigenom för valutarisker. Företaget har därför även en exponering i bankkonton i utländska valutor i Utlåning till kreditinstitut.

Det samlade nettovärdet per 2014-12-31 av tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas i följande tabell (tkr):

	DKK	EUR	GBP	NOK	USD
Fordringar	52	623	-	15	-
Skulder	-	-	-	-	-
Nettovärde	52	623	-	15	-

Känslighetsanalys vid förändring av SEK med
+/- x 10% jämfört med utländsk valuta

+/- 5	+/- 62	-	+/- 2	-
-------	--------	---	-------	---

Fordringar i utländsk valuta är hänförliga till Utlåning till kreditinstitut samt Utlåning till allmänheten och exponeringen för respektive tillgångspost framgår av not 17 och 18.

I tabellen ovan framgår resultateffekten vid en förändring av den svenska kronan med 10 % jämfört med respektive utländsk valuta.

Aros Kapital AB redovisar nettovinster och nettoförluster av valutatransaktioner samt värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta i posten nettoresultat av finansiella transaktioner som ingår i rörelseresultatet. De redovisade valutakursdifferenserna uppgår till med -51 tkr (f.ä. 372 tkr)

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Ränterisk uppstår då räntebindingstider och övriga villkor för lånefordringar och låneskulder inte sammanfaller. Aros Kapital AB är utsatt för ränterisk då bolagets finansiering sker till fast ränta samtidigt som utlåning sker till rörlig ränta. Om en kraftig parallell förskjutning av räntan med +/- 200 räntepunkter hade inträffat per 2014-12-31 uppgick bolagets ränterisk till 516 tkr.

(c) Likviditetsrisk

Aros Kapital AB har under 2014 inte påbörjat den tillståndspliktiga verksamheten vilket betyder avsaknad av inlåning från allmänheten. Finansiering kommer från närstående inom aktieägarkretsen se not 30 och en outnyttjad kreditfacilitet på 2 MSEK. Under 2015 påbörjas inlåning från allmänheten samt en utökning av bolagets kreditfacilitet hos affärsbank.

Tillgångssidan består framförallt av utlåning med korta löptider, generellt på 30 dagar (factoring). Strategin för likviditetshantering är att i den mån det är möjligt matcha löptiderna i balansräkningens tillgångs- och skuldsida, alternativt att skuldsidans löptider är längre än tillgångssidan, då bolaget innehar en prisflexibilitet på tillgångssidan. På så sätt kan bolaget minska den kortsiktiga likviditetsrisken.

Riktlinjer för bolagets likviditetsreserv är att ha tillräckligt med likvida medel för att kunna möta betalningsförfallotider för bolagets skulder. Reserven ska bestå av kortfristiga placeringar på en likvid marknad samt tillräckliga kreditfaciliteter som kan utnyttjas vid ett potentiellt stressat scenario. Likviditetsreservens storlek sätts i bolagets arbete med intern kapital och likviditets utvärdering (IKLU).

Nedanstående tabell analyserar Aros Kapital AB:s finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskontrade kassaflödena och inkluderar såväl ränta som amorteringar.

Per 31 december 2014	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella skulder					
(kontraktsmässiga förfallotider)					
Övriga skulder					
- Upplåning från närstående	-	-	10 850 000	-	-
- Övrig upplåning	-	-	46 000 000	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	5 907 825	-	-	-
Summa	-	5 907 825	56 850 000	-	-

Per 31 december 2013	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella skulder					
(kontraktsmässiga förfallotider)					
Skulder till kreditinstitut	24 101	-	-	-	-
Övriga skulder					
- Upplåning från närstående	-	-	8 000 000	-	-
- Övrig upplåning	-	-	41 820 466	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	7 265 696	-	-	-
Summa	-	7 265 696	49 820 466	-	-

Nedanstående tabell analyserar Aros Kapital AB:s finansiella tillgångar då dessa är nödvändiga för att förstå karaktären och omfattningen av likviditetsrisken. De finansiella tillgångarna är uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de odiskontrade kassaflödena.

Per 31 december 2014	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella tillgångar (kontraktsmässiga förfallotider)					
Utlåning till kreditinstitut	2 418 760	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	-	33 791 641	-	18 566 321	-
Summa tillgångar	2 418 760	33 791 641	-	18 566 321	-

Per 31 december 2013	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella tillgångar (kontraktsmässiga förfallotider)					
Utlåning till kreditinstitut	3 926 475	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	-	32 058 060	-	22 279 544	-
Summa tillgångar	3 926 475	32 058 060	-	22 279 544	-

3.2 Hantering av kapitalrisk

Aros Kapital AB erhöill tillstånd som kreditmarknadsbolag den 5 december 2014 med förbehåll att företaget måste uppfylla det lagstadgade kapitalkravet innan den tillståndspliktiga verksamheten tillåts att påbörjas. Det innebär att bolaget måste tillgodose att kapitalbasen uppgår till minst 5 meur vid var tid. För att tillgodose att de lagstadgade kraven om kapitalbehov och lägsta kapitalbas alltid uppnås har bolaget tagit fram prognoser och handlingsplaner. Med dessa kan bolaget planera och justera verksamheten så att kraven alltid upprätthålls och att risken för att bolagets tillståndspliktiga verksamhet aldrig äventyras.

3.2.1. Kapitaltäckningsanalys

Bakgrund

Informationen om företagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på företagets hemsida www.aroskapital.se.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk).

Bolaget är tillståndspliktigt per 2014-12-31, men bedriver inte finansieringsrörelse. Det innebär att bolaget är skyldigt att uppfylla de kapitalkrav som finns först när tillståndspliktig verksamhet påbörjas. Uppställningen nedan är således att ses som en information av bolagets situation och utgör inget hot mot det tillstånd bolaget innehar.

Bolaget har gjort en nyemission under juni 2015 för att säkerställa att minimistartkapitalkravet uppfylls och finansieringsverksamheten och den tillståndspliktiga verksamheten påbörjades den 17 juni 2015.

Företagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

(Belopp i tkr)	2014
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	6 359
Avdrag från hela kapitalbasen	-10 191
Kapitalbas	-3 832
Risikexponeringsbelopp	
Kapitalkrav	6 180
-varav: kapitalkrav för kreditrisk	3 593
-varav: kapitalkrav för marknadsrisk	55
-varav: kapitalkrav operativ risk	2 532
Summa kapitalkrav	6 180
Kärnprimärkapitalrelation	-4,96%
Primärkapitalrelation	-4,96%
Total kapitalrelation	-4,96%
Institutspecifika buffertkrav	2,5%
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	-

Kapitalbas

(Belopp i tkr)	2014
<i>Kärnprimärkapital</i>	
Aktiekapital inkl. pågående emission	4 192
Ej utdelade vinstmedel	18 214
Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	-16 046
Avgår:	
- Immateriella tillgångar	-120
- Uppskjutna skattefordringar	-10 071
Summa kärnprimärkapital	-3 832
Total kapitalbas	-3 832

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition. Företagets kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av kapitaltäckningsförfordningen (EU nr 575/2013).

Specifikation Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden

(Belopp i tkr)	2014
6. Institutsexponeringar	39
7. Företagsexponeringar	1 545
10. Oreglerade poster	1 535
15. Övriga poster	475
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	3 593

Marknadsrisk

(Belopp i tkr)	2014
Valutakursrisk	55
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	55

Operativ risk

(Belopp i tkr)	2014
Basmetoden	2 532
Summa kapitalkrav för operativa risker	2 532
Totalt kapitalkrav	6180

Aros Kapital AB uppfyller för närvarande ej miniminivån för kapitalbasen som minst ska uppgå till startkapitalet. Därav bedriver bolaget ingen tillståndspliktig verksamhet till dess att startkapitalet minst uppgår till 46 462 000 kr och är det kapital som krävdes när företaget fick sitt tillstånd att driva verksamhet som kreditmarknadsbolag. Bolaget har enligt beslutet ett år på sig att påbörja den tillståndspliktiga verksamheten.

Kapitalplanering

Aros Kapital ABs strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 575/2013 följer av företagets riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som företaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I företaget finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

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

Aros Kapital AB 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

Aros Kapital AB ser över sin portfölj av lånefordringar och förvärvade kundfordringar månadsvis för att bedöma behovet av reservering av befarade kreditförluster. För att avgöra huruvida fordringar skall anses som osäkra, måste Aros Kapital AB göra bedömningar kring huruvida observerbara data om försämrade framtida kassaflöden föreligger. Vid denna bedömning utgår Aros Kapital AB 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.

4.2 Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper

Förfallna kreditstockar

Bolaget har värderat de förfallna kreditstockarna utifrån förväntade framtida kassaflöden. Tillsammans med extern värdering av kreditstockarna har bolaget sedan gjort en bedömning om värdet är intakt eller om det föreligger ett nedskrivningsbehov. Värdet på kreditstockarna bedöms vara intakt varför bolaget inte anser det finns ett behov att göra någon värdejustering av de förfallna kreditstockarna.

Not 5. Intäkternas geografiska fördelning

Samtliga intäkter i Aros Kapital AB är till fullo hänförliga till verksamhet i Sverige.

Not 6. Räntenetto

Bolaget har inge ränteintäkter som är hänförliga till räntebärande värdepapper. Totala ränteintäkter fördelar sig enligt följande:

	2014	2013
RÄNTEINTÄKTER		
Utlåning till kreditinstitut	-	461
Utlåning till allmänheten	3 528 156	5 170 172
Övriga	5 055	331
Summa	3 533 211	5 170 964
 varav ränteintäkter på osäkra fordringar	 -	 -
 RÄNTEKOSTNADER	 2014	 2013
Skulder till kreditinstitut	-3 823 201	-1 032 066
Skulder till närstående (se not 32)	-3 806 996	-3 080 739
Summa	-7 630 197	-4 112 805
 RÄNTENETTO	 -4 096 986	 1 058 159

Posten Ränteintäkter hänför sig i sin helhet till kategorin Lånefordringar och kundfordringar.

Not 7. Provisionsintäkter och provisionskostnader

	2014	2013
PROVISIONSINTÄKTER		
Övriga provisionsintäkter	11 305 588	14 868 372
SUMMA	11 305 588	14 868 372
 PROVISIONSKOSTNADER		
Övriga provisionskostnader	-1 029 025	-3 862 819
SUMMA	-1 029 025	-3 862 819
 PROVISIONSNETTO	 10 276 563	 11 005 552

Not 8. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2014	2013
Nettoresultat avseende valutatransaktioner samt värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta	-51 267	372 009
SUMMA	-51 267	372 009

Av Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig - 51 tkr (372 tkr) till kategorin Lånefordringar och kundfordringar.

Not 9. Övriga rörelseintäkter

	2014	2013
Realiserad vinst vid försäljning av dotterföretaget Aros Omsorg AB	-	1 266 000
Realiserad vinst vid frivillig likvidation av dotterföretaget Skånekliniken AB	-	10 000
Övriga rörelseintäkter	866 268	2 248 390
SUMMA	866 268	3 524 390

Not 10. Allmänna administrationskostnader

PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	2014	2013
Löner, bonus och andra ersättningar	-6 563 323	-4 837 111
Pensionskostnader*	-347 140	-168 602
Sociala kostnader	-1 963 736	-1 398 653
Andra personalkostnader	-807 159	-192 481
SUMMA PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	-9 681 358	-6 596 847
 PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	 2 014	 2 013
Löner, bonus och andra ersättningar	-825 000	-760 000
Pensionskostnader*	-	-
Sociala kostnader	-259 215	-238 792
Andra personalkostnader	-11 500	-
SUMMA PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	-1 095 715	-998 792
* Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier.		
 SUMMA PERSONALKOSTNADER	 -10 777 073	 -7 595 639
 ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER		
Lokalkostnader	-1 367 690	-1 349 797
IT-kostnader	-500 366	-427 266
Övriga allmänna administrationskostnader	-1 868 056	-1 777 063
SUMMA ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-3 736 112	-3 554 126
 SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	 -12 645 129	 -9 372 702

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2014

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Hans Ljungqvist	200 000	-	-	-	200 000
Styrelseordförande					
Daniel Güner	825 000	-	121 456	-	946 456
Verkställande direktör					
Andra ledande befattningshavare	2 689 784	56 500	154 163	207 748	3 108 194
Summa	3 714 784	56 500	275 619	207 748	4 254 650

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2013

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Hans Ljungqvist Styrelseordförande	-	-	-	-	-
Daniel Güner Verkställande direktör	760 000	-	94 750	-	854 750
Andra ledande befattningshavare	1 620 751	44 000	44 302	79 924	1 788 978
Summa	2 380 751	44 000	139 052	79 924	2 643 728

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.

Rörliga ersättningar

De tillkommande rörliga ersättningarna utgår i förhållande till individuell målnuppfyllelse av de intäkt- och resultatmål som fastställts för året. Målen fastställs årligen av styrelsen. Samtliga rörliga ersättningar är pensionsgrundande. Information om Aros ersättningspolicy i enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 återfinns på företagets hemsida www.aroskapital.se.

Pensioner

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

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

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan Aros Kapital och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 månader (24 månader om uppsägningen sker från Aros Kapital ABs sida). Om uppsägningen initieras av Aros Kapital AB utgår avgångsvederlag om 24 månadslöner. Avgångsvederlaget sätts ned med belopp som verkställande direktören erhåller från eventuell ny anställning. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår i stället avgångsvederlag om 6 månadslöner.

För andra ledande befattningshavare utgår avgångsvederlag enligt avtal om 3-6 månadslöner, oavsett från vems sida uppsägning sker.

Medelantal anställda

	2014		2013	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Totalt i Aros Kapital AB	13	70%	12	50%

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2014		2013	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	4	100%	6	83%
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	6	67%	5	80%

Ersättningar till revisorerna

	2014	2013
PWC		
Revisionsuppdrag*	150 000	132 800
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		
Skatterådgivning	34 500	-
Övriga tjänster	243 510	133 075
Summa	428 010	265 875

*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 11. Operationella leasingavtal

	2014	2013
Totala leasing- och hyreskostnader under året	-3 011 435	-2 426 123
Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återstående löptid om:		
Mindre än 1 år	-7 659 698	-1 978 460
Längre än 1 år men högst 5 år	-16 917 086	-53 928
Längre än 5 år	-	-
SUMMA	-24 576 784	-2 032 388

Bolaget har flertalet leasingavtal. Summan av operationella leasingavtal utgörs primärt av lokaler och IT-system.

Not 12. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2014	2013
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-209 777	-225 920
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-30 000	-
SUMMA	-239 777	-225 920

Not 13. Övriga rörelsekostnader

	2014	2013
Marknadsföringskostnader	-554 592	-1 017 177
Försäkringskostnader	-65 024	-37 874
Övriga rörelsekostnader	-8 538 552	-11 475 182
SUMMA	-9 158 167	-12 530 232

Not 14. Kreditförluster, netto

Hushållssektor	2014	2013
Årets nedskrivning avseende sannolika kreditförluster	-	-9 845 845
SUMMA	-	-9 845 845

Företagssektor	2014	2013
Årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-760 710	-7 664 411
Årets nedskrivning avseende sannolika kreditförluster	-4 721 931	-943 167
SUMMA	-5 482 641	-8 607 578
Årets totala nettokostnad för kreditförluster	-5 482 641	-18 453 423
Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten, och kategoriseras såsom Lånefordringar och kundfordringar.		

Not 15. Bokslutsdispositioner

	2014	2013
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	-	109 253
Förändring av periodiseringsfond	-	800 000
SUMMA	-	909 253

Not 16. Skatter

	2014	2013
Skatt på årets resultat		
Uppskjuten skatteintäkt		
Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till förlustavdrag	4 484 901	5 586 270
Summa uppskjuten skatteintäkt för året	4 484 901	5 586 270
Total redovisad skatteintäkt	4 484 901	5 586 270

Inkomstskatten på Aros Kapital AB:s resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av gällande skattesats 22 % för resultatet enligt följande:

	2014	2013
Redovisad förlust före skatt	-20 531 135	-23 078 912
Skatt enligt gällande skattesats 22 %	-4 516 849	-5 077 360
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	33 057	50 781
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-1 108	-559 691
Redovisad skatteintäkt	-4 484 900	-5 586 270

Genomsnittlig effektiv skattests xx % (xx %)

Uppskjuten skattefordran	2014	2013
Förändringar i uppskjuten skattefordran		
Belopp per 1 januari	5 586 270	-
Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till årets resultat	4 484 901	5 586 270
Belopp per 31 december	10 071 171	5 586 270
Uppskjuten skattefordran är relaterad till:		
Ackumulerade förlustavdrag	10 071 171	5 586 270
Ackumulerat förlustavdrag uppgår till	10 071 171	5 586 270

Not 17. Utlåning till kreditinstitut

	Redovisat värde	
	2014	2013
Likvida medel	2 418 760	3 926 475
<i>Löptidsinformation: Se 3.1 Finansiella risker c) Likviditetsrisk</i>		
<i>Redovisade belopp per valuta</i>		
SEK	1 888 922	2 325 516
EURO	463 028	1 485 961
DKK	52 218	496
NOK	14 592	114 502
SUMMA	2 418 760	3 926 475
Varav utländska valuta	529 838	1 600 959

Redovisat värde bedöms vara en rimlig uppskattning av det verkliga värdet då fordran är kortfristig.

Not 18. Utlåning till allmänheten

	Redovisat värde	
	2014	2013
Utestående fordringar, brutto	81 520 005	78 777 716
Avgår:		
- Reserv för befarade kreditförluster (se specifikation nedan)	-29 162 043	-24 440 112
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	52 357 962	54 337 604
<i>Förändring av reserv för befarade kreditförluster:</i>		
Ingående balans per 1 januari	-24 440 112	-13 651 100
Årets reservering för kreditförluster	-4 721 931	-10 789 012
Utgående balans	-29 162 043	-24 440 112

Löptidsinformation (kontraktsmässiga förfallotider): Se 3.1 Finansiella risker, c) Likviditetsrisk

<i>Redovisat belopp per valuta</i>		
SEK	52 197 564	54 330 827
DKK	-	-
EURO	160 398	-
NOK	-	6 777
USD	-	-
SUMMA	52 357 962	54 337 604
Varav summa utländsk valuta	160 398	6 777

Not 19. Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar utgöres av mjukvarulicenser.

	2014	2013
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	-	-
Årets inköp	150 000	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	150 000	-
Ingående avskrivningar per 1 januari	-	-
Årets avskrivningar (not 12)	-30 000	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående avskrivningar per 31 december	-30 000	-
Utgående redovisat värde per 31 december	120 000	-

Not 20. Materiella anläggningstillgångar

Förbättringsutgift på annans fastighet

	2014	2013
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	-	-
Årets inköp	452 828	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	452 828	-
Ingående avskrivningar per 1 januari	-	-
Årets avskrivningar (not 12)	-12 547	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående avskrivningar per 31 december	-12 547	-
Utgående redovisat värde per 31 december	440 281	-

Inventarier, verktyg och installationer

	2014	2013
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	1 302 494	1 230 294
Årets inköp	573 466	72 200
Årets försäljningar och utrangeringar	-110 861	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	1 765 099	1 302 494
Ingående avskrivningar per 1 januari	-977 510	-751 590
Årets avskrivningar (not 12)	-86 368	-225 920
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående avskrivningar per 31 december	-1 063 878	-977 510
Utgående redovisat värde per 31 december	701 221	324 984

Not 21. Övriga tillgångar

	2014	2013
Fordran skattekonto	1 036 296	615 571
Fordran mervärdesskatt	-	-
Uppskjutna skattefordringar	10 071 171	5 586 270
SUMMA	11 107 467	6 201 841

Not 22. Aktuell skattefordran

	2014	2013
Aktuell skattefordran	653 768	645 044

Not 23. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2014	2013
Förutbetald hyra	319 468	275 563
Förutbetalda IT-kostnader	2 956 699	-
Övriga förutbetalda kostnader	479 698	346 223
SUMMA	3 755 865	621 786

Not 24. Skulder till kreditinstitut

	Redovisat värde	
	2014	2013
Skulder till kreditinstitut	-	24 101
Beviljad limit	2 000 000	2 000 000
<i>Löptidsinformation (kontraktsmässiga förfallotider): Se 3.1 Finansiella risker c) Likviditetsrisk</i>		
<i>Redovisat belopp per valuta</i>		
SEK	-	24 101
SUMMA	-	24 101

Not 25. Övriga skulder

	2014	2013
Upplåning från närstående (not 30)	10 850 000	8 000 000
Upplåning från övriga	46 000 000	41 820 466
Deposition	1 053 057	-
Leverantörsskulder	2 208 693	1 836 252
Källskatter anställda	327 944	162 327
Övriga skulder	770 475	5 267 117
SUMMA	61 210 169	57 086 162

Löptidsinformation (kontraktsmässiga förfallotider): Se 3.1 Finansiella risker c) Likviditetsrisk

För leverantörsskulder, källskatter anställda samt övriga skulder bedöms redovisat bokfört värde vara en rimlig uppskattning av det verkliga värdet då skulderna är kortfristiga.

Not 26. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2014	2013
Upplupna semesterlöner inklusive sociala avgifter	825 459	337 661
Upplupna övriga personalkostnader	278 773	32 917
Förutbetalda intäkter	-	-
Övriga upplupna kostnader	2 227 977	312 693
SUMMA	3 332 209	683 271

Not 27. För egna skulder ställda säkerheter

För egna skulder ställda säkerheter	2014	2013
Företagsinteckningar	2 000 000	6 000 000
Fordringar som ingår i Utlåning till allmänheten:		
Förvärvade kundfordringar		
SUMMA	2 000 000	6 000 000
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut	-	24 101
Utplåning från närstående (se not 25 och 32)	-	-
Övriga skulder	-	-
SUMMA	-	24 101

Not 28. Övriga ställda säkerheter *)

	2014	2013
*) Som övriga ställda säkerheter redovisas pantsatt egendom avseende andra poster än egna skulder, tex avseende tredje part eller egna ansvarsförbindelser.	-	42 423 344

Not 29. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

31-dec-14

Tillgångar i balansräkningen

	Not	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verklign värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	17	2 418 760	-	2 418 760	2 418 760	2
Utlåning till allmänheten	18	52 357 962	-	52 357 962	52 357 962	2
SUMMA		54 776 722	-	54 776 722	54 776 722	

Skulder i balansräkningen

Övriga skulder

- Upplåning från närstående	25	-	10 850 000	10 850 000	10 850 000	2
- Leverantörsskulder		-	2 208 693	2 208 693	2 208 693	
- Övriga finansiella skulder		-	48 151 476	48 151 476	48 151 476	
SUMMA		-	61 210 169	61 210 169	61 210 169	

31-dec-13

Tillgångar i balansräkningen

	Not	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verklign värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	17	3 926 475	-	3 926 475	3 926 475	2
Utlåning till allmänheten	18	54 337 604	-	54 337 604	54 337 604	2
SUMMA		58 264 079	-	58 264 079	58 264 079	

Skulder i balansräkningen

Skulder till kreditinstitut	24	-	24 101	24 101	24 101	2
Övriga skulder						
- Upplåning från närstående	25	-	8 000 000	8 000 000	8 000 000	2
- Leverantörsskulder		-	1 836 252	1 836 252	1 836 252	
- Övriga finansiella skulder		-	47 249 910	47 249 910	47 249 910	
SUMMA		-	57 110 263	57 110 263	57 110 263	

Beräkning av verkligt värde

Aros Kapital AB:s samtliga finansiella tillgångar ingår i kategorin Låne- och kundfordringar och samtliga finansiella skulder ingår i kategorin Övriga finansiella skulder. Dessa kategorier redovisas i bokslut till upplupet anskaffningsvärde. Bolagets bedömning är att verkliga värden i allt väsentligt överensstämmer med bokförda värden.

Värdering till verkligt värde per nivå sker i följande verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulden 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))

Not 30. Transaktioner med närstående

Följande närstående till Aros Kapital AB har identifierats:

Aktieägare:

VD, pers nr 831107-5959 äger 60 %

EQ Care, org nr 556817-8247 äger 11,2 %

Närstående till Aktieägare:

Aramia Omsorg AB, org nr 556747-5726, VD

Fmf Assistans AB, org nr 556800-7206, VD

(a) Ersättning till ledande befattningshavare

För information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 10.

(b) Skulder vid årets slut avseende upplåning för finansiering av rörelsen i Aros Kapital AB

	2014	2013
VD, 831107-5959, förfallodag 2015-10-30	4 350 000	3 500 000
EQ Care, org nr 556817-8247, förfallodag 2015-06-30	2 000 000	0
Aramia Omsorg AB, org nr 556747-5726, förfallodag 2015-06-30	2 000 000	2 000 000
Fmf Assistans AB, org nr 556800-7206, förfallodag 2015-06-30	2 500 000	2 500 000
SUMMA	10 850 000	8 000 000

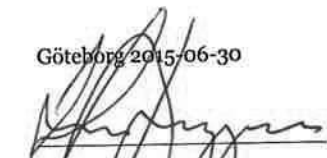
Not 31. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

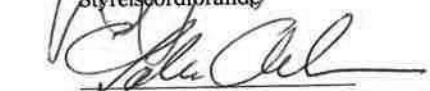
Bolaget har under juni 2015 slutfört den emission som påbörjades under andra hälften av 2014. Emissionen uppgår till 78 msek, vilket mer än väl tillgodoser det behov på minimistartkapital som Finansinspektionen ställt som krav för att tillståndspliktig verksamhet skall kunna påbörjas. Bolaget har i och med emissionen även fått två nya delägare i Mellby gård intressenter AB och CusCus AB.

Bolaget har påbörjat finansieringsrörelsen under juni 2015 och med detta erbjudit inlåning till allmänheten med statlig insättningsgaranti.

Aros Kapital AB:s resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2015-06-30 för fastställelse.

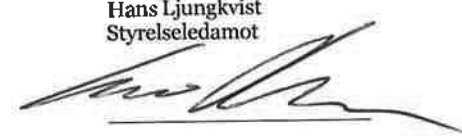
Göteborg 2015-06-30

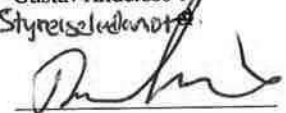

Hans Berggren
Styrelseordförande


Johan Andersson
Styrelseledamot

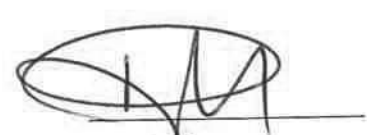

Henric Wiklund
Styrelseledamot


Hans Ljungkvist
Styrelseledamot


Gustav Andersson
Styrelseledamot


Daniel Güner
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats 2015-06-30


Roger Molin
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Aros Kapital AB, org.nr 556669-3130

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Aros Kapital AB 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 Aros Kapital AB: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 Aros Kapital AB 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 och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

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, lagen om bank- och finansieringsrörelse, 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 disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Göteborg den 30 juni 2015



Roger Molin
Auktoriserad revisor