

Aros Kapital AB

Årsredovisning och Koncernredovisning

31 december 2020

Innehållsförteckning

	Sida
Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning koncernen	6
Balansräkning koncernen	7
Förändringar i eget kapital koncernen	8
Kassaflödesanalys koncernen	9
Resultaträkning moderbolaget	10
Balansräkning moderbolaget	11
Förändringar i eget kapital moderbolaget	12
Kassaflödesanalys moderbolaget	13
Bokslutskommentarer och noter	14
Underskrifter	41

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Aros Kapital AB, med organisationsnummer 556669-3130, har sedan 2014 tillstånd från Finansinspektionen som Kreditmarknadsbolag och är moderbolag i en koncern. Koncernen upprättades under 2020 genom att bolaget inrättade ett dotterbolag i England och räkenskapsåret är koncernens första. Verksamheten bedrivs från koncernens kontor i Göteborg, Stockholm, Örebro och London. Koncernen bedriver verksamhet i Sverige, Storbritannien och Norge inom factoring, företagslån, leasing, inkasso och inlåning från allmänheten.

Moderbolagets ägare är CusCus AB, Mellbygård Intressenter AB och Daniel Güner Holding AB.

Verksamheten under räkenskapsåret

Koncernens räntenetto uppgick under året till 134,2 mkr och rörelseintäkterna uppgick till 218,5 mkr. Rörelsekostnaderna uppgick till -73,0 mkr. Kreditförluster uppgick till -45,8 mkr eller 1,4 % av medelutlåningen under året. Resultat före skatt uppgick till 99,8 mkr.

Moderbolaget hade en tillväxt i verksamheten med ökning av omsättning under 2020. Moderbolagets räntenetto ökade under året och uppgick till 175,0 mkr (115,5 mkr) och rörelseintäkterna ökade till 259,4 mkr (194,7 mkr). Rörelsekostnaderna uppgick till -112,3 mkr (-87,2 mkr). Moderbolagets kreditförluster uppgick till -45,8 mkr (-8,9 mkr) eller 1,4 % (0,5 %) av medelutlåningen under året. Moderbolagets resultat före skatt ökade och uppgick till 101,3 mkr (98,6 mkr).

Verksamheten har blivit påverkad av den pågående pandemin. Tillväxten har varit högre än förväntat i samtliga produkt- och tjänsteområden, men pandemi har också inneburit att bolaget behövt öka reserveringarna för framtida kreditförluster samt konstaterade kreditförluster jämfört med tidigare år. Ökningen avser inte generella risker i portföljerna utan beror på några enstaka engagemang.

Utlåningen till allmänheten uppgick totalt till 4 068,7 mkr (2 292,9 mkr) i moderbolaget och 4 303,9 mkr (2 292,9 mkr) i koncernen vid utgången av året. Finansieringen har även den ökat och utgörs primärt av inlåning från allmänheten. Inlåningsbalansen uppgår till 4 477,3 mkr (2 619,6 mkr) i per siste december 2020.

Kapitalbasen har stärkts genom koncernens positiva resultat och tillförseln av supplementärkapital under 2020. Kapitalbasen uppgår till 449,8 mkr jämfört med 307,0 mkr vid utgången av 2019.

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

Under året har ett dotterbolag i Storbritannien, med säte i London, startats. Dotterbolaget, Aros Kapital Limited, bedriver finansiell verksamhet.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har beslutat om en nyemission om 100 mkr under första halvåret av 2021 för att tillgodose bolagets framtida tillväxt.

Framtida utveckling

Fortsatt satsning på befintliga produktområden, utveckling av nya tjänster och etablering på nya marknader kommer fortsätta under 2021. Bolaget förväntar att tillväxten kommer kunna fortsätta trots pågående pandemi. Utbrottet har fått påverkan på den globala och nationella ekonomin. Risk är en naturlig del av Aros Kapitals verksamhet men bolaget ser mindre behov av större avsättningar för kreditförluster under kommande räkenskapsår.

Bolagets ambition är att fortsatt öka tillväxten i verksamheten kommande år både vad gäller omsättning, kreditvolym och resultat. Finansieringen av verksamheten kommer förutom eget kapital primärt bestå av inlåning från allmänheten även under 2021.

Finansiella och andra risker

I moderbolaget och koncernen 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 kreditgivning 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	Koncernen	Moderbolag				
	2020	2020	2019	2018	2017	2016
Räntenetto	134 215	175 046	115 505	72 598	45 797	26 570
Provisionsnetto	65 757	65 757	65 736	52 367	36 948	22 177
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 246	1 246	271	201	-311	13
Övriga rörelseintäkter	17 372	17 372	13 196	8 558	6 415	5 044
Summa rörelseintäkter	218 590	259 421	194 708	133 724	88 850	53 804
Allmänna administrationskostnader:	-35 407	-37 113	-33 044	-28 332	-21 261	-15 720
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 876	-43 023	-30 127	-17 284	-5 646	-4 281
Övriga rörelsekostnader	-34 686	-32 148	-23 982	-19 543	-14 614	-13 305
Summa rörelsekostnader	-72 969	-112 284	-87 153	-65 159	-41 521	-33 306
Resultat före kreditförluster	145 621	147 137	107 555	68 565	47 329	20 498
Kreditförluster, netto	-45 799	-45 799	-8 947	-9 199	-9 024	-3 380
Rörelseresultat	99 822	101 338	98 607	59 365	38 305	17 119
Obeskattade reserver	-	-26 860	-25 317	-7 871	-	-
Uppskjuten skatt	-5 748	-	-	-	-	-
Skatt på årets resultat	-17 244	-17 244	-16 254	-11 370	-8 441	-3 771
Årets resultat	76 830	57 234	57 037	40 125	29 864	13 348
Balansräkning	Koncernen	Moderbolag				
	2020	2020	2019	2018	2017	2016
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	484 999	466 634	347 047	274 127	211 557	224 494
Utlåning till allmänheten	4 303 937	4 068 650	2 292 917	1 479 230	955 070	549 190
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	92 553	92 553	78 086	66 174	86 367	18 154
Aktier i dotterbolag	-	15 973	-	-	-	-
Immateriella anläggningstillgångar	140	140	217	330	346	470
Materiella anläggningstillgångar	3 261	239 670	193 855	113 469	17 846	18 581
Övriga tillgångar	108 495	108 495	70 361	38 135	13 185	19 426
Förutbetalda kostnader och förutbetalda intäkter	21 623	21 562	21 068	16 941	12 751	11 321
Summa tillgångar	5 015 008	5 013 677	3 003 552	1 988 406	1 297 122	841 637
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	4 477 276	4 477 276	2 619 642	1 749 232	1 107 061	698 718
Övriga skulder	45 062	43 056	48 957	35 282	31 851	21 511
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29 867	29 867	20 569	11 862	6 833	6 361
Uppskjuten skatteskuld	12 897	-	-	-	-	-
Efterställda skulder	105 000	105 000	40 000	-	-	-
Obeskattade reserver	-	60 048	33 188	7 871	-	-
Eget kapital	344 906	298 430	241 196	184 159	151 377	115 047
Summa skulder och eget kapital	5 015 008	5 013 677	3 003 552	1 988 406	1 297 122	841 637

*Beloppen avseende 2015 till 2017 är enligt IAS 39 medan 2018 till 2020 är enligt IFRS9

Nyckeltal *	Koncernen		Moderbolaget			
	2020	2020	2019	2018	2017	2016
Avkastning på eget kapital	23,9%	26,0%	33,9%	27,1%	22,4%	14,3%
Avkastning på totala tillgångar	1,6%	2,0%	3,1%	2,8%	2,8%	1,9%
Kapitalbas	449 766	450 440	307 017	189 969	146 927	102 032
Kärnprimärkapitalrelation	13,97%	13,36%	14,88%	16,75%	19,52%	18,91%
Primärkapitalrelation	13,97%	13,36%	14,88%	16,75%	19,52%	18,91%
Total kapitalrelation	18,22%	17,43%	17,11%	16,75%	19,52%	18,91%
Medelutlåning	3 298 427	3 180 784	1 886 074	1 217 150	752 130	381 681
EBT-marginal	45,7%	39,1%	50,6%	44,4%	43,1%	31,8%
Räntekostnader i % genomsnittlig inlåning	1,32%	1,32%	1,16%	0,94%	1,15%	1,08%
K/I-tal (exkl. räntekostnader och kreditförluster)	0,38	0,45	0,45	0,48	0,46	0,57
LCR-Mått	240%	240%	286%	221%	313%	144%
Räntenetto i % av medelutlåning	4,1%	5,5%	6,1%	6,0%	6,1%	5,6%
Kreditförlust i % av medelutlåning	1,4%	1,4%	0,5%	0,8%	1,2%	0,9%
Medelantal anställda	43	42	36	33	26	20

* Beloppen avseende 2014 till 2017 är enligt IAS 39 medan 2018 till 2020 är enligt IFRS9

Definitioner

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

Avkastning på totala tillgångar Nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

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

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

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

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

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

EBT-marginal Rörelseresultat i relation till rörelseintäkter.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	241 196
Årets resultat	57 234
	<u>298 430</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

i ny räkning överföres	<u>298 430</u>
	<u>298 430</u>

Resultaträkning Koncernen

	Not	jan-dec 2020
Ränteintäkter	6	182 117
Räntekostnader	6	-47 902
Räntenetto		134 215
Provisionsintäkter	7	113 695
Provisionskostnader	7	-47 938
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	1 246
Övriga rörelseintäkter	9	17 372
Summa rörelseintäkter		218 590
Allmänna administrationskostnader	10, 11	-35 407
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-2 876
Övriga rörelsekostnader	13	-34 686
Summa kostnader före kreditförluster		-72 969
Resultat före kreditförluster		145 621
Kreditförluster, netto	14	-45 799
Rörelseresultat		99 822
Skatt på årets resultat	16	-17 244
Uppskjuten skatt	16	-5 748
ÅRETS RESULTAT		76 830
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		76 920
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-91

Rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat	76 830
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-174
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET	76 656
Noterna på sidorna 10 till 33 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.	

Balansräkning koncernen

	Not	2020
TILLGÅNGAR		
Utlåning till kreditinstitut	17	484 999
Utlåning till allmänheten	18,19	4 303 937
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	92 553
Immateriella anläggningstillgångar	22	140
Materiella anläggningstillgångar	23	3 261
Övriga tillgångar	24	108 495
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	<u>21 623</u>
Summa tillgångar		<u>5 015 008</u>
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		
In- och upplåning från allmänheten	27	4 477 276
Övriga skulder	25,28	45 062
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	29 867
Uppskjuten skatteskuld		12 897
Efterställda skulder	30	<u>105 000</u>
Summa skulder och avsättningar		<u>4 670 102</u>
EGET KAPITAL		
Aktiekapital		12 603
Övrigt tillskjutet kapital		125 892
Omräkningsreserv		-174
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		<u>205 657</u>
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		343 978
Innehav utan bestämmande inflytande		<u>928</u>
Summa fritt eget kapital		<u>344 906</u>
Summa eget kapital		<u>344 906</u>
Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver, eget kapital	31	<u>5 015 008</u>

Noterna på sidorna 14 till 39 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Rapport över förändringar i eget kapital- koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel	Summa	Innehav utan bestämma inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	12 603	125 892	-	128 737	267 232	-	267 232
Årets resultat från resultaträkningen				76 920	76 920	-91	76 829
Valutakursdifferens			-174		-174		-174
Totalresultat			-174	76 920	76 746	-91	76 655
Förvärv av andel i dotterföretag från innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	1 019	1 019
Summa transaktioner med aktieägare		-	-			1 019	1 019
Utgående eget kapital 2020-12-31	12 603	125 892	-174	205 657	343 978	928	344 906

Kassaflödesanalys koncernen

	Not	jan-dec 2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat		99 822
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
– Kreditförluster		45 799
– Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		2 876
– Förändring i förutbetalda / upplupna kostnader och intäkter		8 493
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		156 990
– Förändring av övriga tillgångar		-38 134
– Förändring av övriga skulder		-21 139
– Förändring av utlåning till allmänheten		-1 763 521
– Förändring av inlåning från allmänheten		1 857 634
– Förändring av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-14 466
Kassaflöde från den löpande verksamheten		177 364
Investeringsverksamheten		
Köp av materiella anläggningstillgångar	23	-724
Köp av immateriella anläggningstillgångar	22	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-724
Finansieringsverksamheten		
Upptaga lån		65 000
Amortering leasingskulld		-1 776
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		63 224
Ökning av likvida medel		
Likvida medel vid årets början		245 097
Likvida medel vid årets slut		484 961

Resultaträkning moderbolag

	Not	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Ränteintäkter	6	161 260	95 823
Leasingintäkter	6	61 646	45 007
Räntekostnader	6	-47 860	-25 325
Räntenetto		175 046	115 505
Provisionsintäkter	7	113 695	85 268
Provisionskostnader	7	-47 938	-19 532
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	1 246	271
Övriga rörelseintäkter	9	17 372	13 196
Summa rörelseintäkter	5	259 421	194 708
Allmänna administrationskostnader	10, 11	-37 113	-33 044
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-43 023	-30 127
Övriga rörelsekostnader	13	-32 148	-23 982
Summa kostnader före kreditförluster		-112 284	-87 153
Resultat före kreditförluster		147 137	107 555
Kreditförluster, netto	14	-45 799	-8 947
Rörelseresultat		101 338	98 607
Bokslutsdispositioner	15, 31	-26 860	-25 317
Skatt på årets resultat	16	-17 244	-16 254
ÅRETS RESULTAT		57 234	57 036

Rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat	57 234	57 036
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET	57 234	57 036

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

Balansräkning moderbolag

	Not	Dec 2020	Dec 2019
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	17	466 634	347 047
Utlåning till allmänheten	18,19	4 068 650	2 292 917
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	92 553	78 086
Aktier i dotterbolag	21	15 973	-
Immateriella anläggningstillgångar	22	140	217
Materiella anläggningstillgångar	23	239 670	193 855
Övriga tillgångar	24	108 495	70 361
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	21 562	21 068
Summa tillgångar		5 013 677	3 003 552
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten	27	4 477 276	2 619 642
Övriga skulder	5,28	43 056	48 957
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	29 867	20 569
Efterställda skulder	30	105 000	40 000
Summa skulder och avsättningar		4 655 199	2 729 168
OBESKATTADE RESERVER	31	60 048	33 188
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (antal aktier 3 525 120 st med kvotvärde 3,5753 kr)		12 603	12 603
Summa bundet eget kapital		12 603	12 603
Fritt eget kapital			
Överkursfond		125 892	125 892
Balanserad vinst eller förlust		102 701	45 665
Årets resultat		57 234	57 036
Summa fritt eget kapital		285 827	228 593
Summa eget kapital		298 430	241 196
Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver, eget kapital	32	5 013 677	3 003 552

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

Rapport över förändringar i eget kapital - Moderbolag

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Not	Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst	
Ingående balans 2019-01-01		12 603	125 892	45 665	184 160
Totalresultat					
Årets resultat från resultaträkningen				57 036	57 036
Totalresultat				57 036	57 036
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission		-	-	-	-
Lämnad utdelning		-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-	-
Utgående eget kapital 2019-12-31		12 603	125 892	102 701	241 196
Ingående balans 2020-01-01		12 603	125 892	102 701	241 196
Totalresultat					
Årets resultat från resultaträkningen				57 234	57 234
Totalresultat				57 234	57 234
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission		-	-	-	-
Lämnad utdelning		-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare		-	-	-	-
Utgående eget kapital 2020-12-31		12 603	125 892	159 935	298 430

Antal aktier

Antal aktier 2020-12-31	3 525 120 aktier
Aktiernas kvotvärde	3,575 kronor

Kassaflödesanalys moderbolag

	Not	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		101 338	98 607
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
– Kreditförluster		45 799	8 947
– Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		43 022	30 127
– Förändring i förutbetalda / upplupna kostnader och intäkter		8 554	4 579
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		198 713	142 261
– Förändring av övriga tillgångar		-55 378	-48 480
– Förändring av övriga skulder		-5 901	13 675
– Förändring av utlåning till allmänheten		-1 719 371	-916 354
– Förändring av inlåning från allmänheten		1 857 634	870 410
– Förändring av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-14 466	-11 912
Kassaflöde från den löpande verksamheten		261 231	49 560
Investeringsverksamheten			
Köp av materiella anläggningstillgångar	23	-88 759	-110 400
Köp av immateriella anläggningstillgångar	22	-	-
Investering i dotterbolag	21	-15 973	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-104 732	-110 400
Finansieringsverksamheten			
Upptaga lån		65 000	40 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		65 000	40 000
Ökning av likvida medel			
Likvida medel vid årets början		245 097	265 897
Likvida medel vid årets slut		466 596	245 097

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 xx/3 2021 godkänt denna årsredovisning för utfärdande, för beslut av stämman under 2021.

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. Koncernredovisningen upprättas för första gången 2020

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad enligt internationella redovisningsstandarder (IFRS) som antagits av EU och lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Dessutom tillämpas Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar därigenom full IFRS för koncernen och lagbegränsad IFRS för moderbolaget.

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 FFS 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.

Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår dotterföretag över vilka koncernen har ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv, vilket innebär att dotterföretagens egna kapital vid förvärvet elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterföretagens egna kapital som tillkommit efter förvärven. När koncernen inte längre har ett bestämmande inflytande, värderas varje kvarvarande innehav till verkligt värde per den tidpunkt när den förlorar det bestämmande inflytandet. Ändringen i redovisat värde redovisas i resultaträkningen. Det verkliga värdet används som det första redovisade värdet och utgör grund för den fortsatta redovisningen av det kvarvarande innehavet som intresseföretag, dotterföretag eller finansiell tillgång.

Omräkning av utländsk valuta, koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- i) tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs,
- ii) intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs,
- iii) alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och ackumulerade som en separat del av eget kapital.

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

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

2.2 Omräkning av utländsk valuta

(a) Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i Aros Kapitals 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 koncernens funktionella valuta och rapportvaluta.

(b) Transaktioner och balansposter

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

2.3 Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden.

Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade väsentliga belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av

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

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

Övriga intäkter

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

(a) Provisionsintäkter och provisionskostnader

Koncernens och moderbolagets olika provisionsintäkter består av arvoden. 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.

(b) Leasingintäkter

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

(c) Övriga intäkter

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

2.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

2.5 Allmänna administrationskostnader

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

2.5.1 Leasing

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

Samtliga leasingavtal där koncernen är leasetagare fördelas mellan skuld- och finansieringskostnaden. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Den huvudsakliga påverkan av koncernens redovisning härrör från redovisningen av hyreskontrakt avseende lokaler.

2.6 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

Aros Kapital har tidigare klassificerat sina finansiella tillgångar som tillhörande kategorin Lånefordringar och kundfordringar och finansiella skulder klassificeras som tillhörande kategorin Övriga finansiella skulder. I och med införandet av IFRS9 införs en ny terminologi, finansiella instrument klassificeras såsom redovisade till upplupet anskaffningsvärde, redovisade till verkligt värde över övrigt totalresultat eller redovisade till verkligt värde över resultaträkningen. Klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. Uppllysning om bokfört värde för varje värderingskategori lämnas i not 32.

Beräkning av verkligt värde

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

Aros Kapital har i not 32 lämnat uppllysningar om verkligt värde på lån med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen. För kortfristiga finansiella tillgångar och skulder bedöms det redovisade

värdet vara en rimlig uppskattning av det verkliga värdet eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

2.7 Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

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

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde över resultaträkningen

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

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen – det datum då bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och Aros Kapital har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella tillgångar redovisas efter den första redovisningen till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Avkastningen från finansiella tillgångar som kan säljas redovisas under posten Ränteintäkter. Värdeförändringar på de fordringar som kan säljas redovisas under innehavstiden samt vid avyttring i posten nettoresultat av finansiella transaktioner.

Kvittning av finansiella instrument

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

2.8 Nedskrivningar av finansiella tillgångar

(a) Tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Aros Kapital bedömer per varje rapporttillfälle om det finns objektiva belägg att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar förlorat i värde. Kreditförlustreservens storlek skall i enlighet med IFRS 9 uppgå till det belopp som förväntas leda till kreditförluster i framtiden och baseras på den risk för kreditförlust som varje motpart representerar.

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

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

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

Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens bokförda värde och nuvärdet av förväntade kassaflöden diskonterade med den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva räntesats. För fordringar med rörlig ränta, används den aktuella effektivräntan enligt kontraktet som diskonteringsränta. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

När slutlig förlust uppstår på ett lån, redovisas det som konstaterad förlust. Lån skrivs bort efter det att alla nödvändiga åtgärder har vidtagits och förlustens belopp har bestämts. Om det senare noteras att av behövlig nedskrivning av en tillgång minskar och minskningen kan objektivt hänföras till en händelse efter det att nedskrivningen gjordes (som i fallet med en förbättring av en låntagares kreditvärdighet), återförs den tidigare gjorda nedskrivningen genom att det reserverade beloppet minskas. Det återförda beloppet redovisas i resultaträkningen som en minskning av avsättningen för kreditförluster.

2.9 Finansiella skulder

Andra finansiella skulder

Aros Kapital 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 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.

Enligt IFRS 16 redovisar koncernen sina leasade tillgångar med nyttjanderätt (nyttjanderättstillgång) som en tillgång i balansräkningen och en finansiell skuld motsvarande leasinghyrorna. Leasingkulder värderas till nuvärdet av återstående leasingbetalningar med hjälp av den marginella låneräntan vid den första tillämpningsdagen. Leasingavtal med löptid om 12 månader eller mindre har inte inkluderats, ej heller leasingavtal för vilken den underliggande tillgången har ett mindre värde.

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 upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänförs till posten Utlåning till kreditinstitut.

2.14 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

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

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Aros Kapital är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i årsredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

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

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

2.15 Ersättningar till anställda

(a) Kortfristiga ersättningar

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

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

(b) Ersättning efter avslutad anställning

Aros Kapitals pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Aros Kapital 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 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.

2.16 Moderbolagets redovisningsprinciper.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Dessutom tillämpas Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer RFR 2 Redovisning för juridiska personer, dvs lagbegränsad IFRS.

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 FFS 2008:25.

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer i stora delar med koncernens. I det följande redogörs endast för de områden där moderbolagets principer skiljer sig från koncernens. I allt övrigt hänvisas till redovisningsprinciperna för koncernen.

Leasing:

Aros Kapital som leasegivare:

Leasingverksamhet redovisas i moderbolaget som operationell leasing. De tillgångar som avses redovisas i balansräkningen som materiella tillgångar. Leasingintäkter redovisas linjärt under leasingavtalets löptid. Avskrivning enligt plan på leasingobjekt sker över tillgångens nyttjandeperiod med tillämpning av annuitetsmetoden ned till avtalade restvärden. Avskrivningarna periodiseras och redovisas under leasingavtalets löptid i resultaträkningen som avskrivning av materiella tillgångar. Restvärden fastställs tillsammans med leasetagaren utifrån leasingobjektets förväntade ekonomiska livslängd. I koncernredovisningen har dessa leasingavtal klassificerats som finansiella och redovisas därmed som fordran på leasetagaren under Utlåning till allmänheten till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen enligt leasingavtalet. Leasingbetalningen redovisas som återbetalning av fordran och som ränteintäkt.

Aros Kapital som leasetagare:

I moderbolaget redovisas samtliga leasingavtal enligt reglerna för operationell leasing, i enlighet med lätttnadsregeln i RFR 2

Not 3. Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

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

Riskhanteringen sköts av Aros Kapitals 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. Koncernens ledning följer löpande upp riskexponeringen och rapporterar till styrelsen som har det övergripande ansvaret för koncernens exponering för finansiella risker.

Koncernens utlåning till allmänheten avser till övervägande del fakturaköp utan regress, vilket betyder att risken och exponeringen ställs mot fakturabetalaren. Aros Kapital säkerställer sina företagskrediter genom olika former av säkerhetslösningar. Säkerheterna består i huvudsak av företagsinteckningar, fastighetsinteckningar eller borgen. Koncernens riskhantering arbetar genom förebyggande åtgärder och syftar till att identifiera de risker som Aros Kapital 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 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.

Koncernen har kreditbevakning av samtliga aktiva kunder hos kreditupplysningsföretag.

Information om ändringar som registrerats i offentliga register skickas dagligen till Aros Kapital.

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

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

Kreditförluster redovisas i not 14.

Reserveringsgrad samt årets reservering för kreditförluster framgår i not 19.

Koncernens och moderbolagets kreditriskexponering per kategori av låntagare visas i 3.2.

Kapitaltäckningsanalys. Åldersanalys på förfallna lånefordringar framgår av nedantabell

Åldersanalys förfallna lånefordringar

	Koncernen		Moderbolag	
	2020	2019	2020	2019
Fordringar förfallna: 1 dag - 29 dagar	346 561	346 561	346 561	138 243
Fordringar förfallna: 30 dagar - 59 dagar	68 073	68 073	68 073	7 430
Fordringar förfallna: 60 dagar - 89 dagar	12 011	12 011	12 011	1 742
Fordringar förfallna: 90 dagar - 179 dagar	4 079	4 079	4 079	4 637
Fordringar förfallna: 180 dagar - 359 dagar	3 328	3 328	3 328	4 385
Fordringar förfallna > 360 dagar	38 137	38 137	38 137	35 684
SUMMA	472 189	472 189	472 189	192 121

(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 erbjuder sina kunder i Sverige och Norge fakturaköp i valutorna DKK, EUR, GBP, NOK, CZK samt USD och företagslån i SEK och NOK. Därigenom utsätts bolaget för valutarisk. 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 för koncernen per 2020-12-31 av tillgångar och skulder samt derivat i utländsk valuta redovisas i följande tabell (tkr):

	DKK	EUR	GBP	NOK	CZK	USD	CHF
Fordringar	119 564	3 377 234	224 733	109 043	17	164 307	526
Skulder och Derivat	-119 496	-3 378 911	-224 549	-109 723	-8	-164 458	-506
Nettovärde	68	-1 677	184	-681	9	-151	20
<i>Känslighetsanalys vid förändring av SEK med +/- 10% jämfört med utländsk valuta</i>	<i>+/- 7</i>	<i>+/- 1 68</i>	<i>+/- 18</i>	<i>+/- 68</i>	<i>+/- 1</i>	<i>+/- 15</i>	<i>+/- 2</i>

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 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 -570 tkr (f.å. 3 021 tkr)

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Ränterisk uppstår då räntebindingstider och övriga villkor för lånefordringar och låneskulder inte sammanfaller. Aros Kapital 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 2020-12-31 uppgick koncernens ränterisk till 28 543 tkr (f.å. 14 217 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 36 % (32 %) av Koncernens kreditportfölj per 2020-12-31 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 outnyttjad kreditfacilitet som kan utnyttjas vid ett potentiellt stressat scenario. Likviditetsreservens storlek sätts i bolagets arbete med intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Koncernen

Per 31 december 2020	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	980 581	925 444	2 571 251	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	45 063	-	-	-
Summa	980 581	970 506	2 571 251	-	-

Moderbolag

Per 31 december 2020	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	980 581	925 444	2 571 251	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	43 056	-	-	-
Summa	980 581	968 500	2 571 251	-	-

Per 31 december 2019	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella skulder					
(kontraktsmässiga förfallotider)					
Inlåning från Allmänheten	723 788	437 248	1 458 606	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	48 957	-	-	-
Summa	723 788	486 205	1 458 606	-	-

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

Koncernen

Per 31 december 2020	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	484 999	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	502 256	1 498 966	949 732	723 057	94
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	5 023	15 141	72 389	-
Summa tillgångar	987 255	1 503 989	964 873	795 446	94

Moderbolag

Per 31 december 2020	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	466 634	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	502 256	1 496 460	942 150	700 681	94
-varav utlåning till Aros Kapital LTD			179 023		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	5 023	15 141	72 389	-
Summa tillgångar	968 890	1 501 483	957 291	773 070	94

Per 31 december 2019	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella tillgångar					
(kontraktsmässiga förfallotider)					
Utlåning till kreditinstitut	246 838	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	251 492	1 173 259	531 721	351 419	3 005
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	14 075	64 011	-
Summa tillgångar	498 330	1 173 259	545 796	415 430	3 005

3.2. Kapitaltäckningsanalys*Bakgrund*

Informationen om koncernens och moderbolagets 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 koncernens och moderbolagets 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 koncernen och moderbolaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att koncernens och moderbolagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk).

Koncernens och moderbolagets kapitalstatus kan summeras på följande sätt:

(Belopp i tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital före eventuella avdrag	344 906		345 580	267 235
Avdrag från kärnprimärkapital	-140		-140	-218
Summa kärnprimärkapital	344 766		345 440	267 017
Supplementärkapital	105 000		105 000	40 000
Summa kapitalbas	449 766		450 440	307 017
Risikexponeringsbelopp				
Kapitalkrav	197 429		206 801	143 577
-varav: Kapitalkrav för kreditrisk	172 592		181 930	125 366
-varav: Kapitalkrav för marknadsrisk	-		-	-
-varav: Kapitalkrav operativ risk	24 837		24 871	18 211
Summa kapitalkrav	197 429		206 801	143 577
Kärnprimärkapitalrelation	13,97%		13,36%	14,88%
Primärkapitalrelation	13,97%		13,36%	14,88%
Total kapitalrelation	18,22%		17,43%	17,11%
Institutspecifika buffertkrav	2,56%		2,56%	4,91%
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%		2,50%	2,50%
-varav: Kontracykliskbuffert	0,06%		0,06%	2,41%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	147 337		138 639	123 440
Kapitalbas				
(Belopp i tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2020-12-31	2020-12-31	2020-12-31
<i>Kärnprimärkapital</i>				
Aktiekapital	12 603		12 603	12 603
Ej utdelade vinstmedel	255 473		275 743	197 595
Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	76 830		57 234	57 037
Avgår:				
- Immateriella tillgångar	-140		-140	-217
- Uppskjutna skattefordringar	-		-	-
Summa kärnprimärkapital	344 766		345 440	267 017
Supplementärkapital	105 000		105 000	40 000
Total kapitalbas	449 766		450 440	307 017

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

Specifikation Kapitalkrav

Koncernen

Kreditrisk enligt schablonmetoden

(Belopp i tkr)	2020-12-31		
	Netto exponering	Risikvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 396 610	-	-
Institutexponeringar	485 038	97 008	7 761
Hushållsexponeringar	1 200 925	762 467	60 997
Företagsexponeringar	1 910 674	1 276 309	102 105
Säkerställda Obligationer	-	-	-
Oreglerade poster	-	-	-
Övriga poster	21 623	21 623	1 730
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	5 014 869	2 157 406	172 592

Operativ risk

(Belopp i tkr)	2020-12-31	
	Intäktsindikatorn	Kapitalbaskrav
Basmetoden	165 578	24 837
Summa kapitalkrav för operativa risker	165 578	24 837
Totalt kapitalkrav	197 429	

Specifikation Kapitalkrav**Moderbolaget****Kreditrisk enligt schablonmetoden**

(Belopp i tkr)	2020-12-31			2019-12-31		
	Netto exponering	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Netto exponering	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 255 427	-	-	520 468	-	-
Institutexponeringar	466 634	93 327	7 466	347 047	69 409	5 553
Hushållsexponeringar	1 171 169	721 801	57 744	897 332	489 407	39 153
Företagsexponeringar	2 082 773	1 421 462	113 717	1 203 344	984 373	78 750
Säkerställda Obligationer	-	-	-	14 075	2 815	225
Aktieexponeringar	15 973	15 973	1 278	-	-	-
Övriga poster	21 562	21 562	1 725	21 068	21 068	1 685
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	5 013 537	2 274 125	181 930	3 003 335	1 567 072	125 366

Operativ risk

(Belopp i tkr)	2020-12-31		2019-12-31	
	Intäktsindikatorn	Kapitalbaskrav	Intäktsindikatorn	Kapitalbaskrav
Basmetoden	165 806	24 871	121 408	18 211
Summa kapitalkrav för operativa risker	165 806	24 871	121 408	18 211
Totalt kapitalkrav	206 801		143 577	

Koncernen och moderbolaget uppfyller för närvarande miniminivån för kapitalbasen som minst ska uppgå till startkapitalet, 46 462 000 kr.

Kapitalplanering

Koncernens och moderbolagets 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 Koncernen och moderbolaget 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 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

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

Not 5. Intäkternas fördelning Koncernen

Geografisk fördelning

	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien
Ränteintäkter	178 156	299	582	695	2 385
Provisionsintäkter	99 539	1 921	8 843	3 392	-
Övriga intäkter	17 359	-	13	-	-
SUMMA	295 054	2 220	9 438	4 087	2 385

Fördelning per produktområde

	Lån	Fakturaköp	Leasing	inkasso	övrigt
Ränteintäkter	133 662	25 619	21 491	58	1 287
Provisionsintäkter	13	113 648	-	-	34
Övriga intäkter	78	8 193	-	8 208	893
SUMMA	133 753	147 460	21 491	8 266	2 214

Moderbolaget

Geografisk fördelning

	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien
Ränteintäkter	159 201	299	582	695	484
Leasingintäkter	61 646	-	-	-	-
Provisionsintäkter	99 539	1 921	8 843	3 392	-
Övriga intäkter	17 359	-	13	-	-
SUMMA	337 745	2 220	9 438	4 087	484

Fördelning per produktområde

	Lån	Fakturaköp	Leasing	inkasso	övrigt
Ränteintäkter	134 297	25 619	-	58	1287
Leasingintäkter	-	-	61 646	-	-
Provisionsintäkter	13	113 648	-	-	34
Övriga intäkter	78	8193	-	8208	893
SUMMA	134 388	147 460	61 646	8 266	2 214

Not 6. Räntenetto

	Koncernen 2020	Moderbolaget 2020	2019
RÄNTEINTÄKTER			
Utlåning till allmänheten	181 347	160 490	95 586
Summa ränteintäkter utlåning till allmänheten	181 347	160 490	95 586
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	770	770	237
Summa ränteintäkter placeringar	770	770	237
SUMMA	182 117	161 260	95 823
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	-	-	-
LEASING INTÄKTER	-	61 646	45 007
RÄNTEKOSTNADER			
Skulder till allmänheten	-33 081	-33 081	-19 224
Skulder till kreditinstitut	-6 127	-6 127	-3 417
Ränta efterställda skulder	-7 113	-7 113	-2 275
Övriga	-1 581	-1 539	-409
SUMMA	-47 902	-47 860	-25 325
RÄNTENETTO	134 215	175 046	115 505

Not 7. Provisionsintäkter och provisionskostnader

	Koncernen 2020	Moderbolag 2020	2019
PROVISIONSINTÄKTER			
Övriga provisionsintäkter	113 695	113 695	85 268
SUMMA	113 695	113 695	85 268
PROVISIONSKOSTNADER			
Övriga provisionskostnader	-47 938	-47 938	-19 532
SUMMA	-47 938	-47 938	-19 532
PROVISIONSNETTO	65 757	65 757	65 736

Not 8. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen 2020	Moderbolag 2020	2019
Nettoresultat avseende valutatransaktioner	286	286	-28
Nettoresultat av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	960	960	299
SUMMA	1 246	1 246	271

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

Not 9. Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolag	
	2020	2019	2020	2019
Inkassointäkter	8 892	8 892	8 892	5 895
Administrationsintäkter	5 236	5 236	5 236	2 547
Övriga rörelseintäkter	3 244	3 244	3 244	4 754
SUMMA	17 372	17 372	17 372	13 196

Not 10. Allmänna administrationskostnader

	Koncernen		Moderbolag	
	2020	2019	2020	2019
PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA				
Löner, bonus och andra ersättningar	-21 899	-21 899	-21 899	-19 495
Pensionskostnader*	-2 458	-2 458	-2 458	-1 893
Sociala kostnader	-5 930	-5 930	-5 930	-5 709
Andra personalkostnader	-1 573	-1 573	-1 573	-592
SUMMA PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	-31 860	-31 860	-31 860	-27 689
PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD				
Löner, bonus och andra ersättningar	-2 510	-2 510	-1 715	-1 600
Pensionskostnader*	-35	-35	-35	-43
Sociala kostnader	-594	-594	-539	-987
Andra personalkostnader	-133	-133	-133	-133
SUMMA PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	-3 272	-3 272	-2 422	-2 763
* Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier.				
SUMMA PERSONALKOSTNADER	-35 132	-35 132	-34 282	-30 453
ÖVRIGA ADMINISTRATIONS-KOSTNADER				
Lokalkostnader	-134	-134	-2 315	-2 015
Övriga allmänna administrationskostnader	-141	-141	-516	-577
SUMMA ÖVRIGA ADMINISTRATIONS-KOSTNADER	-275	-275	-2 831	-2 592
SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONS-KOSTNADER	-35 407	-35 407	-37 113	-33 044

Ersättningar till ledande befattningshavare koncernen – 2020

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Hans Berggren Styrelseordförande	300	-	-	-	300
Daniel Güner Verkställande direktör	1 207	-	174	35	1 416
Thomas Gustafsson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Henric Wiklund, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Pål Ryfors, Styrelseledamot	208	-	-	-	208
Andra ledande befattningshavare	3 098	-	111	395	3 604
Summa	4 813	-	285	430	5 528

Ersättningar till ledande befattningshavare moderbolag – 2020

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Hans Berggren Styrelseordförande	300	-	-	-	300
Daniel Güner Verkställande direktör	1 207	-	174	35	1 416
Thomas Gustafsson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Henric Wiklund, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Pål Ryfors, Styrelseledamot	208	-	-	-	208
Andra ledande befattningshavare	2 303	-	111	395	2 809
Summa	4 018	-	285	430	4 733

Ersättningar till ledande befattningshavare moderbolag – 2019

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Hans Berggren Styrelseordförande	300	-	-	-	300
Daniel Güner Verkställande direktör	1 113	-	133	43	1 289
Johan Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Henric Wiklund, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Pål Ryfors, Styrelseledamot	188	-	-	-	188
Andra ledande befattningshavare	2 952	70	118	490	3 631
Summa	4 552	70	252	534	5 408

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 måloppfyllelse av de intäkts- och resultatmål som fastställts för året. Målen fastställs årligen av styrelsen. Samtliga rörliga ersättningar är pensionsgrundande. Information om Aros ersättningspolicy i enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 återfinns på bolagets hemsida www.aroskapital.se.

Pensioner

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

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

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

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

Medelantal anställda

	2020		2019	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Totalt i Moderbolag	42	69%	36	72%
Totalt i Koncernen	43	71%		

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i koncernen och moderbolaget

	2020		2019	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter i koncernen och moderbolaget	6	100%	6	100%
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare - moderbolag	4	100%	5	100%
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare -koncernen	5	100%		

Ersättningar till revisorerna

	Koncernen	Moderbolag	
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
PWC			
Revisionsuppdrag	626	626	350
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	115	115	128
Övriga tjänster	44	44	77
SUMMA	785	785	555

Not 11. Operationella leasingavtal

	Moderbolag	
	2020	2019
Totala leasing- och hyreskostnader under året	-3 008	-5 973
Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återstående löptid om:		
Mindre än 1 år	-1 513	-4 445
Längre än 1 år men högst 5 år	-452	-2 581
SUMMA	-1 965	-7 026

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

	Koncernen	Moderbolag	
	2020	2020	2019
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-2 798	-42 945	-30 014
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-78	-78	-113
SUMMA	-2 876	-43 023	-30 127

Not 13. Övriga rörelsekostnader

	Koncernen		Moderbolag	
	2020		2020	2019
Marknadsföringskostnader	-2 070		-2 070	-7 703
Försäkringskostnader	-6 902		-6 902	-4 333
Övriga rörelsekostnader	-25 714		-23 176	-11 946
SUMMA	-34 686		-32 148	-23 982

Not 14. Kreditförluster, netto

	Koncernen		Moderbolag	
	2020		2020	2019
Kreditförluster, netto enligt IFRS 9				
Förändring av reserveringar i steg 1	-4 222		-4 222	-1 502
Förändring av reserveringar i steg 2	-8 853		-8 853	-5 170
Förändring av reserveringar i steg 3	-18 853		-18 853	9 309
Summa	-31 928		-31 928	2 637
Konstaterade förluster	-13 871		-13 871	-11 584
SUMMA	-13 871		-13 871	-11 584
Kreditförluster avseende utlåning till allmänheten	-45 799		-45 799	-8 947
ÅRETS TOTALA NETTOKOSTNAD FÖR KREDITFÖRLUSTER	-45 799		-45 799	-8 947

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

Not 15. Bokslutsdispositioner

	Moderbolag	
	2020	2019
Förändring av periodiseringsfond	-26 860	-25 317
SUMMA	-26 860	-25 317

Not 16. Skatter

	Koncernen		Moderbolag	
	2020		2020	2019
SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT				
<i>Aktuell skatt</i>				
Aktuell skatt på årets resultat	-17 244		-17 244	-16 254
Uppskjuten skatt	-5 748			
Summa skatt	-22 992		-17 244	-16 254

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

	99 822	74 477	73 290
Redovisad vinst/förlust före skatt			
Skatt enligt gällande skattesats	21 686	15 938	15 684
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	1 548	1 548	561
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-206	-206	-
skatteeffekt av p-fond	-36	-36	-8
Redovisad skatt	22 992	17 244	16 255

Not 17. Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen	Moderbolag	
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Likvida medel	484 961	466 596	245 097
Övrig utlåning	38	38	101 950
SUMMA	484 999	466 634	347 047

Redovisade belopp per valuta

SEK	443 636	443 636	305 224
EURO	1 566	1 566	41 614
DKK	-243	-243	11
NOK	-71	-71	87
GBP	40 093	21 728	12
USD	0	0	61
CZK	17	17	38
SUMMA	484 999	466 634	347 047
Varav utländska valuta	41 363	22 998	41 823

Not 18. Utlåning till allmänheten

	Koncernen	Moderbolag	
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Utestående fordringar, brutto	4 363 477	4 128 190	2 320 529
Avgår:			
-Reserv för befarade kreditförluster (se specifikation nedan samt not 18)	-59 540	-59 540	-27 612
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	4 303 937	4 068 650	2 292 917

Förändring av reserv för befarade kreditförluster:

Ingående balans per 1 januari	-27 612	-27 612	-30 249
Årets reservering för kreditförluster	-45 799	-45 799	-8 947
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	13 871	13 871	11 584
Utgående balans	-59 540	-59 540	-27 612

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

Redovisat belopp per valuta

SEK	3 128 897	3 128 897	1 878 519
DKK	97 570	97 570	10 142
EUR	397 193	397 193	319 766
NOK	96 070	96 070	11 457
GBP	421 550	186 263	122
USD	162 657	162 657	72 911
SUMMA	4 303 937	4 068 650	2 292 917
Varav summa utländsk valuta	1 175 040	939 753	414 398

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

TSEK	2020		
	Fakturaköp	Lånefordringar	Total
Steg 1			
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	1 546 796	2 463 449	4 010 245
Reserv för förväntade kreditförluster	-7 015	-2 747	-9 762
Redovisat värde/Netto belopp	1 539 781	2 460 702	4 000 483
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	0,5%	0,1%	0,2%
Steg 2			
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	53 817	232 935	286 752
Reserv för förväntade kreditförluster	-13 918	-3 546	-17 464
Redovisat värde/Netto belopp	39 899	229 389	269 288
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	25,9%	1,5%	6,1%
Steg 3			
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	40 981	24 172	65 153
Reserv för förväntade kreditförluster	-22 925	-9 389	-32 314
Redovisat värde/Netto belopp	18 056	14 783	32 839
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	55,9%	38,8%	49,6%
Summa			
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	1 641 594	2 720 556	4 362 150
Reserv för förväntade kreditförluster	-43 858	-15 682	-59 540
Redovisat värde/Netto belopp	1 597 736	2 704 874	4 302 610
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	2,7%	0,6%	1,4%

Koncernens lånefordringar är av kort karaktär. Detta innebär att reserven i steg 1-2 per 2019-12-31 i all väsentlig avser fordringar som förfallit och som hanterats per 2020-12-31. Av de per 2019-12-31 i steg 3 redovisade 20,6 mkr (fakturaköp 8,7 mkr lånefordringar 11,9 mkr) ligger 20,3 mkr (varav fakturaköp 8,6 mkr, lånefordringar 11,7 mkr) kvar i steg 3 per 2020-12-31

Moderbolaget

TSEK	2020			2019		
	Fakturaköp	Lånefordringar	Total	Fakturaköp	Lånefordringar	Totalt
Steg 1						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	1 551 232	2 463 449	4 014 681	973 088	962 531	1 935 619
Reserv för förväntade kreditförluster	-7 015	-2 747	-9 762	-3 206	-2 335	-5 540
Redovisat värde/Netto belopp	1 544 217	2 460 702	4 004 919	969 882	960 196	1 930 079
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	0,5%	0,1%	0,2%	0,3%	0,2%	0,3%
Steg 2						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	53 817	232 935	286 752	75 881	230 712	306 593
Reserv för förväntade kreditförluster	-13 918	-3 546	-17 464	-5 467	-3 144	-8 611
Redovisat värde/Netto belopp	39 899	229 389	269 288	70 414	227 568	297 982
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	25,9%	1,5%	6,1%	7,2%	1,4%	2,8%
Steg 3						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	40 981	24 172	65 153	8 712	11 850	20 562
Reserv för förväntade kreditförluster	-22 925	-9 389	-32 314	-7 497	-5 964	-13 461
Redovisat värde/Netto belopp	18 056	14 783	32 839	1 215	5 886	7 101
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	55,9%	38,8%	49,6%	86,1%	50,3%	65,5%

Årsredovisning 2020

Aros Kapital AB, org nr 556669-3130

(Alla belopp i tusenkronor om inte annat anges)

Summa						
Redovisat bruttovärde/Nominellt belopp	1 646 030	2 720 556	4 366 586	1 057 681	1 205 093	2 262 774
Reserv för förväntade kreditförluster	-43 858	-15 682	-59 540	-16 170	-11 442	-27 612
Redovisat värde/Netto belopp	1 602 172	2 704 874	4 307 046	1 041 511	1 193 651	2 235 162
Reserveringsgrad för förväntade kreditförluster	2,7%	0,6%	1,4%	1,5%	0,9%	1,2%

Bolagets lånefordringar är av kort karaktär. Detta innebär att reserven i steg 1-2 per 2019-12-31 i all väsentlig avser fordringar som förfallit och som hanterats per 2020-12-31. Av de per 2019-12-31 i steg 3 redovisade 20,6 mkr (fakturaköp 8,7 mkr lånefordringar 11,9 mkr) ligger 20,3 mkr (varav fakturaköp 8,6 mkr, lånefordringar 11,7 mkr) kvar i steg 3 per 2020-12-31. I lånefordringar tillkommer materiella tillgångar så som leasingobjekt.

Not 20. Obligationer och övriga räntebärande värdepapper

	Koncernen		Moderbolag			
	2020-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp
Utländska stater	13 904	13 045	13 904	13 045	-	-
Svenska kommuner & landsting	78 649	77 000	78 649	77 000	64 011	62 000
Säkerställda obligationer	-	-	-	-	14 075	14 000
SUMMA	92 553	90 045	92 553	90 045	78 086	76 000

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

Not 21. Aktier i dotterbolag,

	Säte	Ägarandel	Verksamhet
Aros Kapital LTD	London, Storbritannien	94%	Finansiell

Not 22. Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar utgöres av mjukvarulicenser.

	Koncernen	Moderbolag	
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	810	810	810
Årets inköp	-	-	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	810	810	810
Ingående avskrivningar per 1 januari	-592	-592	-480
Årets avskrivningar (not 12)	-78	-78	-112
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	-
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-670	-670	-592
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	140	140	217

Not 23. Materiella anläggningstillgångar

	Koncernen	Moderbolaget	
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
FÖRBÄTTRINGSUTGIFT PÅ ANNANS FASTIGHET			
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	708	708	453
Årets inköp	656	656	255
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	1 364	1 364	708
Ingående avskrivningar per 1 januari	-453	-453	-375
Årets avskrivningar (not 12)	-	-	-78
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	-
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-453	-453	-453
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	911	911	255
INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER			
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	2 755	2 755	2 120
Årets inköp	28	28	635
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	-
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	2 783	2 783	2 755
Ingående avskrivningar per 1 januari	-2 166	-2 166	-1 954
Årets avskrivningar (not 12)	-254	-254	-212
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	-
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-2 420	-2 420	-2 166
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	363	363	589
LEASINGOBJEKT			
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	-	243 901	136 224
Årets inköp	-	88 194	109 510
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-20 795	-1 833
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	-	311 300	243 901
Ingående avskrivningar per 1 januari	-	-50 890	-22 999
Årets avskrivningar (not 12)	-	-42 810	-29 724
Årets försäljningar och utrangeringar	-	20 795	1 833
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-	-72 905	-50 890
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	-	238 395	193 011
NYTTJANDERÄTTSTILLGÅGNAR			
	2020-12-31		
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	3 727		
Årets inköp	764		
Årets försäljningar och utrangeringar	-		
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE PER 31 DECEMBER	4 491		
Ingående avskrivningar per 1 januari	-		
Årets avskrivningar (not 12)	-2 536		
Årets försäljningar och utrangeringar	-		
UTGÅENDE AVSKRIVNINGAR PER 31 DECEMBER	-2 536		
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE PER 31 DECEMBER	1 955		

Not 24. Övriga tillgångar

	Koncernen	Moderbolaget	
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fordran mervärdesskatt	107 769	107 769	70 360
Övriga fordringar	726	726	1
SUMMA	108 495	108 495	70 361

Not 25. Aktuell skatteskuld

	Koncern	Moderbolaget	
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Aktuell skatteskuld	4 098	4 098	10 376
SUMMA	4 098	4 098	10 376

Not 26. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen	Moderbolaget	
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetald hyra	634	634	361
Upplupna ränteintäkter	8 625	8 625	8 857
Övriga förutbetalda kostnader	12 364	12 303	11 850
SUMMA	21 623	21 562	21 068

Not 27. Inlåning från allmänheten

	Koncernen	Moderbolaget	
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
TSEK			
SKULDER TILL ALLMÄNHETEN	4 477 276	4 477 276	2 619 642
-varav svenska hushåll	2 196 237	2 196 237	1 451 927
-varav utländska hushåll	1 685 636	1 685 636	731 603
-varav svenska icke-finansiella företagare	595 403	595 403	436 112
<i>Redovisat belopp per valuta</i>			
SEK	2 791 640	2 791 640	1 888 039
EUR	1 685 636	1 685 636	731 603
SUMMA	4 477 276	4 477 276	2 619 642

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

Likviditetsrisk

Not 28. Övriga skulder

	Koncernen	Moderbolaget	
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Deposition	8 505	8 505	7 011
Leverantörsskulder	6 720	6 664	3 208
Moms och källskatter anställda	4 207	4 207	4 548
Skatteskuld	4 098	4 098	10 376
*Leasingskuld	1 951	-	-
Övriga skulder	19 581	19 582	23 814
SUMMA	45 062	43 056	48 957

***Leasingskuld**

Ränta 2020	24
Amortering 2020	1 776
Marginell låneränta	0,9%

Not 29. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna semesterlöner inklusive sociala avgifter	2 954	2 954	2 954	2 630
Upplupna övriga personalkostnader	1 438	1 438	1 438	1 610
Förutbetalda intäkter	5 513	5 513	5 513	4 964
Övriga upplupna kostnader	19 962	19 962	19 962	11 365
SUMMA	29 867	29 867	29 867	20 569

Not 30. Efterställda skulder

	Nom	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde koncernen 2020	Redovisat värde moderbolag 2020	Redovisa värde moderbolag 2019
Förlagslån	40 000	Stibor 3 mån + 7,5 %	2029-03-29	40 000	40 000	40 000
Förlagslån	65 000	Stibor 3 mån + 7,5 %	2030-03-29	65 000	65 000	-
SUMMA				105 000	105 000	40 000

Förlagslånen är efterställda Bolagets övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning. Förlagslån hänförliga till närstående uppgår till 55 mkr.

Not 31. Obeskattade reserver

	Moderbolag	
	2020	2019
Periodiseringsfonder		
- Avsättning 2018	7 871	7 871
- Avsättning 2019	25 317	25 317
- Avsättning 2020	26 860	-
SUMMA	60 048	33 188
Uppskjuten skatt av obeskattade reserver, vilken inte redovisas, uppgår till:		
- Avsättning 2018	1 732	1 732
- Avsättning 2019	5 418	5 418
- Avsättning 2020	5 748	-
SUMMA	12 898	7 150

Not 32. För egna skulder ställda säkerheter

För egna skulder ställda säkerheter	Koncernen		Moderbolag	
	2020	2020	2020	2019
Företagsinteckningar	13 000	13 000	13 000	13 000
SUMMA	13 000	13 000	13 000	13 000

Not 33. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder**Koncernen**

31-dec-20

Tillgångar i
balansräkningen

Not	Finansiella tillgångar			Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för upplupet anskaffnings värde
	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde över resultaträkningen				
Utlåning till kreditinstitut	17	484 999	-	-	484 999	484 999	2
Utlåning till allmänheten	18	4 303 937	-	-	4 303 937	4 303 937	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	92 553	92 553	92 553	2
SUMMA		4 788 936	-	92 553	4 881 489	4 881 489	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	27	-	-	-	4 477 276	4 477 276	4 477 276	2
Övriga skulder								
-Leverantörsskulder	28	-	-	-	6 720	6 720	6 720	2
- Övriga finansiella skulder		-	-	-	38 343	38 343	38 343	
SUMMA		-	-	-	4 522 339	4 522 339	4 522 339	

Moderbolag**31-dec-20****Tillgångar i balansräkningen**

	Not	Finansiella tillgångar			Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för upplupet anskaffnings värde
		Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde över resultaträkningen				
Utlåning till kreditinstitut	17	466 634	-	-	-	466 634	466 634	2
Utlåning till allmänheten	18	4 068 650	-	-	-	4 068 650	4 068 650	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	92 553	-	92 553	92 553	2
SUMMA		4 535 284	-	92 553	-	4 627 837	4 627 837	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	27	-	-	-	4 477 276	4 477 276	4 477 276	2
Övriga skulder								
-Leverantörsskulder	28	-	-	-	6 664	6 664	6 664	2
- Övriga finansiella skulder		-	-	-	36 392	36 392	36 392	
SUMMA		-	-	-	4 520 332	4 520 332	4 520 332	

31-dec-19**Tillgångar i balansräkningen**

	Not	Finansiella tillgångar			Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för upplupet anskaffnings värde
		Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde över resultaträkningen				
Utlåning till kreditinstitut	17	347 047	-	-	-	347 047	347 047	2
Utlåning till allmänheten	18	2 292 917	-	-	-	2 292 917	2 292 917	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	78 086	-	78 086	78 086	2
SUMMA		2 639 964	-	78 086	-	2 718 050	2 718 050	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	27	-	-	-	2 619 642	2 619 642	2 619 642	2
Övriga skulder								
-Leverantörsskulder	28	-	-	-	3 208	3 208	3 208	2
- Övriga finansiella skulder		-	-	-	45 749	45 749	45 749	
SUMMA		-	-	-	2 668 599	2 668 599	2 668 599	

Beräkning av verkligt värde

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

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))

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.

Not 34. Transaktioner med närstående

Följande transaktioner har skett med närstående under 2020:

Ränteintäkter:

Aros Kapital LTD 484 tkr

Följande mellanhavanden avseende transaktioner med närstående är per 2020-12-31 utestående:

Utlåning till allmänheten:

Aros Kapital LTD 179 023 tkr

Not 35. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har beslutat om en nyemission om 100 mkr under första halvåret av 2021 för att tillgodose bolagets framtida tillväxt.

Göteborg 2021-03-xx

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