

Aros Kapital AB
Årsredovisning

31 december 2015

Innehållsförteckning

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

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

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

Företagets ägare är Mellbygård Intressenter AB, CusCus AB, Daniel Güner Holding AB, M&M trollet AB, Investment AB Klöverön, Salsten Invest AB samt EQ Care AB.

Verksamheten under räkenskapsåret

I juni avslutades kapitaliseringsprocessen genom en nyemission på 78 msek. Bolaget fick då in nya styrelsemedlemmar samt nya huvudägare i form av Mellbygård intressenter AB och Cuscus AB. Med de nya ägarna har bolaget en stadig plattform för tillväxt. Emissionen innebar att Aros tillgodosåg minimikapitalkravet för att påbörja finansieringsrörelsen och den fullt ut tillståndspliktiga verksamheten. Bolaget fick därmed möjligheten att erbjuda inlåningsmedel från allmänheten med statlig insättningsgaranti, en verksamhet som inleddes omgående.

Inlåning från allmänheten ökade stadigt under årets andra hälft och uppgick vid utgången av året till 436 mkr. Inlåningen utgör numer bolagets primära finansieringskälla och har ersatt tidigare finansiering. Inlåningen har inneburit att bolaget har fått ett likviditetsutrymme för tillväxt, något som har resulterat i en kraftig ökning i utlåning till allmänheten under 2015. Utlåningsbalansen har ökat till 211 mkr (52) och utgörs av produkterna factoring och företagslån.

Rörelseintäkterna har förbättrats med över 100% till 14,3 mkr (7,0). Intäktsökningen är hänförlig till andra halvåret, där intäkterna har ökat stadigt månad för månad.

Årets resultat minskade till -22,2 mkr (-16,0). Av förlusten utgör nedskrivning av osäkra fordringar -13,3 mkr, resterande förlust avser första halvåret då verksamheten var begränsad och rörelseintäkterna låga. För att säkerställa att kapitalbasen var intakt skedde en nyemission på 15,2 mkr.

Under andra halvåret har bolaget utvecklat verksamheten med nya samarbeten och nya produkter. Bolaget har ingått ett samarbete med Fortnox som levererar internetbaserade system för redovisning och bokföring. Samarbetet går ut på att erbjuda finansieringslösningar i Fortnox system, för att förenkla likviditetsanskaffning för kunderna. Samarbetet påbörjas under 2016.

Bolaget har under hösten utvecklat Företagslån Direkt, ett företagslån upptill 500 000 kr med upptill 12 månaders löptid. Syftet med produkten är att minska ledtiden mellan ansökan till utbetalt lån genom att automatisering. Produkten kommer att erbjudas via Aros hemsida och via samarbetspartners. Produkten är tänkt att lanseras under första kvartalet 2016.

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har påbörjat samarbetet med Fortnox och lanserat en Företagslån direkt, ett lån som förkortar och förenklar ansökningsprocessen för bolagets kunder.

Framtida utveckling

Efterfrågan på de tjänster som bolaget erbjuder är stor och tillväxttakten förväntas öka kraftigt den närmsta treårsperioden. Bolaget kommer primärt att fokusera på den svenska marknaden och arbeta med att utveckla det produktutbud som bolaget erbjuder. Bolaget kommer lägga stort fokus på organisk tillväxt och tillväxt genom bolagets samarbeten.

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

Finansiella och andra risker

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

Flerårsöversikt

Belopp i tkr

Resultaträkning	2015	2014	2013	2012	2011
Räntenetto	3 223 321	-4 096 986	1 058 159	3 342 963	2 779 431
Erhållna utdelningar från koncernföretag	-	-	634 000	-	-
Provisionsnetto	9 122 201	10 276 563	11 005 552	22 950 917	9 763 753
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-315 562	-51 267	372 009	-	-
Övriga rörelseintäkter	2 241 602	866 268	3 524 390	2 251 661	99 618
Summa rörelseintäkter	14 271 562	6 994 579	16 594 111	28 545 541	12 642 802
Allmänna administrationskostnader:	-15 366 316	-12 645 129	-9 372 702	-6 562 022	-4 469 497
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-646 817	-239 777	-225 920	-222 223	-218 328
Övriga rörelsekostnader	-13 370 221	-9 158 167	-12 530 232	-10 195 079	-3 440 493
Summa rörelsekostnader	-29 383 354	-22 043 074	-22 128 854	-16 979 324	-8 128 318
Resultat före kreditförluster	-15 111 792	-15 048 495	-5 534 743	11 566 218	4 514 484
Kreditförluster, netto	-13 307 135	-5 482 641	-18 453 422	-8 479 700	-205 998
Rörelseresultat	-28 418 927	-20 531 135	-23 988 165	3 086 517	4 308 486
Bokslutsdispositioner	-	-	909 253	-814 559	-94 694
Skatt	6 244 913	4 484 901	5 586 270	-640 678	-118 225
Årets resultat	-22 174 015	-16 046 234	-17 492 642	1 631 280	4 095 567

Balansräkning

Tillgångar	2015	2014	2013	2012	2011
Utlåning till kreditinstitut	214 178 517	2 418 760	3 926 475	7 378 445	741 525
Utlåning till allmänheten	210 552 899	52 357 962	54 337 604	55 093 456	40 055 682
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 572 524	-	-	-	-
Aktier i koncernföretag	-	-	-	2 850 615	850 615
Immateriella anläggningstillgångar	476 502	120 000	-	128 955	223 851
Materiella anläggningstillgångar	13 132 273	1 141 502	324 984	349 749	371 075
Övriga tillgångar	8 883 492	382 528	-	-	-
Aktuell skattefordran	620 851	653 768	615 571	-	505 977
Uppskjutna skattefordran	16 316 084	10 071 171	5 586 270	-	-
Förutbetalda kostnader och förutbetalda intäkter	9 057 351	3 755 865	621 786	563 503	389 373
Summa tillgångar	527 790 491	70 901 556	65 412 690	66 364 723	43 138 098

Skulder

Skulder till kreditinstitut	-	-	24 101	-	-
In- och upplåning från allmänheten	436 387 911	-	-	-	-
Övriga skulder	12 741 287	61 210 169	57 086 162	60 120 541	29 936 663
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 177 639	3 332 209	683 271	436 873	219 965
Obeskattade reserver	-	-	-	909 253	94 694
Eget kapital	71 483 654	6 359 178	7 619 156	4 898 056	12 886 776
Summa skulder och eget kapital	527 790 491	70 901 556	65 412 690	66 364 723	43 138 098

Nyckeltal

Avkastning på eget kapital	neg.	neg.	neg.	18%	38%
Avkastning på totala tillgångar	neg.	neg.	neg.	3%	11%
Kapitalbas	54 691 069	-3 831 992	n/a	n/a	n/a
Kärnprimärkapitalrelation	21,02%	-4,96%	n/a	n/a	n/a
Primärkapitalrelation	21,02%	-4,96%	n/a	n/a	n/a
Total kapitalrelation	21,02%	-4,96%	n/a	n/a	n/a
Medelutlåning	131 455 430	53 347 783	54 715 530	47 574 569	30 297 560

Räntenetto i % av medelutlåning	2,5%	neg.	1,9%	7,0%	9,2%
Kreditförlust i % av medelutlåning	10,1%	10,3%	33,7%	17,8%	0,7%

Medelantal anställda	18	13	12	12	5
----------------------	-----------	----	----	----	---

Definitioner

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

Avkastning på totala tillgångar Nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

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

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

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

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	68 411 719
Årets resultat	<u>-22 174 015</u>
	<u>46 237 704</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att
i ny räkning överförs

46 237 704
46 237 704

Resultaträkning

	Not	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Ränteintäkter	6	6 541 181	3 533 211
Leasingintäkter	6	620 039	-
Räntekostnader	6	<u>-3 937 899</u>	<u>-7 630 197</u>
Räntenetto		3 223 321	-4 096 986
Provisionsintäkter	7	9 433 051	11 305 588
Provisionskostnader	7	-310 850	-1 029 025
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	-315 562	-51 267
Övriga rörelseintäkter	9	<u>2 241 602</u>	<u>866 268</u>
Summa rörelseintäkter	5	14 271 562	6 994 579
Allmänna administrationskostnader	10, 11	-15 366 316	-12 645 129
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-646 817	-239 777
Övriga rörelsekostnader	13	<u>-13 370 221</u>	<u>-9 158 167</u>
Summa kostnader före kreditförluster		-29 383 354	-22 043 074
Resultat före kreditförluster		-15 111 792	-15 048 495
Kreditförluster, netto	14	-13 307 135	-5 482 641
Rörelseresultat		-28 418 927	-20 531 135
Skatt på årets resultat	15	<u>6 244 913</u>	<u>4 484 901</u>
ÅRETS RESULTAT		-22 174 015	-16 046 234

Rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat		-22 174 015	-16 046 234
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		-22 174 015	-16 046 234

Noterna på sidorna 10 till 38 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Balansräkning

	Not	jan-dec 2015	jan-dec 2014
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	16	214 178 517	2 418 760
Utlåning till allmänheten	17	210 552 899	52 357 962
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	54 572 524	-
Immateriella anläggningstillgångar	19	476 502	120 000
Materiella anläggningstillgångar	20	13 132 273	1 141 502
Övriga tillgångar	21,22	25 820 427	11 107 467
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	9 057 351	3 755 865
Summa tillgångar		527 790 491	70 901 556
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten	25	436 387 911	-
Övriga skulder	26	12 741 287	61 210 169
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	7 177 639	3 332 209
Summa skulder och avsättningar		456 306 837	64 542 378
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (antal aktier 2 797 st med kvotvärde 3 575,26 kr)		10 000 000	2 514 526
Pågående nyemission		15 245 950	1 677 189
Summa bundet eget kapital		25 245 950	4 191 715
Fritt eget kapital			
Överkursfond		76 567 063	10 322 808
Balanserad vinst eller förlust		-8 155 344	7 890 891
Årets resultat		-22 174 015	-16 046 236
Summa fritt eget kapital		46 237 704	2 167 463
Summa eget kapital		71 483 654	6 359 178
Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver, eget kapital		527 790 491	70 901 556
För egna skulder ställda säkerheter	24,28	13 000 000	2 000 000
Summa ställda säkerheter		13 000 000	2 000 000

Noterna på sidorna 10 till 38 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital	
	Not	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond	Överkursfond		Balanserad vinst
Ingående balans 2014-01-01		2 514 526	1 677 189		10 322 808	-6 895 367	7 619 156
Totalresultat							
Årets resultat från resultaträkningen						-16 046 234	-16 046 234
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)						-	-
Totalresultat						-16 046 234	-16 046 234
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission							
Ovillkorat/villkorat aktieägartillskott						14 786 257	14 786 257
Lämnad utdelning						-	-
Summa transaktioner med aktieägare						14 786 257	14 786 257
Utgående eget kapital 2014-12-31		2 514 526	1 677 189		10 322 808	-8 155 344	6 359 179
Ingående balans 2015-01-01		2 514 526	1 677 189		10 322 808	-8 155 344	6 359 179
Totalresultat							
Årets resultat från resultaträkningen						-22 174 015	-22 174 015
Övrigt totalresultat (netto efter skatt)						-	-
Totalresultat						-22 174 015	-22 174 015
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission		7 485 474	13 568 761		66 244 255	-	87 298 490
Ovillkorat/villkorat aktieägartillskott						-	-
Lämnad utdelning						-	-
Summa transaktioner med aktieägare		7 485 474	13 568 761		66 244 255	-	87 298 490
Utgående eget kapital 2015-12-31		10 000 000	15 245 950		76 567 063	-30 329 359	71 483 654

Antal aktier

Antal aktier 2015-12-31

2 797 aktier

Aktiernas kvot värde

3 575,26 kronor

Kassaflödesanalys

	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-28 418 927	-20 531 135
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
– Kreditförluster	13 307 135	5 482 641
– Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	646 817	239 777
– Förändring i upplupna kostnader och intäkter	-1 456 055	-485 142
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-15 921 030	-15 293 860
– Förändring av övriga tillgångar	-8 468 047	-420 725
– Förändring av övriga skulder	8 381 117	-2 905 527
– Förändring av utlåning till allmänheten	-171 502 071	-3 502 999
– Förändring av skulder till kreditinstitut	-	-24 101
– Förändring av inlåning från allmänheten	436 387 911	-
– Förändring av Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-54 572 524	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-194 305 356	-22 147 211
Investeringsverksamheten		
Köp av materiella anläggningstillgångar	-12 568 966	-915 433
Köp av immateriella anläggningstillgångar	-425 124	-150 000
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-110 861
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 994 090	-1 176 294
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	-56 850 000	7 029 534
Likvid från nyemission av aktier	87 298 490	-
Erhållet ovillkorat / villkorat aktieägartillskott	-	14 786 258
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30 448 490	21 815 792
Ökning av likvida medel		
Likvida medel vid årets början	2 418 761	3 926 475
Likvida medel vid årets slut	214 178 517	2 418 761

Bokslutskommentarer och noter

Not 1. Allmän information

Aros Kapital AB, med organisationsnummer 556669-3130, erhöll den 5 december 2014 tillstånd som kreditmarknadsbolag. Företagets verksamhet bedrivs från företagets kontor i Göteborg. Aros Kapital AB bedriver verksamhet inom factoring, 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 24/05 2016 godkänt denna årsredovisning för utförande, för beslut av stämman under 2016.

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.

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

Övergången till de nya redovisningsprinciperna har inte inneburit några förändringar av värdering eller presentation i årsredovisningen i övrigt.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av Aros Kapital AB:s redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i not 4.

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

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

Aros Kapital AB har ännu inte utvärderat effekterna.

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

2.2 Omräkning av utländsk valuta

(a) Funktionell valuta och rapportvaluta

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

(b) Transaktioner och balansposter

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

2.3 Intäktsredovisning

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

(a) Ränteintäkter och räntekostnader

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

(b) Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

(c) Leasingintäkter

Bolagets leasingintäkter redovisas brutto, före avskrivningar enligt plan.

2.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

2.5 Allmänna administrationskostnader

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

2.5.1 Leasing

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

2.6 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

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

Beräkning av verkligt värde

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

2.7 Finansiella tillgångar

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Aros Kapital AB:s lånefordringar och kundfordringar utgörs av Utlåning till kreditinstitut och Utlåning till allmänheten.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som identifierats som att de kan säljas eller inte klassificerats som Lånefordringar och kundfordringar. Aros har klassificerat de tillgångar som redovisas under posten Obligationer och andra räntebärande värdepapper till denna kategori.

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen – det datum då bolaget

förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Aros Kapital AB har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Lånefordringar och kundfordringar redovisas efter den första redovisningen till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Avkastningen från finansiella tillgångar som kan säljas redovisas under posten Ränteintäkter. Värdeförändringar på de fordringar som kan säljas redovisas under innehavstiden över eget kapital, vid avyttring redovisas värdeförändringen i postern 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 (Lånefordringar och Kundfordringar)

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

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

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

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

När slutlig förlust uppstår på ett lån, redovisas det som konstaterad förlust. Lån skrivs bort efter det att alla nödvändiga åtgärder har vidtagits och förlustens belopp har bestämts.

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

Omförhandlade lån

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

2.9 Finansiella skulder

Andra finansiella skulder

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

Redovisning och värdering

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

2.10 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar omfattar förbättringsutgift på annans fastighet, IT-utrustning, möbler och annan utrustning. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. Anskaffningsvärdet för en materiell anläggningstillgång utgörs av dess inköpspris samt eventuella kostnader direkt hänförliga till att sätta tillgången i brukbart skick för avsedd användning. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma Aros Kapital AB tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

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

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

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod 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 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 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.aroskapital.se

(b) Ersättning efter avslutad anställning

Aros Kapital ABs pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Aros Kapital AB har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Företaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Aros Kapital AB avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Företaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma företaget tillgodo.

Not 3. Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

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

Riskhanteringen sköts av Aros Kapital AB:s ledning enligt 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. Företagets ledning följer löpande upp riskexponeringen och rapporterar till styrelsen som har det övergripande ansvaret för företagets exponering för finansiella risker.

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

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

(a) Kreditrisk

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

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

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

Kreditförluster redovisas i not 14.

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

Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar, brutto	2015	2014
- kommuner och landsting	4 140 211	-
- företagssektor	206 412 688	46 662 436
- hushållssektor	-	34 857 569
varav personliga företagare	-	-
Summa	210 552 899	81 520 005
Varav:		
Fullgoda lånefordringar		
- kommuner och landsting	4 140 211	-
- företagssektor	205 905 781	33 791 641
- hushållssektor	-	-
Osäkra lånefordringar		
- företagssektor	1 405 980	12 870 795
- hushållssektor	-	34 857 569
	211 451 972	81 520 005
Avgår reserv för befarade kreditförluster:		
- företagssektor	899 073	4 362 233
- hushållssektor	-	24 799 810
Lånefordringar nettoredovisat värde		
- kommuner och landsting	4 140 211	-
- företagssektor	206 412 688	42 300 203
- hushållssektor	-	10 057 759
Summa	210 552 899	52 357 962

Kreditkvalitet avseende fullt fungerande lånefordringar

Bolagets fullgoda lånefordringar i företagssektorn är medel till låg risk. Riskklassificeringen beror på storleken av kredit i förhållande till kreditrisken samt om bolaget erhållit säkerheter av gäldenären. Kreditkvaliteten har förbättrats i takt med översyn av rutiner under 2015 och bolagets bedömning är att det inte finns behov av värdejusteringar av bolagets fullt fungerande lånefordringar.

Åldersanalys förfallna lånefordringar

	2015		2014	
	Företagssektor	Hushållssektor	Företagssektor	Hushållssektor
Fordringar förfallna: 1 dag - 29 dagar	19 171 740	-	-	-
Fordringar förfallna: 30 dagar - 59 dagar	1 269 840	-	-	-
Fordringar förfallna: 60 dagar - 89 dagar	351 771	-	-	-
Fordringar förfallna: 90 dagar - 179 dagar	269 427	-	-	-
Fordringar förfallna: 180 dagar - 359 dagar	-	-	5 769 543	-
Fordringar förfallna > 360 dagar	-	-	2 739 019	10 057 759
Summa	21 062 779	-	8 508 562	10 057 759

Kreditriskexponering brutto och netto, 2015	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)			Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Finansiell effekt av säkerheter	Total kreditrisk-exponering efter avdrag säkerheter	
Utlåning till allmänheten								
-Krediter till kommuner och landsting	4 140 211	-			4 140 211	-		4 140 211
-Krediter till företag	207 311 761	-899 073			206 412 688	-		206 412 688
-Krediter till hushåll	-	-			-	-		-
Utlåning till kreditinstitut	214 178 517	-			214 178 517	-		214 178 517
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 572 524	-			54 572 524	-		54 572 524
Övriga tillgångar	25 820 427	-			25 820 427	-		25 820 427
Total kreditriskexponering	506 023 438	-899 073			505 124 366	-		505 124 366

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

¹ Avser pant i fastighet

(b) Marknadsrisk

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

(i) Valutarisk

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

Det samlade nettovärdet per 2015-12-31 av tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas i följande tabell (tkr):

	DKK	EUR	GBP	NOK	USD
Fordringar	1 626	2 389	-	3 508	203
Skulder	-1 614	-2 355	-	-3 138	-
Nettovärde	12	34	-	370	203

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

+/- 1	+/- 3	-	+/- 37	+/- 20
-------	-------	---	--------	--------

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 nettovinst och nettoförluster av valutatransaktioner samt värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta i posten nettoresultat av finansiella transaktioner som ingår i rörelseresultatet. De redovisade valutakursdifferenserna uppgår till med -316 tkr (f.å. -51 tkr)

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Ränterisk uppstår då räntebindingstider och övriga villkor för lånefordringar och låneskulder inte sammanfaller. Aros Kapital AB är utsatt för ränterisk då bolagets finansiering sker till fast ränta samtidigt som utlåning sker till rörlig ränta. Om en kraftig parallell förskjutning av räntan med +- 200 räntepunkter hade inträffat per 2015-12-31 uppgick bolagets ränterisk till 581 tkr (f.å. 516 tkr).

(c) Likviditetsrisk

Aros Kapital AB har under 2015 påbörjat den tillståndspliktiga verksamheten vilket betyder att bolaget tar emot inlåning från allmänheten. Finansiering av verksamheten och tillgänglig likviditet utgörs primärt av inlåning från allmänheten, eget kapital och en utnyttjad kreditfacilitet på 10 MSEK.

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

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

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

Per 31 december 2015	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	64 107 558	22 862 720	349 417 632	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	12 741 287	-	-	-
Summa	64 107 558	35 604 007	349 417 632	-	-

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

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

Per 31 december 2015	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	214 178 517	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	-	134 496 393	42 164 123	33 892 383	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	6 294 913	48 277 611	-
Summa tillgångar	214 178 517	134 496 393	48 459 036	82 169 994	-

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

3.2 Hantering av kapitalrisk

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

3.2.1. Kapitäläckningsanalys

Bakgrund

Informationen om företags 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 företags hemsida www.roskapital.se.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

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

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

Företags kapitalssituation kan summeras på följande sätt:

(Belopp i tkr)	Dec 2015	Dec 2014
Kärnprimärkapital före eventuella avdrag	71 484	6 359
Avdrag från hela kapitalbasen	-16 793	-10 191
Kapitalbas	54 691	-3 832
Riskexponeringsbelopp		
Kapitalkrav	20 818	6 180
-varav: Kapitalkrav för kreditrisk	18 875	3 593
-varav: Kapitalkrav för marknadsrisk	50	55
-varav: Kapitalkrav operativ risk	1 893	2 532
Summa kapitalkrav	20 818	6 180
Kärnprimärkapitalrelation	21,02%	-4,96%
Primärkapitalrelation	21,02%	-4,96%
Total kapitalrelation	21,02%	-4,96%
Institutspecifika buffertkrav	3,50%	2,50%
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
-varav: Kontracykliskbuffert	1,00%	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	33 873	-

Kapitalbas

(Belopp i tkr)	Dec 2015	Dec 2014
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital inkl. pågående emission	10 790	4 192
Ej utdelade vinstmedel	82 868	18 214
Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	-22 174	-16 046
Ej reviderat resultat	-	-

Avgår:

- Immateriella tillgångar	-477	-120
- Uppskjutna skattefordringar	-16 316	-10 071
Summa kärnprimärkapital	54 691	-3 832
Total kapitalbas	54 691	-3 832

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

Specifikation Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden

(Belopp i tkr)	Dec 2015		Dec 2014	
Exponeringsklasser	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Institutsexponeringar	45 983	3 679	484	39
Hushållsexponeringar	53 585	4 287	-	-
Företagsexponeringar	100 038	8 003	19 309	1 545
Säkerställda Obligationer	4 639	371	-	-
Oreglerade poster	-	-	19 182	1 535
Övriga poster	31 694	2 536	5 934	475
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	235 940	18 875	44 909	3 593

Marknadsrisk

(Belopp i tkr)	Dec 2015		Dec 2014	
	Exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Valutakursrisk	620	50	682	55
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	620	50	682	55

Operativ risk

(Belopp i tkr)	Dec 2015		Dec 2014	
	Intäktsindikatorn	Kapitalbaskrav	Intäktsindikatorn	Kapitalbaskrav
Basmetoden	12 620	1 893	16 879	2 532
Summa kapitalkrav för operativa risker	12 620	1 893	16 879	2 532

Totalt kapitalkrav	20 818	6 180
---------------------------	---------------	--------------

Aros Kapital AB uppfyller för närvarande minimivån 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 företagets riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som företaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I företaget finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-

derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden

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

Reservering för befarade kreditförluster

Aros Kapital AB ser över sin portfölj av lånefordringar och förvärvade kundfordringar månadsvis för att bedöma behovet av reservering av befarade kreditförluster. För att avgöra huruvida fordringar skall anses som osäkra, måste Aros Kapital AB göra bedömningar kring huruvida observerbara data om försämrade framtida kassaflöden föreligger. Vid denna bedömning utgår Aros Kapital AB från faktorer såsom kreditkvalitet, portföljstorlek och andra ekonomiska faktorer och använder historisk information som underlag för reservering. Metod och antaganden är föremål för årlig genomgång.

Not 5. Intäkternas geografiska fördelning

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

Not 6. Räntenetto

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

RÄNTEINTÄKTER	2015	2014
Utlåning till kreditinstitut	473	-
Utlåning till allmänheten	6 532 870	3 528 156
Övriga	7 838	5 055
Summa	6 541 181	3 533 211
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	-	-
LEASING INTÄKTER	620 039	-
RÄNTEKOSTNADER	2015	2014
Skulder till allmänheten	-1 821 798	-
Skulder till kreditinstitut	-60 738	-3 823 201
Skulder till närstående (se not 32)	-2 033 525	-3 806 996
Övriga	-21 838	-
Summa	-3 937 899	-7 630 197
RÄNTENETTO	3 223 321	-4 096 986

Not 7. Provisionsintäkter och provisionskostnader

PROVISIONSINTÄKTER	2015	2014
Övriga provisionsintäkter	9 433 051	11 305 588
SUMMA	9 433 051	11 305 588
PROVISIONSKOSTNADER		
Övriga provisionskostnader	-310 850	-1 029 025
SUMMA	-310 850	-1 029 025
PROVISIONSNETTO	9 122 201	10 276 563

Not 8. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2015	2014
Nettoresultat avseende valutatransaktioner samt värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta	-315 562	-51 267
SUMMA	-315 562	-51 267

Av Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig - 316 tkr (- 51 tkr) till kategorin Lånefordringar och kundfordringar.

Not 9. Övriga rörelseintäkter

	2015	2014
Övriga rörelseintäkter	2 241 602	866 268
SUMMA	2 241 602	866 268

Not 10. Allmänna administrationskostnader

PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	2015	2014
-----------------------------	-------------	------

Löner, bonus och andra ersättningar	-7 872 944	-6 563 323
Pensionskostnader*	-581 408	-347 140
Sociala kostnader	-2 469 145	-1 963 736
Andra personalkostnader	-753 076	-807 159
SUMMA PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	-11 676 573	-9 681 358
PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	2 015	2 014
Löner, bonus och andra ersättningar	-1 337 502	-825 000
Pensionskostnader*	-	-
Sociala kostnader	-406 450	-259 215
Andra personalkostnader	-20 100	-11 500
SUMMA PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	-1 764 052	-1 095 715
* Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier.		
SUMMA PERSONALKOSTNADER	-13 440 624	-10 777 073
ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER		
Lokalkostnader	-1 380 085	-1 367 690
Övriga allmänna administrationskostnader	-545 606	-500 366
SUMMA ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-1 925 691	-1 868 056
SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-15 366 316	-12 645 129

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2015

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Hans Berggren, Styrelseordförande	100 000	-	-	-	100 000
Daniel Güner Verkställande direktör	900 000	-	122 100	-	1 026 938
Hans Ljungqvist, Styrelseledamot	166 000	-	-	-	166 000
Johan Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Henric Wiklund, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Björn Österlund, tidigare styrelseledamot	166 664	-	-	-	166 664
Bo Rydlinger, tidigare styrelseledamot	-	-	-	-	-
Andra ledande befattningshavare	3 739 875	-	215 341	258 667	4 213 884
Summa	5 077 377	-	337 441	258 667	5 673 485

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2014

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

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön. I ersättningar till andra ledande befattningshavare utgörs 512 790 kr av avgångsvederlag. Styrelseledamöter som tillika är anställda inom bolaget uppstår inget arvode för deras styrelsearbete.

Rörliga ersättningar

De tillkommande rörliga ersättningarna utgår i förhållande till individuell måloppfyllelse 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 företagets hemsida www.aroskapital.se.

Pensioner

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

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

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

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

Medelantal anställda

	2015		2014	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Totalt i Aros Kapital AB	18	78%	13	70%

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2015		2014	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	4	100%	4	100%
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	5	100%	6	67%

Ersättningar till revisorerna

	2015	2014
Namn på revisionsbyrå		
Revisionsuppdrag*	250 000	150 000
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		
Skatterådgivning	34 500	34 500
Övriga tjänster	243 510	243 510
Summa	528 010	428 010

Not 11. Operationella leasingavtal

	2015	2014
Totala leasing- och hyreskostnader under året	-5 103 691	-3 011 435

Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återstående löptid om:

Mindre är 1 år	-6 728 401	-7 659 698
Längre än 1 år men högst 5 år	-12 573 393	-16 917 086
SUMMA	-19 301 794	-24 576 784

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

	2015	2014
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-578 195	-209 777
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-68 622	-30 000
SUMMA	-646 817	-239 777

Not 13. Övriga rörelsekostnader

	2015	2014
Marknadsföringskostnader	-630 268	-554 592
Försäkringskostnader	-86 620	-65 024
Övriga rörelsekostnader	-12 653 334	-8 538 552
SUMMA	-13 370 221	-9 158 167

Not 14. Kreditförluster, netto

Hushållssektor	2015	2014
Årets nedskrivning avseende sannolika kreditförluster	-10 026 996	-
SUMMA	-10 026 996	-

Företagssektor	2015	2014
Årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-3 280 139	-760 710
Årets nedskrivning avseende sannolika kreditförluster	-	-4 721 931
SUMMA	-3 280 139	-5 482 641

Årets totala nettokostnad för kreditförluster	-13 307 135	-5 482 641
--	--------------------	-------------------

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten, och kategoriseras såsom Lånefordringar och kundfordringar.

Not 15. Skatter

Skatt på årets resultat	2015	2014
<i>Uppskjuten skatteintäkt</i>		
Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till förlustavdrag	6 244 913	4 484 901
Summa uppskjuten skatteintäkt för året	6 244 913	4 484 901
Total redovisad skatteintäkt	6 244 913	4 484 901

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:

	2015	2014
Redovisad förlust före skatt	-28 418 927	-20 531 135
Skatt enligt gällande skattesats 22 %	-6 252 164	-4 516 849
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	8 976	33 057
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-1 724	-1 108

Redovisad skatteintäkt	-6 244 913	-4 484 900
Uppskjuten skattefordran	2015	2014
Förändringar i uppskjuten skattefordran		
Belopp per 1 januari	10 071 171	5 586 270
Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till årets resultat	6 244 913	4 484 901
Belopp per 31 december	16 316 084	10 071 171
Uppskjuten skattefordran är relaterad till:		
Akkumulerade förlustavdrag	16 316 084	10 071 171
Akkumulerat förlustavdrag uppgår till	16 316 084	10 071 171

Not 16. Utlåning till kreditinstitut

	Redovisat värde	
	2015	2014
Likvida medel	214 178 517	2 418 760
<i>Löptidsinformation: Se 3.1 Finansiella risker c) Likviditetsrisk</i>		
<i>Redovisade belopp per valuta</i>		
SEK	215 779 650	1 888 922
EURO	-578 309	463 028
DKK	-384 089	52 218
NOK	-640 723	14 592
USD	1 988	-
SUMMA	214 178 517	2 418 760
Varav utländska valuta	-1 601 133	529 838

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

Not 17. Utlåning till allmänheten

	Redovisat värde	
	2015	2014
Utestående fordringar, brutto	211 451 972	81 520 005
Avgår:		
- Reserv för befarade kreditförluster (se specifikation nedan)	-899 073	-29 162 043
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	210 552 899	52 357 962
<i>Förändring av reserv för befarade kreditförluster:</i>		
Ingående balans per 1 januari	-29 162 043	-24 440 112
Årets reservering för kreditförluster	-	-4 721 931
Återförda tidigare befarade nu konstaterade kreditförluster	28 262 970	-
Utgående balans	-899 073	-29 162 043
<i>Löptidsinformation (kontraktsmässiga förfallotider): Se 3.1 Finansiella risker, c) Likviditetsrisk</i>		
<i>Redovisat belopp per valuta</i>		
SEK	206 519 993	52 197 564
DKK	412 539	-
EURO	2 164 102	160 398
NOK	1 254 859	-
USD	201 406	-
SUMMA	210 552 899	52 357 962

Varav summa utländsk valuta **4 032 906** 160 398

Not 18. Obligationer och övriga räntebärande värdepapper

	2015		2014	
	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp
Svenska kommuner & landsting	5 031 096	5 000 000	-	-
Säkerställda obligationer	43 246 515	43 000 000	-	-
Kreditinstitut eller bank	6 294 913	6 000 000	-	-
SUMMA	54 572 524	54 000 000	-	-

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

Not 19. Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar utgöres av mjukvarulicenser.

	2015	2014
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	150 000	-
Årets inköp	425 124	150 000
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	575 124	150 000
Ingående avskrivningar per 1 januari	-30 000	-
Årets avskrivningar (not 12)	-68 622	-30 000
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående avskrivningar per 31 december	-98 622	-30 000
Utgående redovisat värde per 31 december	476 502	120 000

Not 20. Materiella anläggningstillgångar

Förbättringsutgift på annans fastighet

	2015	2014
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	452 828	-
Årets inköp	-	452 828
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	452 828	452 828
Ingående avskrivningar per 1 januari	-12 547	-
Årets avskrivningar (not 12)	-90 566	-12 547
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående avskrivningar per 31 december	-103 113	-12 547
Utgående redovisat värde per 31 december	349 715	440 281

Inventarier, verktyg och installationer

	2015	2014
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	1 765 099	1 302 494
Årets inköp	156 735	573 466
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-110 861
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	1 921 834	1 765 099
Ingående avskrivningar per 1 januari	-1 063 878	-977 510
Årets avskrivningar (not 12)	-240 696	-86 368
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående avskrivningar per 31 december	-1 304 574	-1 063 878
Utgående redovisat värde per 31 december	617 260	701 221

Leasingobjekt

	2015	2014
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	-	-
Årets inköp	12 412 231	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	12 412 231	-
Ingående avskrivningar per 1 januari	-	-
Årets avskrivningar (not 12)	-246 933	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående avskrivningar per 31 december	-246 933	-
Utgående redovisat värde per 31 december	12 165 298	-

Not 21. Övriga tillgångar

	2015	2014
Fordran skattekonto	496 276	1 036 296
Fordran mervärdesskatt	8 362 319	-
Uppskjutna skattefordringar	16 316 084	10 071 171
Övriga fordringar	645 748	-
SUMMA	25 820 427	11 107 467

Not 22. Aktuell skattefordran

	2015	2014
Aktuell skattefordran	620 851	653 768

Not 23. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2015	2014
Förutbetald hyra	319 468	319 468
Förutbetalda IT-kostnader	7 709 062	2 956 699
Övriga förutbetalda kostnader	1 028 822	479 698
SUMMA	9 057 351	3 755 865

Not 24. Skulder till kreditinstitut

	Redovisat värde	
	2015	2014
Skulder till kreditinstitut	-	-
<i>Beviljad limit</i>	10 000 000	2 000 000
<i>Löptidsinformation (kontraktsmässiga förfallotider): Se 3.1 Finansiella risker c) Likviditetsrisk</i>		

Not 25. Inlåning från allmänheten

	Redovisat värde	
	2015	2014
Skulder till allmänheten	436 387 911	-

-varav Svenska hushåll	397 866 506	-
-varav Svenska icke-finansiella företagare	38 521 405	-
Redovisat belopp per valuta		
SEK	436 387 911	-
SUMMA	436 387 911	-

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

Not 26. Övriga skulder

	2015	2014
Upplåning från närstående (not 31)	-	10 850 000
Upplåning från övriga	-	46 000 000
Deposition	6 286 625	1 053 057
Leverantörsskulder	3 198 706	2 208 693
Källskatter anställda	299 304	327 944
Övriga skulder	2 956 652	770 475
SUMMA	12 741 287	61 210 169

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

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

Not 27. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2015	2014
Upplupna semesterlöner inklusive sociala avgifter	1 262 726	825 459
Upplupna övriga personalkostnader	109 306	278 773
Förutbetalda intäkter	1 276 301	0
Övriga upplupna kostnader	4 529 306	2 227 977
SUMMA	7 177 639	3 332 209

Not 28. För egna skulder ställda säkerheter

För egna skulder ställda säkerheter	2015	2014
Företagsinteckningar	13 000 000	2 000 000
SUMMA	13 000 000	2 000 000

Not 29. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

31-dec-15 Tillgångar i balansräkningen	Not	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar Hålls till förfall	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	16	214 178 517	-	-	-	214 178 517	214 178 517	2
Utlåning till allmänheten	17	210 552 899	-	-	-	210 552 899	210 552 899	2

Årsredovisning 2015

Aros Kapital AB, org nr 556669-3130

(Alla belopp i kronor om inte annat anges)

Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	-	5 031 096	49 541 428	-	54 572 524	54 546 581	2
Övriga tillgångar	21							
- Uppskjutna skattefordringar		16 316 084	-	-	-	16 316 084	16 316 084	2
SUMMA		441 047 499	5 031 096	49 541 428	-	495 620 023	495 620 023	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	25	-	-	-	436 387 911	436 387 911	436 387 911	2
Övriga skulder								
- Upplåning från närstående		-	-	-	-	-	-	
-Leverantörsskulder	26	-	-	-	3 198 706	3 198 706	3 198 706	2
- Övriga finansiella skulder		-	-	-	12 741 287	12 741 287	12 741 287	
SUMMA		-	-	-	452 327 903	452 327 903	452 327 903	

31-dec-14

Tillgångar i balansräkningen

	Not	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar		Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde
			Hålls till förfall	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Utlåning till kreditinstitut	16	2 418 760	-	-	-	2 418 760	2 418 760	2
Utlåning till allmänheten	17	52 357 962	-	-	-	52 357 962	52 357 962	2
Övriga tillgångar	21							
- Uppskjutna skattefordringar		11 107 467	-	-	-	11 107 467	11 107 467	2
SUMMA		65 884 189	-	-	-	65 884 189	65 884 189	

Skulder i balansräkningen

Övriga skulder								
- Upplåning från närstående	26	-	-	-	10 850 000	10 850 000	10 850 000	2
-Leverantörsskulder		-	-	-	2 208 693	2 208 693	2 208 693	
- Övriga finansiella skulder		-	-	-	61 210 169	61 210 169	61 210 169	
SUMMA		-	-	-	74 268 862	74 268 862	74 268 862	

Beräkning av verkligt värde

Aros Kapital AB:s finansiella tillgångar som ingår i kategorin Låne- och kundfordringar 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 30. Transaktioner med närstående

Aros har vid årets slut inga skulder eller fordringar på närstående

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

Not 31. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har påbörjat samarbetet med Fortnox och lanserat Företagslån direkt.

Aros Kapital AB:s resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2016-05-24 för fastställelse.

Göteborg

Hans Berggren
Styrelseordförande

Hans Ljungkvist
Styrelseledamot

Johan Andersson
Styrelseledamot

Gustav Andersson
Styrelseledamot

Henric Wiklund
Styrelseledamot

Daniel Güner
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor