

Aros Kapital AB
Årsredovisning

31 december 2019

Innehållsförteckning

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

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, Güner Holding AB samt anställda i bolaget.

Verksamheten under räkenskapsåret

Bolaget hade en tillväxt i verksamheten med ökning av både omsättning och resultat under 2019. Räntenettot ökade under året och uppgick till 115,5 mkr (72,6 mkr) och de totala rörelseintäkterna ökade till 194,7 mkr (133,7 mkr). Rörelsekostnaderna uppgick till -87,2 mkr (-65,2 mkr). Kreditförlusterna uppgick till -8,9 mkr (-9,2 mkr) eller 0,5 % (0,8 %) av medelutlåningen under året. Resultatet före skatt ökade och uppgick till 98,6 mkr (59,4 mkr).

Verksamheten har haft tillväxt i samtliga produkt- och tjänsteområden. För bolagets största produktområden fakturaköp och företagskrediter steg omsättningen med 46,0 % respektive 46,2 % under verksamhetsåret.

Kreditvolymerna ökade med totalt 66,8 % under 2019. Utlåningen avseende fakturaköp växte med 74,0 % under året och företagskrediterna växte med 58,8 %. Utlåningen till allmänheten uppgick totalt till 2 292,9 mkr vid utgången av året. Finansieringen har även den ökat och utgörs primärt av inlåning från allmänheten. Inlåningsbalansen uppgick till 2 619,6 mkr per sista december 2019.

Kapitalbasen har stärkts genom bolagets positiva resultat och tillförsele av supplementärkapital under 2019. Kapitalbasen uppgår till 307,0 mkr jämfört med 189,9 mkr vid utgången av 2018.

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

Under första kvartalet 2020 har supplementärkapitalet utökats med 65 mkr. Varav 45 mkr är hänförliga till närstående.

Efter årets utgång har utbrott av nya Corona viruset (Covid-19) inträffat. Per den 26/3 2020 har utbrottet fått internationell påverkan med bland annat börsfall och nationella karantäner som följd. Utbrottet kommer få påverkan på den globala och nationella ekonomin. Risk är en naturlig del av Aros Kapital ABs verksamhet, men per den 26/3 2020 har ännu ingen väsentlig effekt uppkommit. För hantering av finansiella risker inom bolaget se not 3.

Framtida utveckling

Fortsatt satsning på befintliga produktområden, utveckling av nya tjänster och etablering på nya marknader kommer fortsätta under 2020. Bolagets ambition är att fortsatt öka tillväxten i verksamheten kommande år både vad gäller omsättning, kreditvolym och resultat.

Finansieringen av verksamheten kommer förutom eget kapital primärt bestå av inlåning från allmänheten även under 2020.

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	2019	2018	2017	2016	2015
Räntenetto	115 505 116	72 597 844	45 797 255	26 570 389	3 223 321
Provisionsnetto	65 735 709	52 366 957	36 947 930	22 177 267	9 122 201
Nettoresultat av finansiella transaktioner	271 115	200 924	-310 502	13 032	-315 562
Övriga rörelseintäkter	13 195 873	8 558 270	6 414 849	5 043 759	2 241 602
Summa rörelseintäkter	194 707 813	133 723 995	88 849 531	53 804 447	14 271 562
Allmänna administrationskostnader:	-33 044 312	-28 331 644	-21 261 226	-15 719 533	-15 366 316
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-30 126 564	-17 284 413	-5 645 990	-4 281 392	-646 817
Övriga rörelsekostnader	-23 982 199	-19 543 127	-14 613 509	-13 305 319	-13 370 221
Summa rörelsekostnader	-87 153 075	-65 159 183	-41 520 725	-33 306 244	-29 383 355
Resultat före kreditförluster	107 554 738	68 564 812	47 328 806	20 498 203	-15 111 793
Kreditförluster, netto	-8 947 470	-9 199 327	-9 023 848	-3 379 550	-13 307 135
Rörelseresultat	98 607 268	59 365 485	38 304 958	17 118 653	-28 418 928
Obeskattade reserver	-25 317 063	-7 870 890	-	-	-
Skatt	-16 253 554	-11 369 633	-8 441 018	-3 771 112	6 244 913
Årets resultat	57 036 651	40 124 962	29 863 939	13 347 541	-22 174 015

Balansräkning	2019	2018	2017	2016	2015
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	347 046 506	274 126 952	211 556 580	224 494 267	214 178 517
Utlåning till allmänheten	2 292 917 120	1 479 230 198	955 070 320	549 190 363	210 552 899
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	78 086 426	66 174 419	86 366 741	18 153 633	54 572 524
Immateriella anläggningstillgångar	217 276	330 162	346 052	470 337	476 502
Materiella anläggningstillgångar	193 855 377	113 469 009	17 846 101	18 581 321	13 132 273
Övriga tillgångar	70 361 404	38 134 629	13 184 659	19 425 966	25 820 427
Förutbetalda kostnader och förutbetalda intäkter	21 068 118	16 940 815	12 751 318	11 320 707	9 057 351
Summa tillgångar	3 003 552 227	1 988 406 184	1 297 121 770	841 636 595	527 790 492
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	2 619 642 215	1 749 231 720	1 107 060 505	698 717 861	436 387 911
Övriga skulder	48 957 187	35 281 919	31 851 994	21 510 508	12 741 287
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 568 790	11 862 224	6 832 557	6 361 135	7 177 639
Efterställda skulder	40 000 000	-	-	-	-
Obeskattade reserver	33 187 953	7 870 890	-	-	-
Eget kapital	241 196 082	184 159 431	151 376 714	115 047 091	71 483 654
Summa skulder och eget kapital	3 003 552 227	1 988 406 184	1 297 121 770	841 636 595	527 790 491

*Beloppen avseende 2014 till 2017 är enligt IAS 39 medan 2018 och 2019 är enligt IFRS9

Nyckeltal *	2019	2018	2017	2016	2015
Avkastning på eget kapital	33,9%	27,1%	22,4%	14,3%	neg.
Avkastning på totala tillgångar	3,1%	2,8%	2,8%	1,9%	neg.
Kapitalbas	307 017 310	189 969 223	146 926 708	102 031 782	54 691 069
Kärnprimärkapitalrelation	14,88%	16,75%	19,52%	18,91%	21,02%
Primärkapitalrelation	14,88%	16,75%	19,52%	18,91%	21,02%
Total kapitalrelation	17,11%	16,75%	19,52%	18,91%	21,02%
Medelutlåning	1 886 073 659	1 217 150 259	752 130 342	381 680 581	131 455 431
EBT-marginal	50,6%	44,4%	43,1%	31,8%	neg.
Räntekostnader i % genomsnittlig inlåning	1,16%	0,94%	1,15%	1,08%	1,93%
K/I-tal (exkl. räntekostnader och kreditförluster)	0,45	0,48	0,46	0,57	neg.
LCR-Mått	286%	221%	313%	144%	368%
Räntenetto i % av medelutlåning	6,1%	6,0%	6,1%	5,6%	2,0%
Kreditförlust i % av medelutlåning	0,5%	0,8%	1,2%	0,9%	10,1%
Medelantal anställda	36	33	26	20	18

* Beloppen avseende 2014 till 2017 är enligt IAS 39 medan 2018 och 2019 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 balansomslutning.

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 årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	184 159 431
Årets resultat	57 036 651
	<u>241 196 082</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

i ny räkning överföres	<u>241 196 082</u>
	<u>241 196 082</u>

Resultaträkning

	Not	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Ränteutäkter	6	95 823 129	61 598 123
Leasingintäkter	6	45 007 051	24 472 109
Räntekostnader	6	-25 325 064	-13 472 388
Räntenetto		115 505 116	72 597 844
Provisionsintäkter	7	85 267 998	63 535 227
Provisionskostnader	7	-19 532 289	-11 168 270
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	271 115	200 924
Övriga rörelseintäkter	9	13 195 873	<u>8 558 270</u>
Summa rörelseintäkter	5	194 707 813	133 723 995
Allmänna administrationskostnader	10, 11	-33 044 312	-28 331 644
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-30 126 564	-17 284 413
Övriga rörelsekostnader	13	<u>-23 982 199</u>	<u>-19 543 126</u>
Summa kostnader före kreditförluster		-87 153 075	-65 159 183
Resultat före kreditförluster		107 554 738	68 564 812
Kreditförluster, netto	14	-8 947 470	-9 199 327
Rörelseresultat		98 607 268	59 365 485
Bokslutsdispositioner	15	-25 317 063	-7 870 890
Skatt på årets resultat	16	<u>-16 253 554</u>	<u>-11 369 633</u>
ÅRETS RESULTAT		57 036 651	40 124 962

Rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat	57 036 651	40 124 962
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET	57 036 651	40 124 962

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

Balansräkning

	Not	jan-dec 2019	jan-dec 2018
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	17	347 046 506	274 126 952
Utlåning till allmänheten	18,19	2 292 917 120	1 479 230 198
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	78 086 426	66 174 419
Immateriella anläggningstillgångar	21	217 276	330 162
Materiella anläggningstillgångar	22	193 855 377	113 469 009
Övriga tillgångar	23	70 361 404	38 134 629
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	21 068 118	16 940 815
Summa tillgångar		3 003 552 227	1 988 406 184
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten	26	2 619 642 215	1 749 231 720
Övriga skulder	24,27	48 957 187	33 748 413
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	20 568 790	11 862 224
Efterställda skulder	29	40 000 000	-
Summa skulder och avsättningar		2 729 168 192	1 794 842 357
OBESKATTADE RESERVER	30	33 187 953	7 870 890
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		45 664 839	5 539 877
Årets resultat		57 036 651	40 124 962
Summa fritt eget kapital		228 592 882	171 556 231
Summa eget kapital		241 196 082	184 159 431
Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver, eget kapital	31	3 003 552 227	1 988 406 184

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		Summa eget kapital
	Not	Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst	
Ingående balans 2018-01-01		12 603 200	125 891 392	5 539 877	144 034 469
Totalresultat					
Årets resultat från resultaträkningen				40 124 962	40 124 962
Totalresultat				40 124 962	40 124 962
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission		-	-	-	-
Lämnad utdelning		-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-	-
Utgående eget kapital 2018-12-31		12 603 200	125 891 392	45 664 839	184 159 431
Ingående balans 2019-01-01		12 603 200	125 891 392	45 664 839	184 159 431
Totalresultat					
Årets resultat från resultaträkningen				57 036 651	57 036 651
Totalresultat				57 036 651	57 036 651
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission		-	-	-	-
Lämnad utdelning		-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-	-
Utgående eget kapital 2019-12-31		12 603 200	125 891 392	102 701 490	241 196 082

Antal aktier

Antal aktier 2019-12-31	3 525 120 aktier
Aktiernas kvotvärde	3,575 kronor

Kassaflödesanalys

	Not	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		98 607 268	59 365 485
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
– Kreditförluster		8 947 470	9 199 327
– Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		30 126 564	17 284 413
– Förändring i förutbetalda / upplupna kostnader och intäkter		4 579 264	840 168
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		142 260 567	86 689 393
– Förändring av övriga tillgångar		-48 480 329	-32 715 210
– Förändring av övriga skulder		13 675 269	1 896 419
– Förändring av utlåning till allmänheten		-916 354 201	-542 797 175
– Förändring av inlåning från allmänheten		870 410 494	642 171 215
– Förändring av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-11 912 007	20 192 322
Kassaflöde från den löpande verksamheten		49 599 793	175 436 964
Investeringsverksamheten			
Köp av materiella anläggningstillgångar	22	-110 400 047	-112 773 735
Köp av immateriella anläggningstillgångar	21	-	-117 696
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-110 400 047	-112 891 431
Finansieringsverksamheten			
Upptaga lån		40 000 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		40 000 000	-
Ökning av likvida medel			
Likvida medel vid årets början		265 896 804	203 351 271
Likvida medel vid årets slut		245 096 550	265 896 804

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.

Inga 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 räntebindingstiden 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 ersättning till externa förmedlare avseende förvaltade 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 administrationsintäkter, fakturaservice, 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. Uppllysning 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 förfalldag 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 överförts 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 kredit försämrat 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 prövas varje balansdag och justeras vid behov.

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

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 hänförs 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 realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

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

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.roskapital.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.

Reserveringsgrad samt årets reservering för kreditförluster framgår i not 19.

Bolagets kreditriskexponering per kategori av låntagare visas i 3.2. Kapitaltäckningsanalys.

Åldersanalys på förfallna lånefordringar framgår av nedantabell

Åldersanalys förfallna lånefordringar

	2019	2018
Fordringar förfallna: 1 dag - 29 dagar	138 242 841	18 870 322
Fordringar förfallna: 30 dagar - 59 dagar	7 430 207	5 963 664
Fordringar förfallna: 60 dagar - 89 dagar	1 742 279	4 009 361
Fordringar förfallna: 90 dagar - 179 dagar	4 636 818	3 098 024
Fordringar förfallna: 180 dagar - 359 dagar	4 384 867	2 274 372
Fordringar förfallna > 360 dagar	35 684 240	1 841 482
SUMMA	192 121 252	36 057 225

(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, CZK 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 2019-12-31 av tillgångar och skulder samt derivat i utländsk valuta redovisas i följande tabell (tkr):

	DKK	EUR	GBP	NOK	CZK	USD
Fordringar	44 271	1 435 257	236	76 043	38	72 972
Skulder och Derivat	-44 034	-1 434 395	-173	-74 562	0	-71 626
Nettovärde	237	862	63	1 481	38	1 346

Känslighetsanalys vid förändring av SEK med

+/- 10% jämfört med utländsk valuta +/- 24 +/- 86 +/- 6 +/- 148 +/- 4 +/- 135

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 3 021 tkr (f.å. -2 252 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 2019-12-31 uppgick bolagets ränterisk till 14 217 tkr (f.å. -7 150 tkr).

(c) Likviditetsrisk

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

Aros tillgångssida består av varierande löptider med allt från 1 dag upp till 72 månader. Den genomsnittliga löptiden är förhållandevis kort och ca 32 % (46 %) av Bolaget kreditportfölj per 2019-12-31 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 likviditetshandling 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 outnyttjad kreditfacilitet som kan utnyttjas vid ett potentiellt stressat scenario. Likviditetsreservens storlek sätts i bolagets arbete med intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Per 31 december 2019	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	723 788 407	437 248 055	1 458 605 752	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	48 957 188	-	-	-
Summa	723 788 407	486 205 243	1 458 605 752	-	-

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	-	-

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 förfalldagen. De belopp som anges i tabellen är de odiskontrade kassaflödena.

Per 31 december 2019	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	246 837 651	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	251 491 933	1 173 258 896	531 720 827	351 418 931	3 005 383
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	14 075 262	64 011 163	-
Summa tillgångar	498 329 584	1 173 258 896	545 796 089	415 430 094	3 005 383

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	-

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.aroskapital.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 kapitalstatus kan summeras på följande sätt:

(Belopp i tkr)	Dec 2019	Dec 2018
Kärnprimärkapital före eventuella avdrag	267 235	190 299
Avdrag från kärnprimärkapital	-218	-330
Summa kärnprimärkapital	267 017	189 969
Supplementärkapital	40 000	-
Summa kapitalbas	307 017	189 969
Risikexponeringsbelopp		
Kapitalkrav	143 577	90 798
-varav: Kapitalkrav för kreditrisk	125 366	78 126
-varav: Kapitalkrav för marknadsrisk	-	-
-varav: Kapitalkrav operativ risk	18 211	12 672
Summa kapitalkrav	143 577	90 798
Kärnprimärkapitalrelation	14,88%	16,75%
Primärkapitalrelation	14,88%	16,75%
Total kapitalrelation	17,11%	16,75%
Institutspecifika buffertkrav	4,91%	4,20%
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
-varav: Kontracykliskbuffert	2,41%	1,70%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	123 440	99 215
Kapitalbas		
(Belopp i tkr)	Dec 2019	Dec 2018
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Aktiekapital	12 603	12 603
Ej utdelade vinstmedel	197 595	131 431
Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	57 037	46 265
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	-217	-330
- Uppskjutna skattefordringar	-	-
Summa kärnprimärkapital	267 017	189 969
Supplementärkapital	40 000	-
Total kapitalbas	307 017	189 969

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**

(Belopp i tkr)	Dec 2019			Dec 2018		
	Netto exponering	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Netto exponering	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	520 468	-	-	359 162	-	-
Institutexponeringar	347 047	69 409	5 553	274 127	54 961	4 397
Hushållsexponeringar	897 332	489 407	39 153	632 012	349 851	27 988
Företagsexponeringar	1 203 344	984 373	78 750	691 698	551 444	44 116
Säkerställda Obligationer	14 075	2 815	225	14 137	2 827	226
Oreglerade poster	-	-	-	-	-	-
Övriga poster	21 068	21 068	1 685	16 941	16 941	1 355
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	3 003 335	1 567 072	125 366	1 988 076	976 024	78 082

Operativ risk

(Belopp i tkr)	Dec 2019		Dec 2018	
	Intäktssindikatorn	Kapitalbaskrav	Intäktssindikatorn	Kapitalbaskrav
Basmetoden	121 408	18 211	84 483	12 672
Summa kapitalkrav för operativa risker	121 408	18 211	84 483	12 672
Totalt kapitalkrav		143 577		90 754

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

	2019	2018
RÄNTEINTÄKTER		
Utlåning till allmänheten	95 586 516	61 553 684
Summa ränteintäkter utlåning till allmänheten	95 586 516	61 553 684
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	236 613	44 439
Summa ränteintäkter placeringar	236 613	44 439
SUMMA	95 823 129	61 598 123
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	-	-
LEASING INTÄKTER	45 007 051	24 472 109
RÄNTEKOSTNADER	2019	2018
Skulder till allmänheten	-19 224 470	-10 803 588
Skulder till kreditinstitut	-3 416 701	-2 389 201
Ränta efterställda skulder	-2 275 000	-
Övriga	-408 893	-279 599
SUMMA	-25 325 064	-13 472 388
RÄNTENETTO	115 505 116	72 597 844

Not 7. Provisionsintäkter och provisionskostnader

	2019	2018
PROVISIONSINTÄKTER		
Övriga provisionsintäkter	85 267 998	63 535 227
SUMMA	85 267 998	63 535 227
PROVISIONSKOSTNADER		
Övriga provisionskostnader	-19 532 289	-11 168 270
SUMMA	-19 532 289	-11 168 270
PROVISIONSNETTO	65 735 709	52 366 957

Not 8. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2019	2018
Nettoresultat avseende valutatransaktioner	-27 776	-279 271
Nettoresultat av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	298 891	480 195
SUMMA	271 115	200 924

Av Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig – 28 tkr (– 279 tkr) till kategorin tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 9. Övriga rörelseintäkter

	2019	2018
Inkassointäkter	5 894 775	4 061 729
Administrationsintäkter	2 547 427	2 064 821
Övriga rörelseintäkter	4 753 671	2 431 720
SUMMA	13 195 873	8 558 270

Not 10. Allmänna administrationskostnader

PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	2019	2018
Löner, bonus och andra ersättningar	-19 495 389	-16 500 558
Pensionskostnader*	-1 893 261	-1 724 109
Sociala kostnader	-5 708 760	-5 234 903
Andra personalkostnader	-591 864	-708 111
SUMMA PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	-27 689 275	-24 167 680
PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	2019	2018
Löner, bonus och andra ersättningar	-1 600 000	-1 473 560
Pensionskostnader*	-43 347	-43 347
Sociala kostnader	-986 824	-461 041
Andra personalkostnader	-133 287	-16 500
SUMMA PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	-2 763 458	-1 994 448
* Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier.		
SUMMA PERSONALKOSTNADER	-30 452 733	-26 162 129
ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER		
Lokalkostnader	-2 014 800	-1 636 608
Övriga allmänna administrationskostnader	-576 780	-532 907
SUMMA ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-2 591 579	-2 169 515
SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-33 044 312	-28 331 644

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2019

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Hans Berggren Styrelseordförande	300 000	-	-	-	300 000
Daniel Güner Verkställande direktör	1 112 500	-	133 287	43 347	1 289 134
Johan Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Henric Wiklund, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Pål Ryfors, Styrelseledamot	187 500	-	-	-	187 500
Andra ledande befattningshavare	2 952 312	70 000	118 440	490 386	3 631 138
Summa	4 552 312	70 000	251 727	533 733	5 407 772

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

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 intäcks- 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 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. 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

	2019		2018	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Totalt i Aros Kapital AB	36	72%	33	73%

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2019		2018	
	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

	2019	2018
PWC		
Revisionsuppdrag	350 000	312 000
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	128 000	126 000
Övriga tjänster	76 500	-
SUMMA	554 500	438 000

Not 11. Operationella leasingavtal

	2019	2018
Totala leasing- och hyreskostnader under året	-5 973 057	-8 256 291
Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återstående löptid om:		
Mindre än 1 år	-4 444 669	-4 555 418
Längre än 1 år men högst 5 år	-2 581 814	-2 860 164
SUMMA	-7 026 483	-7 415 582

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

	2019	2018
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-30 013 679	-17 150 827
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-112 886	-133 586
SUMMA	-30 126 564	-17 284 413

Not 13. Övriga rörelsekostnader

	2019	2018
Marknadsföringskostnader	-7 702 809	-1 829 242
Försäkringskostnader	-4 332 803	-97 136
Övriga rörelsekostnader	-11 946 587	-17 616 748
SUMMA	-23 982 199	-19 543 126

Not 14. Kreditförluster, netto

	2019	2018
Kreditförluster, netto enligt IFRS 9		
Förändring av reserveringar i steg 1	-1 501 756	361 516
Förändring av reserveringar i steg 2	-5 170 013	1 398 579
Förändring av reserveringar i steg 3	9 308 690	-10 056 559
Summa	2 636 921	-8 296 464
Konstaterade förluster	-11 584 392	-902 863
SUMMA	-11 584 392	-902 863
Kreditförluster avseende utlåning till allmänheten	-8 947 470	-9 199 327
ÅRETS TOTALA NETTOKOSTNAD FÖR KREDITFÖRLUSTER	-8 947 470	-9 199 327

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

Not 15. Bokslutsdispositioner

	2019	2018
Förändring av periodiseringsfond	25 317 063	7 870 890
SUMMA	25 317 063	7 870 890

Not 16. Skatter

	2019	2018
SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT		
<i>Aktuell skatt</i>		
Aktuell skatt på årets resultat	16 253 554	9 836 127
Summa aktuell skatt	16 253 554	9 836 127
<i>Uppskjuten skatteintäkt</i>		
Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till förlustavdrag		
Reducering av skatteintäkt hänförlig till årets skattekostnad	-	-6 174 842
Summa uppskjuten skatt	-	-6 174 842
Aktuell skatt	-16 253 554	-3 661 285
TOTAL REDOVISAD SKATTEINTÄKT	-16 253 554	-9 836 127

Inkomstskatten på Aros Kapital AB:s resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av gällande skattesats 21,4 % (22 %) för resultatet enligt följande:

	2019	2018
Redovisad vinst/förlust före skatt	73 290 205	44 524 114
Skatt enligt gällande skattesats 21,4 % (22 %)	15 684 104	-9 795 305
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	561 028	-40 822
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	-
skatteeffekt av p-fond	8 422	-
Redovisad skatteintäkt	16 253 554	9 836 127

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

	2019	2018
Förändringar i uppskjuten skattefordran		
Belopp per 1 januari	-	4 103 953

Uppskjuten skatt IFRS 9	-	2 070 889
Reducering av uppskjuten skattefordran hänförlig till årets resultat	-	-6 174 842
BELOPP PER 31 DECEMBER	-	-
Uppskjuten skattefordran är relaterad till:		
Akkumulerade förlustavdrag	-	-
ACKUMULERAT FÖRLUSTAVDRAG UPPGÅR TILL	-	-

Not 17. Utlåning till kreditinstitut

	2019	2018
Likvida medel	245 096 550	265 896 804
Övrig utlåning	101 949 956	8 230 148
SUMMA	347 046 506	274 126 952

Löptidsinformation: Se 3.1 Finansiella risker c) Likviditetsrisk

Redovisade belopp per valuta

SEK	305 223 839	268 629 573
EURO	41 613 894	3 266 945
DKK	11 302	-1 208
NOK	86 540	2 161 648
GBP	11 998	2 651
USD	60 781	67 342
CZK	38 154	-
SUMMA	347 046 506	274 126 952
Varav utländska valuta	41 822 667	5 497 378

Not 18. Utlåning till allmänheten

	2019	2018
Utestående fordringar, brutto	2 320 529 350	1 509 479 349
Avgår:		
- Reserv för befarade kreditförluster (se specifikation nedan samt not 18)	-27 612 230	-30 249 151
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	2 292 917 120	1 479 230 198

Förändring av reserv för befarade kreditförluster:

Ingående balans per 1 januari	-30 249 151	-21 952 687
Årets reservering för kreditförluster	-8 947 470	-8 296 464
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	11 584 391	-
Utgående balans	-27 612 230	-30 249 151

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

Redovisat belopp per valuta

SEK	1 878 519 282	1 201 950 077
DKK	10 141 762	1 884 339
EURO	319 765 865	157 182 099

Årsredovisning 2019

Aros Kapital AB, org nr 556669-3130

(Alla belopp i kronor om inte annat anges)

NOK	11 456 851	28 217 774
GBP	122 518	238 026
USD	72 910 840	89 757 882
SUMMA	2 292 917 120	1 479 230 198
Varav summa utländsk valuta	414 397 838	277 280 121

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

	2019			2018		
	Fakturaköp	Lånefordringar	Total	Fakturaköp	Lånefordringar	Totalt
Steg 1						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	973 087 715	962 531 337	1 935 619 052	549 486 712	505 895 899	1 055 382 610
Reserv för förväntade kreditförluster	-3 205 585	-2 334 851	-5 540 436	-1 604 088	-2 434 592	-4 038 680
Redovisat värde/Netto belopp	969 882 130	960 196 486	1 930 078 616	547 882 624	503 461 307	1 051 343 930
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	0,3%	0,2%	0,3%	0,3%	0,5%	0,4%
Steg 2						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	75 880 555	230 711 985	306 592 540	113 612 250	144 661 672	258 273 922
Reserv för förväntade kreditförluster	-5 466 828	-3 143 831	-8 610 659	-1 221 160	-2 219 486	-3 440 646
Redovisat värde/Netto belopp	70 413 727	227 568 154	297 981 880	112 391 091	142 442 186	254 833 276
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	7,2%	1,4%	2,8%	1,1%	1,5%	1,3%
Steg 3						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	8 712 485	11 850 067	20 562 552	18 822 564	93 548 747	112 371 312
Reserv för förväntade kreditförluster	-7 497 472	-5 963 663	-13 461 135	-15 644 147	-7 125 678	-22 769 825
Redovisat värde/Netto belopp	1 215 014	5 886 404	7 101 417	3 178 417	86 423 069	89 601 486
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	86,1%	50,3%	65,5%	83,1%	7,6%	20,3%
Summa						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	1 057 680 755	1 205 093 389	2 262 774 144	681 921 526	744 106 318	1 426 027 844
Reserv för förväntade kreditförluster	-16 169 885	-11 442 345	-27 612 230	-18 469 394	-11 779 757	-30 249 151
Redovisat värde/Netto belopp	1 041 510 871	1 193 651 044	2 235 161 914	663 452 132	732 326 561	1 395 778 693
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	1,5%	0,9%	1,2%	2,7%	1,6%	2,1%

Bolagets lånefordringar är av kort karaktär. Detta innebär att reserven i steg 1-2 per 2018-12-31 i all väsentlig avser fordringar som förfallit och som hanterats per 2019-12-31. Av de per 2018-12-31 i steg 3 redovisade 22,8 mkr ligger 7,9 mkr kvar i steg 3 per 2019-12-31. I kreditexponeringar avgår exponeringar mot stat samtidigt som materiellatillgångar så som leasingobjekt tillkommer.

Not 20. Obligationer och övriga räntebärande värdepapper

	2019		2018	
	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp
Svenska kommuner & landsting	64 011 163	62 000 000	52 037 713	52 000 000
Säkerställda obligationer	14 075 262	14 000 000	14 136 706	14 000 000
SUMMA	78 086 426	76 000 000	66 174 419	66 000 000

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

Not 21. Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar utgöres av mjukvarulicenser.

	2019	2018
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	809 732	692 036
Årets inköp	-	117 696
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	809 732	809 732
Ingående avskrivningar per 1 januari	-479 570	-345 984
Årets avskrivningar (not 12)	-112 886	-133 586
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-592 456	-479 570
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	217 276	330 162

Not 22. Materiella anläggningstillgångar**FÖRBÄTTRINGSUTGIFT PÅ ANNANS FASTIGHET**

	2019	2018
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	452 828	452 828
Årets inköp	254 775	-
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	707 603	452 828
Ingående avskrivningar per 1 januari	-374 810	-284 244
Årets avskrivningar (not 12)	-78 018	-90 566
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-452 828	-374 810
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	254 775	78 018

INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER

	2019	2018
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	2 120 309	2 052 915
Årets inköp	634 993	67 394
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	2 755 302	2 120 309
Ingående avskrivningar per 1 januari	-1 954 320	-1 758 803
Årets avskrivningar (not 12)	-211 803	-195 517
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-2 166 123	-1 954 320
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	589 179	165 989

LEASINGOBJEKT

	2019	2018
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	136 223 905	26 235 712
Årets inköp	109 510 277	112 706 342
Årets försäljningar och uttrangeringar	-1 833 111	-2 718 149
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	243 901 071	136 223 905
Ingående avskrivningar per 1 januari	-22 998 902	-8 852 307
Årets avskrivningar (not 12)	-29 723 857	-16 864 744
Årets försäljningar och uttrangeringar	1 833 111	2 718 149
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-50 889 648	-22 998 903
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	193 011 423	113 225 002

Not 23. Övriga tillgångar

	2019	2018
Fordran mervärdesskatt	70 360 374	38 134 629
Övriga fordringar	1 030	-
SUMMA	70 361 404	38 134 629

Not 24. Aktuell skatteskuld

	2019	2018
Aktuell skatteskuld	10 375 974	4 517 499
SUMMA	10 375 974	4 517 499

Not 25. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2019	2018
Förutbetald hyra	361 362	390 592
Förutbetalda IT-kostnader	-	1 004 822
Upplupna ränteintäkter	8 856 518	8 365 799
Övriga förutbetalda kostnader	11 850 238	7 179 602
SUMMA	21 068 118	16 940 815

Not 26. Inlåning från allmänheten

	2019	2018
SKULDER TILL ALLMÄNHETEN	2 619 642 215	1 749 231 720
-varav svenska hushåll	1 451 927 220	1 461 205 419
-varav utländska hushåll	731 603 011	-
-varav svenska icke-finansiella företagare	436 111 984	288 026 301
<i>Redovisat belopp per valuta</i>		
SEK	1 888 039 204	1 749 231 720
EUR	731 603 011	-
SUMMA	2 619 642 215	1 749 231 720

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

Not 27. Övriga skulder

	2019	2018
Deposition	7 011 276	4 810 631
Leverantörsskulder	3 208 284	2 342 265
Moms och källskatter anställda	4 548 064	3 458 499
Övriga skulder	34 189 564	23 137 018
SUMMA	48 957 188	33 748 413

Not 28. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019	2018
Upplupna semesterlöner inklusive sociala avgifter	2 629 918	1 944 734
Upplupna övriga personalkostnader	1 610 108	1 056 695
Förutbetalda intäkter	4 964 286	3 670 168
Övriga upplupna kostnader	11 364 478	5 190 626
SUMMA	20 568 790	11 862 223

Not 29. Efterställda skulder

	Nom	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde 2019	Redovisa värde 2018
Förlagslån	40 000 000	Stibor 3 mån + 7,5 %	2029-03-29	40 000 000	-
SUMMA				40 000 000	-

Förlagslånen är efterställda Bolagets övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning. Förlagslån hänförliga till närstående uppgår till 15 mkr.

Not 30. Obeskattade reserver

	2019	2018
Periodiseringsfonder		
- Avsättning 2018	7 870 890	7 870 890
- Avsättning 2019	25 317 063	-
SUMMA	33 187 953	7 870 890
Uppskjuten skatt av obeskattade reserver, vilken inte redovisas, uppgår till:		
- Avsättning 2018	1 731 596	1 731 596
- Avsättning 2019	5 417 851	-
SUMMA	7 149 447	1 731 596

Not 31. För egna skulder ställda säkerheter

För egna skulder ställda säkerheter	2019	2018
Företagsinteckningar	13 000 000	13 000 000
SUMMA	13 000 000	13 000 000

Not 32. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder**31-dec-19**

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	347 046 506	-	-	-	347 046 506	347 046 506	2
Utlåning till allmänheten	18	2 292 917 120	-	-	-	2 292 917 120	2 292 917 120	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	78 086 426	-	78 086 426	78 086 426	2
SUMMA		2 639 963 626	-	78 086 426	-	2 718 050 051	2 718 050 051	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	26	-	-	-	2 619 642 215	2 619 642 215	2 619 642 215	2
Övriga skulder								
-Leverantörsskulder	27	-	-	-	3 208 284	3 208 284	3 208 284	2
- Övriga finansiella skulder		-	-	-	45 748 904	45 748 904	45 748 904	
SUMMA		-	-	-	2 668 599 402	2 668 599 402	2 668 599 402	

31-dec-18

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	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	

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 33. Transaktioner med närstående

Aros har vid årets slut inga skulder eller fordringar till närstående

Not 34. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under första kvartalet 2020 har supplementärkapitalet utökats med 65 mkr. Varav 45 mkr är hänförliga till närstående.

Efter årets utgång har utbrott av nya Corona viruset (Covid-19) inträffat. Per den 26/3 2020 har utbrottet fått internationell påverkan med bland annat börsfall och nationella karantäner som följd. Utbrottet kommer få påverkan på den globala och nationella ekonomin. Risk är en naturlig del av Aros Kapital ABs verksamhet, men per den 26/3 2020 har ingen effekt uppkommit. För hantering av finansiella risker inom bolaget se not 3.

Göteborg 2020-03-26

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