

Aros Kapital AB

Årsredovisning

31 december 2018

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	24
	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	Skatter	28
2.2	Omräkning av utländsk valuta	12	17	Utlåning till kreditinstitut	29
2.3	Intäktsredovisning	12	18	Utlåning till allmänheten	29
2.4	Nettoresultat av finansiella transaktioner	13	19	Förväntade kreditförluster och kreditexponeringar per steg	30
2.5	Allmänna administrationskostnader	13	20	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	30
2.6	Finansiella instrument	13	21	Immateriella anläggningstillgångar	31
2.7	Finansiella tillgångar	14	22	Materiella anläggningstillgångar	31
2.8	Nedskrivningar av finansiella tillgångar	14	23	Övriga tillgångar	32
2.9	Finansiella skulder	15	24	Aktuell skattefordran/skuld	32
2.10	Materiella anläggningstillgångar	15	25	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32
2.11	Immateriella anläggningstillgångar	16	26	Inlåning från allmänheten	32
2.12	Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar	16	27	Övriga skulder	32
2.13	Kassaflödesanalys	16	28	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32
2.14	Aktuell och uppskjuten inkomstskatt	16	29	För egna skulder ställda säkerheter	33
2.15	Ersättningar till anställda	17	30	Obeskattade reserver	33
3	Finansiell riskhantering	17	31	Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	33
3.1	Finansiella riskfaktorer	17	32	Transaktioner med närstående	34
3.2	Kapitaltäckningsanalys	21	33	Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång	34
4	Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål	23			
4.1	Viktiga uppskattningar och antaganden	23			
5	Intäkternas geografiska fördelning	23			
6	Räntenetto	24			

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Aros Kapital AB, med organisationsnummer 556669-3130, har sedan 2014 tillstånd från Finansinspektionen som Kreditmarknadsbolag. Verksamheten bedrivs från bolagets kontor i Göteborg, Stockholm och Örebro. Bolaget bedriver verksamhet i Sverige och Norge inom factoring, företagslån, leasing, inkasso och inlåning från allmänheten.

Bolagets ägare är CusCus AB, Mellbygård Intressenter AB, Daniel Güner Holding AB, M&M trollet AB, Investment AB Klöverön, EQ Care AB samt anställda i bolaget.

Verksamheten under räkenskapsåret

Bolaget hade en tillväxt i verksamheten med ökning av både omsättning och resultat under 2018. Räntenettot ökade under året och uppgick till 72,6 mkr (45,8 mkr) och de totala rörelseintäkterna ökade till 133,7 mkr (88,8 mkr). Rörelsekostnaderna uppgick till -65,2 mkr (-41,5 mkr). Kreditförlusterna uppgick till -9,2 mkr (-9,0 mkr) eller 0,8% (1,2%) av medelutlåningen under året. Beloppen är dock inte helt jämförbara pga införandet av IFRS 9, se not 14 för mer information. Resultatet före skatt ökade och uppgick till 59,4 mkr (38,3 mkr).

Verksamheten har haft tillväxt i samtliga produkt- och tjänsteområden. För bolagets största produktområden fakturaköp och företagskrediter steg omsättningen med 43% respektive 25% under verksamhetsåret.

Kreditvolymerna ökade med totalt 48,3% under 2018. Utlåningen avseende fakturaköp växte med 65,8% under året och företagskrediterna växte med 19,3%. Utlåningen till allmänheten uppgick totalt till 1 479,2 mkr vid utgången av året. Finansieringen har även den ökat och utgörs primärt av inlåning från allmänheten. Inlåningsbalansen uppgick till 1 749,2 mkr per siste december 2018.

Kapitalbasen har stärkts genom bolagets positiva resultat under 2018. Kapitalbasen uppgår till 189,9 mkr jämfört med 146,9 mkr vid utgången av 2017.

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång fram till upprättandet av denna årsredovisning.

Framtida utveckling

Fortsatt satsning på befintliga produktområden, utveckling av nya tjänster och etablering på nya marknader kommer fortsätta under 2019. Bolagets ambition är att fortsatt öka tillväxten i verksamheten kommande år både vad gäller omsättning, kreditvolym och resultat. Resultatet för helåret förväntas förbättras ytterligare jämfört med 2018.

Finansieringen av verksamheten kommer förutom eget kapital primärt bestå av inlåning från allmänheten även under 2019.

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 bolagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt policys 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 kr

Resultaträkning	2018	2017	2016	2015	2014
Räntenetto	72 597 844	45 797 255	26 570 389	3 223 321	-4 096 986
Provisionsnetto	52 366 957	36 947 930	22 177 267	9 122 201	10 276 563
Nettoresultat av finansiella transaktioner	200 924	-310 502	13 032	-315 562	-51 267
Övriga rörelseintäkter	8 558 270	6 414 849	5 043 759	2 241 602	866 268
Summa rörelseintäkter	133 723 995	88 849 531	53 804 447	14 271 562	6 994 579
Allmänna administrationskostnader:	-28 331 644	-21 261 226	-15 719 533	-15 366 316	-12 645 129
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-17 284 413	-5 645 990	-4 281 392	-646 817	-239 777
Övriga rörelsekostnader	-19 543 127	-14 613 509	-13 305 319	-13 370 221	-9 158 167
Summa rörelsekostnader	-65 159 183	-41 520 725	-33 306 244	-29 383 355	-22 043 074
Resultat före kreditförluster	68 564 812	47 328 806	20 498 203	-15 111 793	-15 048 495
Kreditförluster, netto	-9 199 327	-9 023 848	-3 379 550	-13 307 135	-5 482 641
Rörelseresultat	59 365 485	38 304 958	17 118 653	-28 418 928	-20 531 135
Obeskattade reserver	-14 841 371	-	-	-	-
Skatt	-9 836 127	-8 441 018	-3 771 112	6 244 913	4 484 901
Årets resultat	34 687 987	29 863 939	13 347 541	-22 174 015	-16 046 234

Balansräkning	2018	2017	2016	2015	2014
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	274 126 952	211 556 580	224 494 267	214 178 517	2 418 760
Utlåning till allmänheten	1 479 230 198	955 070 320	549 190 363	210 552 899	52 357 962
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	66 174 419	86 366 741	18 153 633	54 572 524	-
Immateriella anläggningstillgångar	330 162	346 052	470 337	476 502	120 000
Materiella anläggningstillgångar	113 469 009	17 846 101	18 581 321	13 132 273	1 141 502
Övriga tillgångar	38 134 629	13 184 659	19 425 966	25 820 427	11 107 467
Förutbetalda kostnader och förutbetalda intäkter	16 940 815	12 751 318	11 320 707	9 057 351	3 755 865
Summa tillgångar	1 988 406 184	1 297 121 770	841 636 595	527 790 492	70 901 556
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	1 749 231 720	1 107 060 505	698 717 861	436 387 911	-
Övriga skulder	33 748 413	31 851 994	21 510 508	12 741 287	61 210 169
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 862 223	6 832 557	6 361 135	7 177 639	3 332 209
Obeskattade reserver	14 841 371	-	-	-	-
Eget kapital	178 722 456	151 376 714	115 047 091	71 483 654	6 359 178
Summa skulder och eget kapital	1 988 406 184	1 297 121 770	841 636 595	527 790 491	70 901 556

*Beloppen avseende 2014 till 2017 är enligt IAS 39 medan 2018 är enligt IFRS9

Årsredovisning 2018

Aros Kapital AB, org nr 556669-3130

(Alla belopp i kronor om inte annat anges)

Nyckeltal *	2018	2017	2016	2015	2014
Avkastning på eget kapital	27,1%	22,4%	14,3%	neg.	neg.
Avkastning på totala tillgångar	2,8%	2,8%	1,9%	neg.	neg.
Kapitalbas	189 969 223	146 926 708	102 031 782	54 691 069	-3 831 992
Kärnprimärkapitalrelation	16,75%	19,52%	18,91%	21,02%	-4,96%
Primärkapitalrelation	16,75%	19,52%	18,91%	21,02%	-4,96%
Total kapitalrelation	16,75%	19,52%	18,91%	21,02%	-4,96%
Medelutlåning	1 217 150 259	752 130 342	381 680 581	131 455 431	53 347 783
EBT-marginal	44,4%	43,1%	31,8%	neg.	neg.
Räntekostnader i % genomsnittlig inlåning	0,94%	1,15%	1,08%	1,93%	n/a
K/I-tal (exkl. räntekostnader och kreditförluster)	0,48	0,46	0,57	neg.	neg.
LCR-Mått	221%	313%	144%	368%	n/a
Räntenetto i % av medelutlåning	6,0%	6,1%	5,6%	2,0%	neg.
Kreditförlust i % av medelutlåning	0,8%	1,2%	0,9%	10,1%	10,3%
Medelantal anställda	33	26	20	18	13

* Beloppen avseende 2014 till 2017 är enligt IAS 39 medan 2018 är enligt IFRS9

Definitioner

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

Avkastning på totala tillgångar Nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomsättning.

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

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

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

K/I-tal (exkl. räntekostnader och kreditförluster) Kostnader exklusive räntekostnader och kreditförluster i förhållande till intäkter.

LCR-mått (likviditetstäckningsgrad) Likviditetsreservens storlek i relation till ett förväntat stressat nettokassaflöde under en 30-dagarsperiod.

EBT-marginal Rörelseresultat i relation till rörelseintäkter.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	131 431 269
Årets resultat	34 687 987
	<u>166 119 256</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

i ny räkning överföres	<u>166 119 256</u>
	<u>166 119 256</u>

Resultaträkning

	Not	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Ränteintäkter	6	61 598 123	50 219 474
Leasingintäkter	6	24 472 109	6 640 831
Räntekostnader	6	-13 472 388	-11 063 050
Räntenetto		72 597 844	45 797 255
Provisionsintäkter	7	63 535 227	44 789 880
Provisionskostnader	7	-11 168 270	-7 841 950
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	200 924	-310 502
Övriga rörelseintäkter	9	<u>8 558 270</u>	<u>6 414 849</u>
Summa rörelseintäkter	5	133 723 995	88 849 531
Allmänna administrationskostnader	10, 11	-28 331 644	-21 261 226
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-17 284 413	-5 645 990
Övriga rörelsekostnader	13	<u>-19 543 126</u>	<u>-14 613 509</u>
Summa kostnader före kreditförluster		-65 159 183	-41 520 725
Resultat före kreditförluster		68 564 812	47 328 806
Kreditförluster, netto	14	-9 199 327	-9 023 848
Rörelseresultat		59 365 485	38 304 958
Bokslutsdispositioner	15	-14 841 371	-
Skatt på årets resultat	16	<u>-9 836 127</u>	<u>-8 441 018</u>
ÅRETS RESULTAT		34 687 987	29 863 939

Rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat	34 687 987	29 863 939
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET	34 687 987	29 863 939

Noterna på sidorna 10 till 33 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Balansräkning

	Not	jan-dec 2018	jan-dec 2017
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	17	274 126 952	211 556 580
Utlåning till allmänheten	18,19	1 479 230 198	955 070 320
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	66 174 419	86 366 741
Immateriella anläggningstillgångar	21	330 162	346 052
Materiella anläggningstillgångar	22	113 469 009	17 846 101
Övriga tillgångar	23,24	38 134 629	13 184 658
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	16 940 815	12 751 318
Summa tillgångar		1 988 406 184	1 297 121 770
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten	26	1 749 231 720	1 107 060 505
Övriga skulder	24,27	33 748 413	31 851 994
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	11 862 224	6 832 557
Summa skulder och avsättningar		1 794 842 357	1 145 745 057
OBESKATTADE RESERVER			
	29	14 841 371	-
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (antal aktier 3 525 120 st med kvotvärde 3,5753 kr)		12 603 200	12 603 200
Summa bundet eget kapital		12 603 200	12 603 200
Fritt eget kapital			
Överkursfond		125 891 392	125 891 392
Balanserad vinst eller förlust		5 539 877	-16 981 818
Årets resultat		34 687 987	29 863 939
Summa fritt eget kapital		166 119 256	138 773 513
Summa eget kapital		178 722 456	151 376 713
Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver, eget kapital	30	1 988 406 184	1 297 121 770

Noterna på sidorna 10 till 34 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
	Not	Aktie- kapital	Pågående nyemission	Överkurs- fond	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Ingående balans 2017-01-01		12 356 036	-	119 672 873	-16 981 818	115 047 091
Totalresultat						
Årets resultat från resultaträkningen					29 863 939	29 863 939
Totalresultat					29 863 939	29 863 939
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		247 164		6 218 519	-	6 465 683
Lämnad utdelning		-		-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare		247 164		6 218 519	-	6 465 683
Utgående eget kapital 2017-12-31		12 603 200		125 891 392	12 882 121	151 376 713
IFRS 9					-7 342 244	-7 342 244
Ingående balans 2018-01-01		12 603 200		125 891 392	5 539 877	144 034 469
Totalresultat						
Årets resultat från resultaträkningen					34 687 987	34 687 987
Totalresultat					34 687 987	34 687 987
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		-		-	-	-
Lämnad utdelning		-		-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare		-		-	-	-
Utgående eget kapital 2018-12-31		12 603 200		125 891 392	40 227 864	178 722 456

Antal aktier

Antal aktier 2018-12-31	3 525 120 aktier
Aktiernas kvot värde	3,575 kronor

Kassaflödesanalys

	Not	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		59 365 485	38 304 958
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
– Kreditförluster		9 199 327	9 023 848
– Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		17 284 413	5 645 990
– Förändring i förutbetalda / upplupna kostnader och intäkter		840 168	-959 189
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		86 689 393	52 015 607
– Förändring av övriga tillgångar		-32 715 210	-2 199 711
– Förändring av övriga skulder		1 896 419	10 341 486
– Förändring av utlåning till allmänheten		-542 797 175	-419 491 214
– Förändring av inlåning från allmänheten		642 171 215	408 342 644
– Förändring av obligationer och andra räntebärande värdepapper		20 192 322	-68 213 108
Kassaflöde från den löpande verksamheten		175 436 964	-19 204 296
Investeringsverksamheten			
Köp av materiella anläggningstillgångar	22	-112 773 735	-4 786 483
Köp av immateriella anläggningstillgångar	21	-117 696	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-112 891 431	-4 786 483
Finansieringsverksamheten			
Likvid från nyemission av aktier		-	6 465 683
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	6 465 683
Ökning av likvida medel			
Likvida medel vid årets början		203 351 271	220 876 368
Likvida medel vid årets slut		265 896 804	203 351 271

Bokslutskommentarer och noter

Not 1. Allmän information

Aros Kapital AB, med organisationsnummer 556669-3130, erhöll den 5 december 2014 tillstånd som kreditmarknadsbolag. Bolagets verksamhet bedrivs från bolagets kontor i Göteborg. Aros Kapital AB bedriver verksamhet inom factoring, leasing, företagslån, inkasso, juridiktjänster och inlåning.

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 15/3 2019 godkänt denna årsredovisning för utfärdande, för beslut av stämman under 2019.

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 är 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 godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

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.

Fr.o.m 2018 ersättes IAS 39 Finansiella instrument Redovisning och värdering av IFRS 9 Finansiella instrument. Den nya standarden omfattar tre områden, klassificering och värdering, nedskrivning för kreditförluster samt säkringsredovisning. Det var tillåtet att använda i förtid, men Aros Kapital AB tillämpade inte den avseende 2017. Aros Kapital avser heller inte att räkna om jämförelsetalen avseende 2017 i 2018 års redovisning. Enligt de nya reglerna ska klassificering och värdering av finansiella tillgångar ske, till verkligt värde via resultaträkningen, till verkligt värde via övrigt totalresultat eller till upplupet anskaffningsvärde. För Aros Kapital AB innebär det inga förändringar jämfört med reglerna i IAS 39. Respektive finansiell tillgång kommer att klassificeras och värderas på samma sätt som tidigare. Det innebär bl.a. att utlåning till allmänheten värderas till upplupet anskaffningsvärde och att värdepapper värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Enligt de nya reglerna om nedskrivning ska de baseras på en modell för förväntade kreditförluster. Förväntade förluster ska beräknas för finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller till

verkligt värde via övrigt totalresultat. Även finansiella garantier och kreditåtaganden omfattas av kravet på förlustrervering. Metoden innehåller tre steg för förlustrervering. Steg 3 omfattar tillgångar som är kreditförsämrade, t.ex. p.g.a. konkurs eller väsentliga betalningsstörningar. Steg 2 omfattar tillgångar där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken, t.ex. i form av en migrering till en sämre riskklass eller betalningsstörningar. Steg 1 omfattar övriga tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken. Beräkningen enligt IFRS 9 beaktar framåtblickande faktorer, d.v.s. antaganden om framtida makrouveckling. Vid ingången av 2018 upplöstes alla förlustrerveringar som var gjorda 2017 och tidigare enligt IAS 39. Dessa reserveringar ersattes istället av nya reserveringar enligt IFRS 9. Bokningarna gjordes mot eget kapital. Den mellanskillnad som uppstod påverkade således endast eget kapital och inte Bolagets resultat. Bolaget hade sedan tidigare gjort förlustrerveringar i redovisningen i form av en generell reserv baserat på förfallna fordringar. Det innebär att nedskrivningar enligt IFRS 9-reglerna fick en mindre effekt på Aros Kapitals redovisning än vad som annars varit fallet. Utgående förlustrerveringar 2017 enligt IAS 39 uppgick till 12,5 mkr. Förlustrerveringarna enligt IFRS 9 uppgick till 21,9 mkr. Mellanskillnaden mellan dessa poster samt den skattefordran de gav upphov till, utgör en justering av ingående balans 2018. Den justeringsposten uppgick således till 7,3 mkr eller 4,85 procent av eget kapital. IFRS 9 resulterade därmed till en något försämrad kapitaltäckningsrelation från 19,52% till 18,55%. Förändringarna den 1 januari 2018 beskrivs i tabell nedan. De nya reglerna om säkringsredovisning medför en förenkling och en större tydlighet. Aros Kapital AB har för närvarande inga finansiella instrument som är föremål för säkringsredovisning. Bolaget berörs således inte av reglerna för närvarande.

Information om övergång – från IAS 39 till IFRS 9

	Presentation av utgående balans 31 december 2017	Förändring i reserv för förväntade kreditförluster	Ingående balans 1 januari 2018
Utlåning till kreditinstitut	211 556 580		211 556 580
Utlåning till allmänheten	955 070 320	-9 413 133	945 657 187
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	86 366 741		86 366 741
Immateriella anläggningstillgångar	346 052		346 052
Materiella anläggningstillgångar	17 846 101		17 846 101
Övriga tillgångar	13 184 658	2 070 889	15 255 547
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 751 318		12 751 318
Summa tillgångar	1 297 121 770	-7 342 244	1 289 779 526
	Presentation av utgående balans 31 december 2017	Förändring i reserv för förväntade kreditförluster	Ingående balans 1 januari 2018
In- och upplåning från allmänheten	1 107 060 505		1 107 060 505
Övriga skulder	31 851 994		31 851 994
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 832 557		6 832 557
Summa skulder och avsättningar	1 145 745 057	-	1 145 745 057
Eget kapital	151 376 713	-7 342 244	144 034 469
Summa skulder och eget kapital	1 297 121 770	-7 342 244	1 289 779 526

IFRS 15 är en ny standard för intäktsredovisning vilken införts från 1 januari 2018 och ersätter tidigare standard IAS 18. Bolagets bedömning efter slutförd analys är att standarden inte får någon effekt på Bolagets redovisning.

IFRS 16 publicerades i januari 2016. Implementeringen av standarden kommer att innebära att nästan samtliga leasingkontrakt kommer att redovisas i balansräkningen, då ingen åtskillnad längre görs mellan operationella och finansiella leasingavtal. Enligt den nya standarden ska en tillgång (rättigheten att använda en leasad tillgång) och ett finansiellt åtagande att betala leasingavgifter redovisas. Kontrakt med kort löptid och kontrakt av mindre värde undantas. Redovisningen för leasegivare kommer i allt väsentligt att vara oförändrad.

Standarden kommer främst att påverka redovisningen av bolagets operationella leasingavtal. Vid balansdagen uppgår koncernens icke uppsägningsbara operationella leasingavtal till 7 415 582 kr, se not 11. Bolagets bedömning är att leasingavtal som i enlighet med IFRS 16 kommer redovisas som tillgångar och skulder uppgår till ca 5-6 mkr. Vissa åtaganden kan omfattas av undantaget för korta kontrakt och kontrakt av mindre värde och vissa åtaganden kan avse arrangemang som inte ska redovisas som leasingavtal enligt IFRS 16. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2019. Tidigare tillämpning är tillåten, men bolaget avser inte att förtidstillämpa IFRS 16.

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 Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade väsentliga belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen

Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i steg 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustreserv) för tillgångar i stegen 1-2.

Övriga intäkter

Intäkter utöver ränteintäkter 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 bolaget 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) Provisionsintäkter och provisionskostnader

Bolagets olika provisionsintäkter består av arvode. 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.

(b) Leasingintäkter

Leasingintäkter från leasingverksamheten redovisas linjärt i resultaträkningen baserat på villkoren i leasingavtalen. Bolagets leasingintäkter redovisas brutto, före avskrivningar enligt plan.

(c) Övriga intäkter

Bolaget har även intäkter avseende fakturaservice och inkassotjänster och vissa andra övriga intäkter varav samtliga vilka redovisas som övriga intäkter. Redovisningen av dessa följer de generella principerna ovan och intäkten redovisas i takt med att tjänsterna utförs.

2.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått genom ränte- och 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. Uppllysningar lämnas i not 11.

2.6 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

Aros Kapital AB har tidigare klassificerat sina finansiella tillgångar som tillhörande kategorin Lånefordringar och kundfordringar och finansiella skulder klassificeras som tillhörande kategorin Övriga finansiella skulder. I och med införandet av IFRS9 införs en ny terminologi, finansiella instrument klassificeras såsom redovisade till upplupet anskaffningsvärde, redovisade till verkligt värde över övrigt totalresultat eller redovisade till verkligt värde över resultaträkningen. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. Upplysning om bokfört värde för varje värderingskategori lämnas i not 31.

Beräkning av verkligt värde

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Aros Kapital har i not 31 lämnat uppllysningar 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

Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde över resultaträkningen

Bolagets obligationer och andra räntebärande värdepapper redovisas till verkligt värde över resultaträkningen då anses innehas för handelsändamål då de ingår i en portfölj med identifierade finansiella instrument som förvaltas tillsammans och för vilka det finns ett bevisat nyligen faktiskt mönster av kortfristiga realiseringar.

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. Finansiella tillgångar redovisas efter den första redovisningen till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Avkastningen från finansiella tillgångar som kan säljas redovisas under posten Ränteintäkter. Värdeförändringar på de fordringar som kan säljas redovisas under innehavstiden samt vid avyttring i posten nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

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. Kreditförlustreservens storlek skall i enlighet med IFRS 9 uppgå till det belopp som förväntas leda till kreditförluster i framtiden och baseras på den risk för kreditförlust som varje motpart representerar.

Metoden för att bedöma reservens storlek innehåller tre steg för förlustreservering. Steg 3 omfattar tillgångar som är kreditförsämrade. Kreditförsämrade lån överensstämmer i allt väsentligt med den tidigare benämningen osäkra lån. Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser, t.ex. p.g.a. konkurs eller väsentliga betalningsstörningar. Steg 3 omfattar även fordringar där Bolaget beviljat en eftergift på grund av motpartens väsentliga ekonomiska svårigheter. I steg 3 tar bolaget även hänsyn till eventuell realpant inom säkerhetsläget. Steg 2 omfattar tillgångar där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken, t.ex. i form av en migrering till en sämre riskklass eller betalningsstörningar. Steg 1 omfattar övriga tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken.

Om ett tidigare lån som ansetts vara kreditförsämrat inte längre är det, sker en omföring antingen till steg 2 (om det jämfört med när lånet lämnats föreligger en betydande ökning av kreditrisk) eller till steg 1.

För att bedöma kreditreservens storlek, i enlighet med IFRS 9, gör bolaget en beräkning av förväntade kreditförluster (ECL). Beräkningen är framåtriktad och baseras på sannolikheten för en exponerings fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Utöver de nämnda faktorerna beaktas den framtida makroekonomiska utvecklingen samt tidsvärdet av den förväntade kreditförlusten genom nuvärdesberäkning.

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 det senare noteras att 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.

2.9 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 aviserats 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 bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget 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. Bolaget 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 bolaget 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 bolagets finansiella resultat.

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

Bolagets utlåning till allmänheten avser till övervägande del fakturaköp utan regress, vilket betyder att risken och exponeringen ställs mot fakturabetalaren. Aros Kapital AB säkerställer sina företagskrediter genom olika former av säkerhetslösningar. Säkerheterna består i huvudsak av företagsinteckningar, fastighetsinteckningar eller borgen. 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 policys följs.

Aros Kapital AB använder sig av derivat men 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 genom olika former av utlåning.

Bolaget har kreditbevakning av samtliga aktiva kunder hos kreditupplysningsföretag. Information om ändringar som registrerats i offentliga register skickas dagligen till Aros Kapital AB.

Bolaget 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.

Bolagets 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

Lånefordringar, brutto	2018	2017
- kommuner och landsting	106 357 173	88 516 925
- institut	8 230 148	8 865 309
- företagssektor	691 017 585	457 918 079
- varav små och medelstora företag	63 428 135	110 826 515
- hushållssektor	604 852 096	408 385 317
- varav hushåll och personliga företagare	5 334 541	14 980 701
- varav små och medelstora företag	599 517 556	393 404 616
- osäkra fordringar	-	12 789 554
- fordringar i steg 1-3 IFRS 9	30 249 151	-
SUMMA	1 440 706 153	976 475 183
Varav:		
Fullgoda lånefordringar		
- kommuner och landsting	106 357 173	88 516 925
- institut	8 230 148	8 865 309
- företagssektor	691 017 585	457 918 079
- hushållssektor	604 852 096	408 385 317
Osäkra lånefordringar		
- fordringar i steg 1-3 IFRS 9	30 249 151	-
- enligt IAS 39	-	12 789 554
SUMMA	1 440 706 153	976 475 183
Avgår reserv för befarade kreditförluster:		
- företagssektor	-	-
- hushållssektor	-30 249 151	-12 539 554
Lånefordringar nettoredovisat värde		
- kommuner och landsting	106 357 173	88 516 925
- institut	8 230 148	8 865 309
- företagssektor	691 017 585	457 918 079
- hushållssektor	604 852 096	408 385 317
SUMMA	1 410 457 002	963 685 630

Åldersanalys förfallna lånefordringar

	2018		2017	
	Företagssektor	Hushållssektor	Företagssektor	Hushållssektor
Fordringar förfallna: 1 dag - 29 dagar	18 870 322	-	11 039 793	-
Fordringar förfallna: 30 dagar - 59 dagar	5 963 664	-	3 761 052	-
Fordringar förfallna: 60 dagar - 89 dagar	4 009 361	-	1 952 221	-
Fordringar förfallna: 90 dagar - 179 dagar	3 098 024	-	5 674 947	-
Fordringar förfallna: 180 dagar - 359 dagar	2 274 372	-	7 444 675	-
Fordringar förfallna > 360 dagar	1 841 482	-	5 127 578	-
SUMMA	36 057 225	-	35 000 265	-

	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Finansiell effekt av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Kreditriskexponering brutto och netto, 2018					
Utlåning till allmänheten					
-Krediter till kommuner och landsting	106 357 173	-	106 357 173	-	106 357 173
-Krediter till företag	691 017 585	-	691 017 585	-	691 017 585
-Krediter till hushåll	635 101 248	-30 249 151	604 852 096	-	604 852 096
Utlåning till kreditinstitut	274 126 952	-	274 126 952	-	274 126 952
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	66 174 419	-	66 174 419	-	66 174 419
Övriga tillgångar	38 134 629	-	38 134 629	-	38 134 629
Total kreditriskexponering	1 811 592 006	-30 249 151	1 781 342 854	-	1 781 342 854

	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Finansiell effekt av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Kreditriskexponering brutto och netto, 2017					
Utlåning till allmänheten					
-Krediter till kommuner och landsting	88 516 925	-	88 516 925	-	88 516 925
-Krediter till företag	457 918 079	-	457 918 079	-	457 918 079
-Krediter till hushåll	421 174 870	-12 539 554	408 635 317	-	408 635 317
Utlåning till kreditinstitut	211 556 580	-	211 556 580	-	211 556 580
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	86 366 741	-	86 366 741	-	86 366 741
Övriga tillgångar	13 184 659	-	13 184 659	-	13 184 659
Total kreditriskexponering	1 278 717 854	-12 539 554	1 266 178 300	-	1 266 178 300

(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 i Sverige och Norge fakturaköp i valutorna DKK, EUR, GBP, NOK samt USD och företagslån i SEK och NOK. Därigenom utsätts bolaget för valutarisker. Bolaget har därför även en exponering i bankkonton i utländska valutor i Utlåning till kreditinstitut samt derivat som är värderade till verkligt värde över resultaträkningen.

Det samlade nettovärdet per 2018-12-31 av tillgångar och skulder samt derivat i utländsk valuta redovisas i följande tabell (tkr):

	DKK	EUR	GBP	NOK	USD
Fordringar	1 883	160 449	241	30 379	89 825
Skulder och Derivat	-1 616	-159 351	-92	-30 032	-89 435
Nettovärde	267	1 098	149	348	390

Känslighetsanalys vid förändring av SEK med

<i>+/- 10% jämfört med utländsk valuta</i>	+/- 27	+/- 110	+/- 15	+/- 35	+/- 39
--	--------	---------	--------	--------	--------

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 -2 252 tkr (f.å. -48 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 låg ränterisk då bolagets finansiering och utlåning huvudsakligen sker till rörlig ränta. Om en kraftig parallell förskjutning av räntan med + 200 räntepunkter hade inträffat per 2018-12-31 uppgick bolagets ränterisk till -7 150 tkr (f.å. -2 251 tkr).

(c) Likviditetsrisk

Finansiering av verksamheten utgörs primärt av inlåning från allmänheten, eget kapital och löpande intjänning.

Aros tillgångssida består av varierande löptider med allt från 1 dag upp till 72 månader. Den genomsnittliga löptiden är förhållandevis kort och ca 46% (28 %) av Bolaget kreditportfölj per 2018-12-31 förfaller till betalning inom 30 dagar. Aros upprätthåller en tillgänglig likviditet som är tillför den löpande verksamheten men skall också finnas som skydd för ett scenario av likviditetsstress. 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, inlåning hos andra finansiella institut och banker samt eventuell utnyttjad kreditfacilitet som kan utnyttjas vid ett potentiellt stressat scenario. Likviditetsreservens storlek sätts i bolagets arbete med intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Per 31 december 2018	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)					
Inlåning från Allmänheten	825 617 021	275 827 096	647 787 602	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	33 748 413	-	-	-
Summa	825 617 021	309 575 509	647 787 602	-	-

Per 31 december 2017	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)					
Inlåning från Allmänheten	769 822 217	157 370 200	179 868 089	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	31 851 994	-	-	-
Summa	769 822 217	189 222 194	179 868 089	-	-

Nedanstående tabell analyserar Aros Kapital ABs 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 odiskonterade kassaflödena.

Per 31 december 2018	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	274 126 952	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	345 120 922	643 111 066	276 313 068	214 685 141	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	27 005 213	25 032 500	14 136 706	-
Summa tillgångar	619 247 874	670 116 279	301 345 568	228 821 847	-

Per 31 december 2017	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	211 556 580	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	-	573 557 016	335 654 297	45 859 007	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	40 017 650	-	46 349 091	-
Summa tillgångar	211 556 580	613 574 666	335 654 297	92 208 098	-

3.2. Kapitaltäckningsanalys

Bakgrund

Informationen om bolagets 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 bolagets hemsida www.roskapital.se.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av bolagets 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 bolaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att bolagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk).

Bolagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

(Belopp i tkr)	Dec 2018	Dec 2017
Kärnprimärkapital före eventuella avdrag	190 299	151 377
Avdrag från hela kapitalbasen	-330	-4 450
Kapitalbas	189 969	146 927
Risikexponeringsbelopp		
Kapitalkrav	90 798	60 210
-varav: Kapitalkrav för kreditrisk	78 126	52 364
-varav: Kapitalkrav för marknadsrisk	-	-
-varav: Kapitalkrav operativ risk	12 672	3 754
Summa kapitalkrav	90 798	60 210
Kärnprimärkapitalrelation	16,75%	19,52%
Primärkapitalrelation	16,75%	19,52%
Total kapitalrelation	16,75%	19,52%
Institutspecifika buffertkrav	4,20%	4,36%
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
-varav: Kontracykliskbuffert	1,70%	1,86%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	99 215	86 717
Kapitalbas		
(Belopp i tkr)	Dec 2018	Dec 2017
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Aktiekapital	12 603	12 603
Ej utdelade vinstmedel	131 431	108 910
Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	46 265	29 864
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	-330	-346
- Uppskjutna skattefordringar	-	-4 104
Summa kärnprimärkapital	189 969	146 927
Total kapitalbas	189 969	146 927

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

Specifikation Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden

	Dec 2018		Dec 2017	
(Belopp i tkr)				
Exponeringsklasser	Risikvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Risikvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Institutsexponeringar	54 961	4 397	42 443	3 395
Hushållsexponeringar	349 851	27 988	235 731	18 858
Företagsexponeringar	551 444	44 116	364 639	29 171
Säkerställda Obligationer	2 827	226	2 837	227
Oreglerade poster	-	-	250	20
Övriga poster	16 941	1 355	8 647	692
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	976 024	78 082	654 548	52 364

Operativ risk (Belopp i tkr)	Dec 2018		Dec 2017	
	Intäktsindikatorn	Kapitalbaskrav	Intäktsindikatorn	Kapitalbaskrav
Basmetoden	84 483	12 672	52 309	7 846
Summa kapitalkrav för operativa risker	84 483	12 672	52 309	7 846
Totalt kapitalkrav	90 754		60 210	

Aros Kapital AB uppfyller för närvarande miniminivån för kapitalbasen som minst ska uppgå till startkapitalet, 46 462 000 kr.

Kapitalplanering

Aros Kapital ABs strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 575/2013 följer av bolagets riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som bolaget 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 bolaget 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

Bolaget har utvecklat en metod för beräkning och skattning av förväntade kreditförluster. Denna typ av skattning kan göras med en rad olika modeller och valet av dessa modeller får en påverkan på den förlustreserv och förändringar i förlustreserv som redovisas i denna årsredovisning. Modellen kännetecknas av en hög nivå av antagande om framtiden bland annat baserat på hur historiska mönster återupprepas men även om de makroantaganden som görs. Bolaget har också gjort antaganden och bedömningar kring hur bolaget ska definiera betydande ökning av kreditrisk och kreditförsämrade lån. För information kring bolagets indata och antaganden se 2.8.

Not 5. Intäkternas geografiska fördelning

Intäkter i Aros Kapital AB är primärt hänförliga till verksamhet i Sverige, en mindre ej väsentlig andel är hänförlig till bolagets verksamhet i Norge.

Not 6. Räntenetto

	2018	2017
RÄNTEINTÄKTER		
Utlåning till allmänheten	61 553 684	49 966 048
Summa ränteintäkter utlåning till allmänheten	61 553 684	49 966 048
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	44 439	253 427
Summa ränteintäkter placeringar	44 439	253 427
SUMMA	61 598 123	50 219 474
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	-	-
LEASING INTÄKTER	24 472 109	6 640 831
RÄNTEKOSTNADER	2018	2017
Skulder till allmänheten	-10 803 588	-9 838 411
Skulder till kreditinstitut	-2 389 201	-1 081 875
Skulder till närstående (se not 29)	-	-
Övriga	-279 599	-142 765
SUMMA	-13 472 388	-11 063 050
RÄNTENETTO	72 597 844	45 797 255

Not 7. Provisionsintäkter och provisionskostnader

	2018	2017
PROVISIONSINTÄKTER		
Övriga provisionsintäkter	63 535 227	44 789 880
SUMMA	63 535 227	44 789 880
PROVISIONSKOSTNADER		
Övriga provisionskostnader	-11 168 270	-7 841 950
SUMMA	-11 168 270	-7 841 950
PROVISIONSNETTO	52 366 957	36 947 930

Not 8. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2018	2017
Nettoresultat avseende valutatransaktioner	-279 271	-48 153
Nettoresultat av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	480 195	-262 349
SUMMA	200 924	-310 502

Av Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig – 279 tkr (-48 tkr) till kategorin tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 9. Övriga rörelseintäkter

	2018	2017
Inkassointäkter	4 061 729	3 064 731
Administrationsintäkter	2 064 821	1 595 259
Övriga rörelseintäkter	2 431 720	1 754 859
SUMMA	8 558 270	6 414 849

Not 10. Allmänna administrationskostnader

PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	2018	2017
Löner, bonus och andra ersättningar	-16 500 558	-12 087 319
Pensionskostnader*	-1 724 109	-896 903
Sociala kostnader	-5 234 903	-3 849 333
Andra personalkostnader	-708 111	-452 717
SUMMA PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	-24 167 680	-17 286 272
 PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	 2018	 2017
Löner, bonus och andra ersättningar	-1 473 560	-1 446 640
Pensionskostnader*	-43 347	-
Sociala kostnader	-461 041	-437 454
Andra personalkostnader	-16 500	-16 500
SUMMA PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	-1 994 448	-1 900 594
* Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier.		
 SUMMA PERSONALKOSTNADER	 -26 162 129	 -19 186 866
 ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER		
Lokalkostnader	-1 636 608	-1 482 846
Övriga allmänna administrationskostnader	-532 907	-591 514
SUMMA ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-2 169 515	-2 074 360
 SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	 -28 331 644	 -21 261 226

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2018

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Hans Berggren Styrelseordförande	300 000	-	-	-	300 000
Daniel Güner Verkställande direktör	1 023 560	-	137 584	-	1 161 144
Johan Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Henric Wiklund, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Pål Ryfors, Styrelseledamot	150 000	-	-	-	150 000
Andra ledande befattningshavare	4 105 357	77 500	175 543	753 226	5 111 627
Summa	5 578 917	77 500	313 127	753 226	6 722 771

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2017

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Hans Berggren Styrelseordförande	300 000	-	-	-	300 000
Daniel Güner Verkställande direktör	996 640	-	123 983	-	1 120 623
Johan Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Henric Wiklund, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Pål Ryfors, Styrelseledamot	150 000	-	-	-	150 000
Andra ledande befattningshavare	2 862 408	84 549	125 082	-	3 072 039
Summa	4 309 048	84 549	249 065	-	4 642 661

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön. I ersättningar till andra ledande befattningshavare utgörs 0 kr (0 kr) av avgångsvederlag. Styrelseledamöter som tillika är anställda inom bolaget uppbär inget arvode för deras styrelsearbete.

Rörliga ersättningar

De tillkommande rörliga ersättningarna utgår i förhållande till individuell måluppfyllelse 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 bolagets 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 67 år. Andra ledande befattningshavares pensionsålder är 67 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. Om uppsägningen initieras av Aros Kapital AB utgår avgångsvederlag om 6 månadslöner. Avgångsvederlaget sätts ned med belopp som verkställande direktören erhåller från eventuell ny anställning.

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

Medelantal anställda

	2018		2017	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Totalt i Aros Kapital AB	33	73%	26	69%

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2018		2017	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	6	100%	6	100%
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	5	100%	5	100%

Ersättningar till revisorerna

	2018	2017
PWC		
Revisionsuppdrag	312 000	250 000
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	126 000	49 008
Övriga tjänster	-	-
SUMMA	438 000	299 008

Not 11. Operationella leasingavtal

	2018	2017
Totala leasing- och hyreskostnader under året	-8 256 291	-7 603 204
Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återstående löptid om:		
Mindre än 1 år	-4 555 418	-7 883 475
Längre än 1 år men högst 5 år	-2 860 164	-5 604 515
SUMMA	-7 415 582	-13 487 990

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

	2018	2017
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-17 150 827	-5 521 705
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-133 586	-124 285
SUMMA	-17 284 413	-5 645 990

Not 13. Övriga rörelsekostnader

	2018	2017
Marknadsföringskostnader	-1 829 242	-1 038 058
Försäkringskostnader	-97 136	-86 620
Övriga rörelsekostnader	-17 616 748	-13 488 831
SUMMA	-19 543 126	-14 613 509

Not 14. Kreditförluster, netto

	2018	2017
Kreditförluster, netto enligt IFRS 9		
Förändring av reserveringar i steg 1	361 516	-
Förändring av reserveringar i steg 2	1 398 579	-
Förändring av reserveringar i steg 3	-10 056 559	-
Summa	-8 296 464	-
Konstaterade förluster	-902 863	-
SUMMA	-902 863	-
Kreditförluster avseende utlåning till allmänheten	-9 199 327	-
Kreditförluster netto enligt IAS 39		
Årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-	-256 116
Årets återföring av tidigare sannolika kreditförluster	-	1 231 040
Årets nedskrivning avseende sannolika kreditförluster	-	-9 998 772
SUMMA	-	-9 023 848

ÅRETS TOTALA NETTOKOSTNAD FÖR KREDITFÖRLUSTER **-9 199 327** **-9 023 848**

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten, och kategoriseras såsom tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 15. Bokslutsdispositioner

	2018	2017
Förändring av periodiseringsfond	14 841 371	-
SUMMA	14 841 371	-

Not 16. Skatter

	2018	2017
SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT		
<i>Aktuell skatt</i>		
Aktuell skatt på årets resultat	9 836 127	8 441 018
Summa aktuell skatt	9 836 127	8 441 018
<i>Uppskjuten skatteintäkt</i>		
Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till förlustavdrag		
Reducering av skatteintäkt hänförlig till årets skattekostnad	-6 174 842	-8 441 018
Summa uppskjuten skatt	-6 174 842	-8 441 018
Aktuell skatt	-3 661 285	-
TOTAL REDOVISAD SKATTEINTÄKT	-9 836 127	-8 441 018

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:

	2018	2017
Redovisad vinst/förlust före skatt	44 524 114	38 304 958
Skatt enligt gällande skattesats 22 %	-9 795 305	-8 427 091
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-40 822	-13 928
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	-
REDOVISAD SKATTEINTÄKT	9 836 127	8 441 018

	2018	2017
UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN		
Förändringar i uppskjuten skattefordran		
Belopp per 1 januari	4 103 953	12 544 972
Uppskjuten skatt IFRS 9	2 070 889	-
Reducering av uppskjuten skattefordran hänförlig till årets resultat	-6 174 842	-8 441 018
BELOPP PER 31 DECEMBER	-	4 103 953

Uppskjuten skattefordran är relaterad till:

Ackumulerade förlustavdrag	-	4 103 953
ACKUMULERAT FÖRLUSTAVDRAG UPPGÅR TILL	-	4 103 953

Not 17. Utlåning till kreditinstitut

	2018	2017
Likvida medel	265 896 804	203 351 271
Övrig utlåning	8 230 148	8 205 309
SUMMA	274 126 952	211 556 580

Löptidsinformation: Se 3.1 Finansiella risker c) Likviditetsrisk

Redovisade belopp per valuta

SEK	268 629 573	212 149 700
EURO	3 266 945	-793 693
DKK	-1 208	4 603
NOK	2 161 648	424 821
GBP	2 651	-151 362
USD	67 342	-77 489
SUMMA	274 126 952	211 556 580
Varav utländska valuta	5 497 378	-593 120

Not 18. Utlåning till allmänheten

	2018	2017
Utestående fordringar, brutto	1 509 479 349	967 609 874
Avgår:		
- Reserv för befarade kreditförluster (se specifikation nedan samt not 18)	-30 249 151	-12 539 554
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	1 479 230 198	955 070 320

Förändring av reserv för befarade kreditförluster:

IFRS 9	-9 413 133	-
Ingående balans per 1 januari	-21 952 687	-3 379 550
Årets reservering för kreditförluster	-8 296 464	-9 998 772
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	-	838 768
Utgående balans	-30 249 151	-12 539 554

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

Redovisat belopp per valuta

SEK	1 201 950 077	873 891 207
DKK	1 884 339	763 034
EURO	157 182 099	28 739 638
NOK	28 217 774	31 091 269
GBP	238 026	244 647
USD	89 757 882	20 340 526
SUMMA	1 479 230 198	955 070 320
Varav summa utländsk valuta	277 280 121	81 179 113

Not 19. Förväntade kreditförluster och kreditexponering per steg (IFRS 9)

	31-dec 2018	01-jan 2018
Steg 1		
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	1 055 382 610	730 093 508
Reserv för förväntade kreditförluster	-4 038 680	-4 400 197
Redovisat värde/Netto belopp	1 051 343 930	725 693 312
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %	0,4%	0,6%
Steg 2		
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	258 273 922	189 082 463
Reserv för förväntade kreditförluster	-3 440 646	-4 839 225
Redovisat värde/Netto belopp	254 833 276	184 243 238
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %	1,3%	2,6%
Steg 3		
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	112 371 312	22 591 586
Reserv för förväntade kreditförluster	-22 769 825	-12 713 266
Redovisat värde/Netto belopp	89 601 486	9 878 320
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %	20,3%	56,3%
Summa		
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	1 426 027 844	941 767 557
Reserv för förväntade kreditförluster	-30 249 151	-21 952 687
Redovisat värde/Netto belopp	1 395 778 693	919 814 870
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster, %	2,1%	2,3%

Bolagets lånefordringar är av kort karaktär. Detta innebär att reserven i steg 1-2 per 2018-01-01 i all väsentlig avser fordringar som förfallit och som hanterats per 2018-12-31. Av de per 2018-01-01 i steg 3 redovisade 12,7 mkr ligger samtliga kvar per 2018-12-31.

Not 20. Obligationer och övriga räntebärande värdepapper

	2018		2017	
	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp
Svenska kommuner & landsting	52 037 713	52 000 000	72 180 160	72 000 000
Säkerställda obligationer	14 136 706	14 000 000	14 186 581	14 000 000
SUMMA	66 174 419	66 000 000	86 366 741	86 000 000

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

Not 21. Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar utgöres av mjukvarulicenser.

	2018	2017
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	692 036	692 036
Årets inköp	117 696	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	809 732	692 036
Ingående avskrivningar per 1 januari	-345 984	-221 699
Årets avskrivningar (not 12)	-133 586	-124 285
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-479 570	-345 984
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	330 162	346 052

Not 22. Materiella anläggningstillgångar

FÖRBÄTTRINGSUTGIFT PÅ ANNANS FASTIGHET

	2018	2017
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	452 828	452 828
Årets inköp	-	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	452 828	452 828
Ingående avskrivningar per 1 januari	-284 244	-193 678
Årets avskrivningar (not 12)	-90 566	-90 566
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-374 810	-284 244
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	78 018	168 584

INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER

	2018	2017
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	2 052 915	2 031 317
Årets inköp	67 394	21 598
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	2 120 309	2 052 915
Ingående avskrivningar per 1 januari	-1 758 803	-1 518 731
Årets avskrivningar (not 12)	-195 517	-240 072
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-1 954 320	-1 758 803
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	165 989	294 112

LEASINGOBJEKT

	2018	2017
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	26 235 712	21 910 111
Årets inköp	112 706 342	4 764 885
Årets försäljningar och utrangeringar	-2 718 149	-439 284
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	136 223 905	26 235 712
Ingående avskrivningar per 1 januari	-8 852 307	-4 100 526
Årets avskrivningar (not 12)	-16 864 744	-5 191 065
Årets försäljningar och utrangeringar	2 718 149	439 284
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-22 998 903	-8 852 307
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	113 225 002	17 383 405

Not 23. Övriga tillgångar

	2018	2017
Fordran mervärdesskatt	38 134 629	8 456 957
Uppskjutna skattefordringar	-	4 103 954
Övriga fordringar	-	623 747
SUMMA	38 134 629	13 184 658

Not 24. Aktuell skattefordran/skatteskuld

	2018	2017
Aktuell skattefordran	-	620 851
Aktuell skatteskuld	3 661 285	-
SUMMA	3 661 285	620 851

Not 25. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2018	2017
Förutbetald hyra	390 592	342 603
Förutbetalda IT-kostnader	1 004 822	5 707 102
Övriga förutbetalda kostnader	15 545 401	6 701 613
SUMMA	16 940 815	12 751 318

Not 26. Inlåning från allmänheten

	2018	2017
SKULDER TILL ALLMÄNHETEN	1 749 231 720	1 107 060 505
-varav Svenska hushåll	1 461 205 419	921 841 330
-varav Svenska icke-finansiella företagare	288 026 301	185 219 175
<i>Redovisat belopp per valuta</i>		
SEK	1 749 231 720	1 107 060 505
SUMMA	1 749 231 720	1 107 060 505

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

Not 27. Övriga skulder

	2018	2017
Deposition	4 810 631	9 790 230
Leverantörsskulder	2 342 265	1 363 629
Moms och källskatter anställda	3 458 499	4 569 256
Övriga skulder	23 137 018	16 128 879
SUMMA	33 748 413	31 851 994

Not 28. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2018	2017
Upplupna semesterlöner inklusive sociala avgifter	1 944 734	1 477 227
Upplupna övriga personalkostnader	1 056 695	669 458
Förutbetalda intäkter	3 670 168	2 251 529
Övriga upplupna kostnader	5 190 626	2 434 343
SUMMA	11 862 223	6 832 557

Not 29. Obeskattade reserver

	2018	2017
Periodiseringsfonder		
- Avsättning 2018	14 841 371	-
SUMMA	14 841 371	-
Uppskjuten skatt om 22% av obeskattade reserver, vilken inte redovisas, uppgår till	3 265 102	-

Not 30. För egna skulder ställda säkerheter

För egna skulder ställda säkerheter	2018	2017
Företagsinteckningar	13 000 000	13 000 000
SUMMA	13 000 000	13 000 000

Not 31. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder**31-dec-18****Tillgångar i balansräkningen**

Not	Finansiella tillgångar			Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för upplupet anskaffningsvärde
	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde över resultaträkningen				
Utlåning till kreditinstitut	17	274 126 952	-	-	274 126 952	274 126 952	2
Utlåning till allmänheten	18	1 479 230 198	-	-	1 479 230 198	1 479 230 198	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	66 174 419	66 174 419	66 174 419	2
SUMMA	1 753 357 150	-	66 174 419	-	1 819 531 569	1 819 531 569	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	26	-	-	-	1 749 231 720	1 749 231 720	1 749 231 720	2
Övriga skulder								
-Leverantörsskulder	27	-	-	-	2 342 265	2 342 265	2 342 265	2
- Övriga finansiella skulder		-	-	-	31 406 148	31 406 148	31 406 148	
SUMMA		-	-	-	1 782 980 133	1 782 980 133	1 782 980 133	

31-dec-17**Tillgångar i balansräkningen**

Not	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar		Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för upplupet anskaffningsvärde
		Hålls till förfall	Värderade till verkligt värde				
Utlåning till kreditinstitut	17	203 351 271	-	-	203 351 271	203 351 271	2
Utlåning till allmänheten	18	955 070 320	-	-	955 070 320	955 070 320	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	86 366 741	86 366 741	86 366 741	2
SUMMA		1 158 421 591	-	86 366 741	1 244 788 332	1 244 788 332	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	26	-	-	-	1 107 060 505	1 107 060 05	1 107 060 505	2
Övriga skulder								
-Leverantörsskulder	27	-	-	-	1 363 629	1 363 629	1 363 629	2
- Övriga finansiella skulder		-	-	-	29 386 240	29 386 240	29 386 240	
SUMMA		-	-	-	1 137 810 374	1 137 810 374	1 137 810 374	

Beräkning av verkligt värde

Aros Kapital AB:s finansiella tillgångar som ingår i kategorin finansiella tillgångar och samtliga finansiella skulder som ingår i kategorin Övriga finansiella skulder redovisas i bokslut till upplupet anskaffningsvärde. Bolagets bedömning är att verkliga värden i dessa kategorier i allt väsentligt överensstämmer med bokförda värden. Finansiella tillgångar som ingår i kategorin hålls till förfall redovisas till anskaffningsvärde och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen till marknadsvärde vid balansdagen.

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 32. Transaktioner med närstående

Aros har vid årets slut inga skulder eller fordringar till närstående

Not 33. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat efter årets utgång och fram till denna årsredovisnings upprättande.

Göteborg 2019-03-15

Hans Berggren
Styrelseordförande

Gustav Andersson
Styrelseledamot

Thomas Gustafsson
Styrelseledamot

Henric Wiklund
Styrelseledamot

Pål Ryfors
Styrelseledamot

Daniel Güner
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor