

Aros Kapital AB
Årsredovisning

31 december 2018

Innehållsförteckning

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

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

Verksamheten under räkenskapsåret

Bolaget hade en kraftig ökning av omsättning och resultat under 2018. Räntenettet förbättrades med 26,8 mkr (19,2 mkr) till 72,6 mkr (45,8 mkr) och de totala rörelseintäkterna ökade till 133,7 mkr (88,8 mkr). Rörelsekostnaderna uppgick till -65,2 mkr (-41,5 mkr). Kreditförlusterna uppgick till -9,2 mkr (-9,0 mkr) eller 0,8% (1,2%) av medelutlåningen under året. Resultatet före skatt steg kraftigt och uppgick till 59,4 mkr (38,3 mkr).

Verksamheten har haft tillväxt i samtliga produkt- och tjänsteområden. För bolagets största produktområden fakturaköp och företagskrediter steg omsättningen med 43% respektive 25% under 2018. Tillväxten har varit organisk och kombinationen mellan bolagets egna säljavdelning och försäljning via samarbetspartners har utvecklats än mer under året.

Kreditvolymerna har ökat med totalt 48,3% under 2018. Utlåningen avseende fakturaköp växte med 65,8% under året och företagskrediterna växte med 19,3%. Utlåningen till allmänheten uppgick totalt till 1479,2 mkr vid utgången av året. Finansieringen har även ökat och utgörs primärt av inlåning från allmänheten. Inlåningsbalansen uppgick till 1 749,2 mkr per siste december 2018.

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

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

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

Framtida utveckling

Fortsatt satsning på befintliga produktområden, utveckling av nya tjänster och etablering på nya marknader kommer fortsätta under 2019. Bolagets ambition är att öka tillväxten kraftigt även under nästa år, både vad gäller omsättning, resultat och kreditvolym. Resultatet för helåret förväntas förbättras ytterligare jämfört med 2018. Bolaget kommer primärt att fokusera på de svenska och norska marknaderna och kommer lägga stort fokus på fortsatt organisk tillväxt genom bolagets samarbeten.

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

Finansiella och andra risker

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

Flerårsöversikt

Belopp i kr

| Resultaträkning | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Räntenetto | 72 597 844 | 45 797 255 | 26 570 389 | 3 223 321 | -4 096 986 |
| Provisionsnetto | 52 366 957 | 36 947 930 | 22 177 267 | 9 122 201 | 10 276 563 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 200 924 | -310 502 | 13 032 | -315 562 | -51 267 |
| Övriga rörelseintäkter | 8 558 270 | 6 414 849 | 5 043 759 | 2 241 602 | 866 268 |
| Summa rörelseintäkter | 133 723 995 | 88 849 531 | 53 804 447 | 14 271 562 | 6 994 579 |
| Allmänna administrationskostnader: | -28 331 644 | -21 261 226 | -15 719 533 | -15 366 316 | -12 645 129 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -17 284 413 | -5 645 990 | -4 281 392 | -646 817 | -239 777 |
| Övriga rörelsekostnader | -19 543 127 | -14 613 509 | -13 305 319 | -13 370 221 | -9 158 167 |
| Summa rörelsekostnader | -65 159 183 | -41 520 725 | -33 306 244 | -29 383 355 | -22 043 074 |
| Resultat före kreditförluster | 68 564 812 | 47 328 806 | 20 498 203 | -15 111 793 | -15 048 495 |
| Kreditförluster, netto | -9 199 327 | -9 023 848 | -3 379 550 | -13 307 135 | -5 482 641 |
| Rörelseresultat | 59 365 485 | 38 304 958 | 17 118 653 | -28 418 928 | -20 531 135 |
| Skatt | -13 101 228 | -8 441 018 | -3 771 112 | 6 244 913 | 4 484 901 |
| Årets resultat | 46 264 257 | 29 863 939 | 13 347 541 | -22 174 015 | -16 046 234 |

| Balansräkning | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|----------------------|---------------|-------------|-------------|------------|
| Tillgångar | | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 274 126 952 | 211 556 580 | 224 494 267 | 214 178 517 | 2 418 760 |
| Utlåning till allmänheten | 1 479 230 198 | 955 070 320 | 549 190 363 | 210 552 899 | 52 357 962 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 66 174 419 | 86 366 741 | 18 153 633 | 54 572 524 | - |
| Immateriella anläggningstillgångar | 330 162 | 346 052 | 470 337 | 476 502 | 120 000 |
| Materiella anläggningstillgångar | 113 469 009 | 17 846 101 | 18 581 321 | 13 132 273 | 1 141 502 |
| Övriga tillgångar | 38 134 629 | 13 184 659 | 19 425 966 | 25 820 427 | 11 107 467 |
| Förutbetalda kostnader och förutbetalda intäkter | 16 940 815 | 12 751 318 | 11 320 707 | 9 057 351 | 3 755 865 |
| Summa tillgångar | 1 988 406 184 | 1 297 121 770 | 841 636 595 | 527 790 492 | 70 901 556 |
| Skulder | | | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | 1 749 231 720 | 1 107 060 505 | 698 717 861 | 436 387 911 | - |
| Övriga skulder | 37 013 515 | 31 851 994 | 21 510 508 | 12 741 287 | 61 210 169 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 11 862 223 | 6 832 557 | 6 361 135 | 7 177 639 | 3 332 209 |
| Eget kapital | 190 298 726 | 151 376 714 | 115 047 091 | 71 483 654 | 6 359 178 |
| Summa skulder och eget kapital | 1 988 406 184 | 1 297 121 770 | 841 636 595 | 527 790 491 | 70 901 556 |

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

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 exponeringsbelopp, se not 3.

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

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

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

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

EBT-marginal Rörelseresultat i relation till rörelseintäkter.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

| | |
|---------------------|--------------------|
| Balanserat resultat | 131 431 269 |
| Årets resultat | 46 264 257 |
| | <u>177 695 526</u> |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

| | |
|------------------------|--------------------|
| i ny räkning överföres | <u>177 695 526</u> |
| | <u>177 695 526</u> |

Resultaträkning

| | Not | jan-dec 2018 | jan-dec 2017 |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| Ränteintäkter | 6 | 61 598 123 | 50 219 474 |
| Leasingintäkter | 6 | 24 472 109 | 6 640 831 |
| Räntekostnader | 6 | -13 472 388 | -11 063 050 |
| Räntenetto | | 72 597 844 | 45 797 255 |
| | | | |
| Provisionsintäkter | 7 | 63 535 227 | 44 789 880 |
| Provisionskostnader | 7 | -11 168 270 | -7 841 950 |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | 8 | 200 924 | -310 502 |
| Övriga rörelseintäkter | 9 | <u>8 558 270</u> | <u>6 414 849</u> |
| Summa rörelseintäkter | 5 | 133 723 995 | 88 849 531 |
| | | | |
| Allmänna administrationskostnader | 10, 11 | -28 331 644 | -21 261 226 |
| Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 12 | -17 284 413 | -5 645 990 |
| Övriga rörelsekostnader | 13 | <u>-19 543 126</u> | <u>-14 613 509</u> |
| Summa kostnader före kreditförluster | | -65 159 183 | -41 520 725 |
| | | | |
| Resultat före kreditförluster | | 68 564 812 | 47 328 806 |
| | | | |
| Kreditförluster, netto | 14 | -9 199 327 | -9 023 848 |
| | | | |
| Rörelseresultat | | 59 365 485 | 38 304 958 |
| | | | |
| Skatt på årets resultat | 15 | <u>-13 101 228</u> | <u>-8 441 018</u> |
| | | | |
| ÅRETS RESULTAT | | 46 264 257 | 29 863 939 |

Rapport över övrigt totalresultat

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | 46 264 257 | 29 863 939 |
| | | |
| Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt | - | - |
| | | |
| SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET | 46 264 257 | 29 863 939 |

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

Balansräkning

| | Not | jan-dec 2018 | jan-dec 2017 |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 16 | 274 126 952 | 211 556 580 |
| Utlåning till allmänheten | 17,18 | 1 479 230 198 | 955 070 320 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 19 | 66 174 419 | 86 366 741 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 20 | 330 162 | 346 052 |
| Materiella anläggningstillgångar | 21 | 113 469 009 | 17 846 101 |
| Övriga tillgångar | 22,23 | 38 134 629 | 13 184 658 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 24 | 16 940 815 | 12 751 318 |
| Summa tillgångar | | 1 988 406 184 | 1 297 121 770 |
| SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | 25 | 1 749 231 720 | 1 107 060 505 |
| Övriga skulder | 23,26 | 37 013 515 | 31 851 994 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 27 | 11 862 223 | 6 832 557 |
| Summa skulder och avsättningar | | 1 798 107 458 | 1 145 745 057 |
| EGET KAPITAL | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital (antal aktier 3 525 120 st med kvotvärde 3,5753 kr) | | 12 603 200 | 12 603 200 |
| Summa bundet eget kapital | | 12 603 200 | 12 603 200 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Överkursfond | | 125 891 392 | 125 891 392 |
| Balanserad vinst eller förlust | | 5 539 877 | -16 981 818 |
| Årets resultat | | 46 264 257 | 29 863 939 |
| Summa fritt eget kapital | | 177 695 526 | 138 773 513 |
| Summa eget kapital | | 190 298 726 | 151 376 713 |
| Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver, eget kapital | | 1 988 406 184 | 1 297 121 770 |
| För egna skulder ställda säkerheter | 28 | 13 000 000 | 13 000 000 |
| Summa ställda säkerheter | | 13 000 000 | 13 000 000 |

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 | Aktie-kapital | Pågående nyemission | Överkurs-fond | Balanserad vinst | |
| Ingående balans 2017-01-01 | | 12 356 036 | - | 119 672 873 | -16 981 818 | 115 047 091 |
| Totalresultat | | | | | | |
| Årets resultat från resultaträkningen | | | | | 29 863 939 | 29 863 939 |
| Totalresultat | | | | | 29 863 939 | 29 863 939 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | |
| Nyemission | | 247 164 | | 6 218 519 | - | 6 465 683 |
| Lämnad utdelning | | - | | - | - | - |
| Summa transaktioner med aktieägare | | 247 164 | | 6 218 519 | - | 6 465 683 |
| Utgående eget kapital 2017-12-31 | | 12 603 200 | | 125 891 392 | 12 882 121 | 151 376 713 |
| IFRS 9 | | | | | -7 342 244 | -7 342 244 |
| Ingående balans 2018-01-01 | | 12 603 200 | | 125 891 392 | 5 539 877 | 144 034 469 |
| Totalresultat | | | | | | |
| Årets resultat från resultaträkningen | | | | | 46 264 257 | 46 264 257 |
| Totalresultat | | | | | 46 264 257 | 46 264 257 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | |
| Nyemission | | - | | - | - | - |
| Lämnad utdelning | | - | | - | - | - |
| Summa transaktioner med aktieägare | | - | | - | - | - |
| Utgående eget kapital 2018-12-31 | | 12 603 200 | | 125 891 392 | 51 804 134 | 190 298 726 |

Antal aktier

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

Kassaflödesanalys

| | Not | jan-dec 2018 | jan-dec 2017 |
|--|-----|---------------------|--------------------|
| Den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat | | 59 365 485 | 38 304 958 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet: | | | |
| – Kreditförluster | | 9 199 327 | 9 023 848 |
| – Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | 17 284 413 | 5 645 990 |
| – Förändring i förutbetalda / upplupna kostnader och intäkter | | 840 168 | -959 189 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder | | 86 689 393 | 52 015 607 |
| – Förändring av övriga tillgångar | | -35 980 311 | -2 199 711 |
| – Förändring av övriga skulder | | 5 161 521 | 10 341 486 |
| – Förändring av utlåning till allmänheten | | -542 797 175 | -419 491 214 |
| – Förändring av inlåning från allmänheten | | 642 171 215 | 408 342 644 |
| – Förändring av Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 20 192 322 | -68 213 108 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 175 436 964 | -19 204 296 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Köp av materiella anläggningstillgångar | 21 | -112 773 735 | -4 786 483 |
| Köp av immateriella anläggningstillgångar | 20 | -117 696 | - |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -112 891 431 | -4 786 483 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Likvid från nyemission av aktier | | - | 6 465 683 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | - | 6 465 683 |
| Ökning av likvida medel | | | |
| Likvida medel vid årets början | | 203 351 271 | 220 876 368 |
| Likvida medel vid årets slut | | 265 896 804 | 203 351 271 |

Bokslutskommentarer och noter

Not 1. Allmän information

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

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

Styrelsen har den 7/3 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 (ÅRKRL).

Aros Kapital AB tillämpar ÅRKRL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) vid upprättande av sina finansiella rapporter.

FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

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

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

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

Standarden kommer främst att påverka redovisningen av bolagets operationella leasingavtal. Vid balansdagen uppgår koncernens icke uppsägningsbara operationella leasingavtal till 14 415 750 kr, se not 11. Bolaget har dock ännu inte utvärderat i hur stor utsträckning dessa åtaganden kommer att redovisas som tillgång och skuld och hur detta kommer att påverka koncernens resultat och klassificering av kassaflöden. Vissa åtaganden kan omfattas av undantaget för korta kontrakt och kontrakt av mindre värde och vissa åtaganden kan avse arrangemang som inte ska redovisas som leasingavtal enligt IFRS 16. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2019. Tidigare tillämpning är tillåten, men bolaget avser inte att förtidstillämpa IFRS 16. Bolaget har ännu inte utvärderat effekterna av IFRS 16.

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

2.2 Omräkning av utländsk valuta

(a) Funktionell valuta och rapportvaluta

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

(b) Transaktioner och balansposter

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

2.3 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 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) Ränteintäkter och räntekostnader

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

(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 28.

Beräkning av verkligt värde

Aros Kapital har i not 28 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 överförts 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 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 (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. 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, 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.

För att bedöma kreditreservens storlek beaktar Bolaget, i enlighet med IFRS 9, framåtblickande faktorer så som antaganden om framtida makrouveckling. Antagandet om framtida makrouveckling baseras på externinformation såväl som intern kunskap.

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 periodbeloppet 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 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 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 oföresägligheten 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 av 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. Kreditriskerna uppkommer genom olika former av utlåning.

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

Bolaget har rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar som syftar till att minimera kreditförlusterna genom tidig upptäckt av betalningsproblem hos gäldenären och en åtföljande snabb handläggning av kravärenden.

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

Kreditförluster redovisas i not 14.

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

Lånefordringar per kategori av låntagare

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

Åldersanalys förfallna lånefordringar

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

| | Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning) | Nedskrivning/ Avsättning | Redovisat värde | Finansiell effekt av säkerheter | Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter |
|--|--|-----------------------------|----------------------|------------------------------------|--|
| Kreditriskexponering brutto och netto, 2018 | | | | | |
| Utlåning till allmänheten | | | | | |
| -Krediter till kommuner och landsting | 106 357 173 | - | 106 357 173 | - | 106 357 173 |
| -Krediter till företag | 691 017 585 | - | 691 017 585 | - | 691 017 585 |
| -Krediter till hushåll | 625 921 922 | -30 249 151 | 604 852 096 | - | 604 852 096 |
| Utlåning till kreditinstitut | 274 126 952 | - | 274 126 952 | - | 274 126 952 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 66 174 419 | - | 66 174 419 | - | 66 174 419 |
| Övriga tillgångar | 38 134 629 | - | 38 134 629 | - | 38 134 629 |
| Total kreditriskexponering | 1 801 732 679 | -30 249 151 | 1 780 662 854 | - | 1 780 662 854 |

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

(b) Marknadsrisk

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

(i) Valutarisk

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

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

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

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

+/- 27 +/- 110 +/- 15 +/- 35 +/- 39

Fordringar i utländsk valuta är hänförliga till Utlåning till kreditinstitut samt Utlåning till allmänheten och exponeringen för respektive tillgångspost framgår av not 16 och 17.

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

Aros Kapital AB redovisar nettovinster och nettoförluster av valutatransaktioner samt värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta i posten nettoresultat av finansiella transaktioner som ingår i rörelseresultatet. De redovisade valutakursdifferenserna uppgår till -2 252 tkr (f.å. -48 tkr)

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Ränterisk uppstår då räntebindingstider och övriga villkor för lånefordringar och låneskulder inte sammanfaller. Aros Kapital AB är utsatt för låg ränterisk då bolagets finansiering och utlåning huvudsakligen sker till rörlig ränta. Om en kraftig parallell förskjutning av räntan med + 200 räntepunkter hade inträffat per 2018-12-31 uppgick bolagets ränterisk till -7 150 tkr (f.å. -2 251 tkr).

(c) Likviditetsrisk

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

Aros tillgångssida består av varierande löptider med allt från 1 dag upp till 72 månader. Den genomsnittliga löptiden är förhållandevis kort och ca 46% (28 %) av Bolaget kreditportfölj per 2018-12-31 förfaller till betalning inom 30 dagar. Aros upprätthåller en tillgänglig likviditet som är tillför den löpande verksamheten men skall också finnas som skydd för ett scenario av likviditetsstress. Strategin för likviditetshantering är att i den mån det är möjligt matcha löptiderna i balansräkningens tillgångs- och skuldsida, alternativt att skuldsidans löptider är längre än tillgångssidan, då bolaget innehar en prisflexibilitet på tillgångssidan. På så sätt kan bolaget minska den kortsiktiga likviditetsrisken.

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

| Per 31 december 2018 | Betalbara på anfordran | Under 3 månader | Mellan 3 månader och 1 år | Mellan 1 år och 5 år | Över 5 år |
|--|------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|-----------|
| Finansiella skulder | | | | | |
| (kontraktsmässiga förfallotider) | | | | | |
| Inlåning från Allmänheten | 825 617 021 | 275 827 096 | 647 787 602 | - | - |
| - Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm. | - | 37 013 515 | - | - | - |
| Summa | 825 617 021 | 312 840 611 | 647 787 602 | - | - |

| Per 31 december 2017 | Betalbara på anfordran | Under 3 månader | Mellan 3 månader och 1 år | Mellan 1 år och 5 år | Över 5 år |
|--|------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|-----------|
| Finansiella skulder | | | | | |
| (kontraktsmässiga förfallotider) | | | | | |
| Inlåning från Allmänheten | 769 822 217 | 157 370 200 | 179 868 089 | - | - |
| - Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm. | - | 31 851 994 | - | - | - |
| Summa | 769 822 217 | 189 222 194 | 179 868 089 | - | - |

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

| Per 31 december 2018 | Betalbara på anfordran | Under 3 månader | Mellan 3 månader och 1 år | Mellan 1 år och 5 år | Över 5 år |
|---|------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|-----------|
| Finansiella tillgångar | | | | | |
| (kontraktsmässiga förfallotider) | | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 274 126 952 | - | - | - | - |
| Utlåning till allmänheten | 345 120 922 | 643 111 066 | 276 313 068 | 214 685 141 | - |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 27 005 213 | 25 032 500 | 14 136 706 | - |
| Summa tillgångar | 619 247 874 | 670 116 279 | 301 345 568 | 228 821 847 | - |

| Per 31 december 2017 | Betalbara på anfordran | Under 3 månader | Mellan 3 månader och 1 år | Mellan 1 år och 5 år | Över 5 år |
|---|------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|-----------|
| Finansiella tillgångar | | | | | |
| (kontraktsmässiga förfallotider) | | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 211 556 580 | - | - | - | - |
| Utlåning till allmänheten | - | 573 557 016 | 335 654 297 | 45 859 007 | - |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 40 017 650 | - | 46 349 091 | - |
| Summa tillgångar | 211 556 580 | 613 574 666 | 335 654 297 | 92 208 098 | - |

3.2. Kapitaltäckningsanalys

Bakgrund

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

| (Belopp i tkr) | Dec 2018 | Dec 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Kärnprimärkapital före eventuella avdrag | 190 299 | 151 377 |
| Avdrag från hela kapitalbasen | -330 | -4 450 |
| Kapitalbas | 189 969 | 146 927 |
| Risikexponeringsbelopp | | |
| Kapitalkrav | 90 754 | 60 210 |
| -varav: Kapitalkrav för kreditrisk | 78 082 | 52 364 |
| -varav: Kapitalkrav för marknadsrisk | - | - |
| -varav: Kapitalkrav operativ risk | 12 672 | 3 754 |
| Summa kapitalkrav | 90 754 | 60 210 |
| Kärnprimärkapitalrelation | 16,75% | 19,52% |
| Primärkapitalrelation | 16,75% | 19,52% |
| Total kapitalrelation | 16,75% | 19,52% |
| Institutspecifika buffertkrav | 4,20% | 4,36% |
| -varav: Kapitalkonservationsbuffert | 2,50% | 2,50% |
| -varav: Kontracykliskbuffert | 1,70% | 1,86% |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert | 99 215 | 86 717 |
| Kapitalbas | | |
| (Belopp i tkr) | Dec 2018 | Dec 2017 |
| <i>Kärnprimärkapital</i> | | |
| Aktiekapital | 12 603 | 12 603 |
| Ej utdelade vinstmedel | 131 431 | 108 910 |
| Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar | 46 265 | 29 864 |
| Avgår: | | |
| - Immateriella tillgångar | -330 | -346 |
| - Uppskjutna skattefordringar | - | -4 104 |
| Summa kärnprimärkapital | 189 969 | 146 927 |
| Total kapitalbas | 189 969 | 146 927 |

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

Specifikation Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden

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

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

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

Kapitalplanering

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

Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden

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

Reservering för befarade kreditförluster

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

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

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

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

Not 7. Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

Not 8. Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Av Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig – 279 tkr (-48 tkr) till kategorin lånefordringar och kundfordringar.

Not 9. Övriga rörelseintäkter

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

Not 10. Allmänna administrationskostnader

| PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA | 2018 | 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Löner, bonus och andra ersättningar | -16 500 558 | -12 087 319 |
| Pensionskostnader* | -1 724 109 | -896 903 |
| Sociala kostnader | -5 234 903 | -3 849 333 |
| Andra personalkostnader | -708 111 | -452 717 |
| SUMMA PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA | -24 167 680 | -17 286 272 |

| PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Löner, bonus och andra ersättningar | -1 473 560 | -1 446 640 |
| Pensionskostnader* | -43 347 | - |
| Sociala kostnader | -461 041 | -437 454 |
| Andra personalkostnader | -16 500 | -16 500 |
| SUMMA PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD | -1 994 448 | -1 900 594 |

* Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier.

| | | |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| SUMMA PERSONALKOSTNADER | -26 162 129 | -19 186 866 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|

ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Lokalkostnader | -1 636 608 | -1 482 846 |
| Övriga allmänna administrationskostnader | -553 907 | -591 514 |
| SUMMA ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER | -2 169 515 | -2 074 360 |

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER | -28 331 644 | -21 261 226 |
|--|--------------------|--------------------|

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2018

| | Grundlön/arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensionskostnader | Summa |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| Hans Berggren Styrelseordförande | 300 000 | - | - | - | 300 000 |
| Daniel Güner Verkställande direktör | 1 023 560 | - | 137 584 | - | 1 161 144 |
| Johan Andersson, Styrelseledamot | - | - | - | - | - |
| Gustav Andersson, Styrelseledamot | - | - | - | - | - |
| Henric Wiklund, Styrelseledamot | - | - | - | - | - |
| Pål Ryfors, Styrelseledamot | 150 000 | - | - | - | 150 000 |
| Andra ledande befattningshavare | 4 105 357 | 77 500 | 175 543 | 753 226 | 5 111 627 |
| Summa | 5 578 917 | 84 549 | 313 127 | 753 226 | 6 722 771 |

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2017

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

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

Rörliga ersättningar

De tillkommande rörliga ersättningarna utgår i förhållande till individuell måluppfyllelse av de 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 67 år. Andra ledande befattningshavares pensionsålder är 67 år och kompletterande betalningar görs årligen till en avgiftsbestämd plan.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan Aros Kapital och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 månader. Om uppsägningen initieras av Aros Kapital AB utgår avgångsvederlag om 6 månadslöner. Avgångsvederlaget sätts ned med belopp som verkställande direktören erhåller från eventuell ny anställning.

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

Medelantal anställda

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

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

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

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

Not 11. Operationella leasingavtal

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

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

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

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

Not 13. Övriga rörelsekostnader

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

Not 14. Kreditförluster, netto

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------|
| Kreditförluster, netto enligt IFRS 9 | | |
| Förändring av reserveringar i steg 1 | 361 516 | - |
| Förändring av reserveringar i steg 2 | 1 398 579 | - |
| Förändring av reserveringar i steg 3 | -10 056 559 | - |
| Summa | -8 296 464 | - |
| Konstaterade förluster | -902 863 | - |
| Summa | -902 863 | - |
| Kreditförluster avseende utlåning till allmänheten | -9 199 327 | - |

Kreditförluster netto enligt IAS 39

| | | |
|--|---|-------------------|
| Årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster | - | -256 116 |
| Årets återföring av tidigare sannolika kreditförluster | - | 1 231 040 |
| Årets nedskrivning avseende sannolika kreditförluster | - | -9 998 772 |
| SUMMA | - | -9 023 848 |

ÅRETS TOTALA NETTOKOSTNAD FÖR KREDITFÖRLUSTER

-9 199 327 -9 023 848

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

Not 15. Skatter

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------------|-------------------|
| SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT | | |
| <i>Aktuell skatt</i> | | |
| Aktuell skatt på årets resultat | 13 101 228 | 8 441 018 |
| Summa aktuell skatt | 13 101 228 | 8 441 018 |
| <i>Uppskjuten skatteintäkt</i> | | |
| Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till förlustavdrag | | |
| Reducering av skatteintäkt hänförlig till årets skattekostnad | -6 174 842 | -8 441 018 |
| Summa uppskjuten skatt | -6 174 842 | -8 441 018 |
| Aktuell skatt | -6 926 386 | - |
| TOTAL REDOVISAD SKATTEINTÄKT | -13 101 228 | -8 441 018 |

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

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|------------------|
| Redovisad vinst/förlust före skatt | 59 365 485 | 38 304 958 |
| Skatt enligt gällande skattesats 22 % | -13 060 407 | -8 427 091 |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader | -40 822 | -13 928 |
| Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter | - | - |
| REDOVISAD SKATTEINTÄKT | 13 101 228 | 8 441 018 |

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

2018 2017

Förändringar i uppskjuten skattefordran

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

Uppskjuten skattefordran är relaterad till:

| | | |
|--|----------|------------------|
| Akkumulerade förlustavdrag | - | 4 103 953 |
| ACKUMULERAT FÖRLUSTAVDRAG UPPGÅR TILL | - | 4 103 953 |

Not 16. Utlåning till kreditinstitut

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

Löptidsinformation: Se 3.1 Finansiella risker c) Likviditetsrisk

Redovisade belopp per valuta

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

Not 17. Utlåning till allmänheten

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------------|--------------------|
| Utestående fordringar, brutto | 1 509 479 349 | 967 609 874 |
| Avgår: | | |
| - Reserv för befarade kreditförluster (se specifikation nedan samt not 18) | -30 249 151 | -12 539 554 |
| SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN | 1 479 230 198 | 955 070 320 |
| <i>Förändring av reserv för befarade kreditförluster:</i> | | |
| IFRS 9 | -9 413 133 | - |
| Ingående balans per 1 januari | -21 952 687 | -3 379 550 |
| Årets reservering för kreditförluster | -8 296 464 | -9 998 772 |
| Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster | - | 838 768 |
| Utgående balans | -30 249 151 | -12 539 554 |

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

Redovisat belopp per valuta

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

Not 18. Förväntade kreditförluster och kreditexponering per steg (IFRS 9)

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

Not 19. Obligationer och övriga räntebärande värdepapper

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

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

Not 20. Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar utgöres av mjukvarulicenser.

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

Not 21. Materiella anläggningstillgångar**FÖRBÄTTRINGSUTGIFT PÅ ANNANS FASTIGHET**

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

INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER

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

LEASINGOBJEKT

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

Not 22. Övriga tillgångar

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

Not 23. Aktuell skattefordran/skatteskuld

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------|------------------|----------------|
| Aktuell skattefordran | - | 620 851 |
| Aktuell skatteskuld | 6 305 536 | - |
| SUMMA | 6 305 536 | 620 851 |

Not 24. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

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

Not 25. Inlåning från allmänheten

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

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

Not 26. Övriga skulder

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Deposition | 4 810 631 | 9 790 230 |
| Leverantörsskulder | 2 342 265 | 1 363 629 |
| Moms och källskatter anställda | 3 458 499 | 4 569 256 |
| Övriga skulder | 26 402 120 | 16 128 879 |
| SUMMA | 37 013 515 | 31 851 994 |

Not 27. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

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

Not 28. För egna skulder ställda säkerheter

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

Not 29. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

31-dec-18

| 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 | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 16 | 274 126 952 | - | - | - | 274 126 952 | 274 126 952 | 2 |
| Utlåning till allmänheten | 17 | 1 479 230 198 | - | - | - | 1 479 230 198 | 1 479 230 198 | 2 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 19 | - | - | 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 | 25 | - | - | - | 1 749 231 720 | 1 749 231 720 | 1 749 231 720 | 2 |
| Övriga skulder | | | | | | | | |
| -Leverantörsskulder | 26 | - | - | - | 2 342 265 | 2 342 265 | 2 342 265 | 2 |
| - Övriga finansiella skulder | | - | - | - | 34 671 250 | 34 671 250 | 34 671 250 | |
| SUMMA | | - | - | - | 1 786 245 235 | 1 786 245 235 | 1 786 245 235 | |

31-dec-17

| 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 | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 16 | 203 351 271 | - | - | - | 203 351 271 | 203 351 271 | 2 |
| Utlåning till allmänheten | 17 | 955 070 320 | - | - | - | 955 070 320 | 955 070 320 | 2 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 19 | - | - | 86 366 741 | - | 86 366 741 | 86 366 741 | 2 |
| SUMMA | | 1 158 421 591 | - | 86 366 741 | - | 1 244 788 332 | 1 244 788 332 | |

Skulder i balansräkningen

| | | | | | | | | |
|------------------------------|----|----------|----------|----------|----------------------|----------------------|----------------------|---|
| Inlåning från Allmänheten | 25 | - | - | - | 1 107 060 505 | 1 107 060 505 | 1 107 060 505 | 2 |
| Övriga skulder | | | | | | | | |
| -Leverantörsskulder | 26 | - | - | - | 1 363 629 | 1 363 629 | 1 363 629 | 2 |
| - Övriga finansiella skulder | | - | - | - | 29 386 240 | 29 386 240 | 29 386 240 | |
| SUMMA | | - | - | - | 1 137 810 374 | 1 137 810 374 | 1 137 810 374 | |

Beräkning av verkligt värde

Aros Kapital AB:s finansiella tillgångar som ingår i kategorin 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 till närstående

Not 31. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

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

Göteborg 2019-03-07

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