

Års- och Hållbarhetsredovisning

för

Aros Kapital AB

556669-3130

Räkenskapsåret

2024

Innehållsförteckning

	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning koncernen	10
Balansräkning koncernen	11
Förändringar i eget kapital koncernen	12
Kassaflödesanalys koncernen	13
Resultaträkning moderbolaget	14
Balansräkning moderbolaget	15
Förändringar i eget kapital moderbolaget	16
Kassaflödesanalys moderbolaget	17
Bokslutskommentarer och noter	18
Underskrifter	56

Förvaltningsberättelse

Hållbarhetsrapporten är upprättad enligt ÅRL 6 kap 10-14 och utgörs av sida 1-3. Informationen i Hållbarhetsrapporten avser Aros Kapital AB.

Hållbarhetsrapport

För oss på Aros innebär hållbarhet att skapa långsiktigt värde i allt vi gör. Det gäller även vår roll som kreditmarknadsbolag, som arbetsgivare och som en del av det samhälle vi verkar i. Därför strävar vi ständigt efter att förbättra allt vi gör.

BAKGRUND

Aros mål är att vara ett kompletterande förstahandsval för små- och mellanstora företag som söker finansiering för sina vardagliga ekonomiska utmaningar. För att uppnå denna position på ett hållbart sätt har vi antagit ett antal principer som styr våra dagliga handlingar. I vårt åtagande för hållbarhet säkerställer vi att vi alltid följer de bindande krav som våra intressenter ställer på oss, såsom lagar, förordningar och andra relevanta bestämmelser. Sammanfattningsvis är dessa principer uppdelade i fem fokusområden:

1. ANSVARSFULL LÅNGIVNING

Vi har åtagit oss att driva vår verksamhet ansvarsfullt, i enlighet med de lagar och förordningar som styr vår verksamhet, såväl som våra egna interna policyer och riktlinjer. Våra produkter ska vara tydliga och lätta att förstå för våra kunder och vi utvärderar noggrant de risker vi tar i våra affärsrelationer. Finansiering kommer endast att beviljas till kunder som vi anser vara ekonomiskt stabila med god återbetalningsförmåga.

2. FÖRHINDRANDE AV EKONOMISK BROTTSLIGHET OCH TERRORIST- FINANSIERING

Vårt uttalade mål är att aldrig delta i eller underlätta ekonomisk brottslighet eller finansiering av terrorism, penningtvätt eller annan olaglig verksamhet. Till stöd för oss har vi system och kunnig personal för att övervaka vår dagliga verksamhet.

2.1 REGELEFTERLEVNAD

Aros funktion för regelefterlevnad arbetar kontinuerligt med att säkerställa att verksamheten följer alla relevanta regelverk, ofta i nära dialog med lokala tillsynsmyndigheter. En visselblåsarfunktion finns tillgänglig för alla anställda och kan användas för att anonymt rapportera misstänkta oegentligheter. Funktionen spelar en central roll i att identifiera och hantera potentiella risker i ett tidigt skede. Arbetet med regelefterlevnad är en integrerad del av Aros ansvarstagande och långsiktiga hållbarhetsarbete.

3. VÅRA MEDARBETARE OCH VÅR KULTUR

Vi tror att våra medarbetare och vår kultur ger oss en konkurrensfördel. För att nå våra gemensamma mål har vi kommit överens om de principer som ska tillämpas. Dessa principer representerar hur vi arbetar och gör affärer. De är våra sanningar och vi tar dem på allvar. Vi har sammanfattat våra principer i fem huvudpunkter.

3.1 TRANSPARENS

För oss är transparens nyckeln till att uppnå engagemang och lojalitet. Logiken bakom transparens är att ju fler människor som vet vad som försigår, desto mer effektivt kan de lösa problem tillsammans. Transparens och öppenhet hjälper också till att lära av misstag och att fira framgångar när de inträffar. Transparens och öppenhet minskar konflikter mellan människor eftersom det finns färre saker som kan missförstås eller tolkas olika av enskilda medarbetare. För att uppnå detta kommunicerar vi aktivt inom Aros och mäter kontinuerligt resultatet av vårt arbete.

3.2 HITTA OCH BEHÅLLA RÄTT KOMPETENS

Aros växer snabbt i en föränderlig värld. Därför är det mycket viktigt att vi hittar rätt kompetens för vårt företag och vi vill naturligtvis att våra medarbetare ska stanna hos oss. Vi arbetar aktivt för att hålla nere vår personalomsättning men ser en viss omsättning som en naturlig del i ett företag som utvecklas kontinuerligt. Aros långsiktiga mål är att uppnå personalomsättning som inte överstiger 10%.

Vi vet att en glad, frisk och engagerad arbetsstyrka är central för affärsframgång. Därför följer vi regelbundet upp och jobbar löpande med förbättringsåtgärder kopplat till sjukfrånvaro och medarbetarnöjdhet.

NYCKELTAL	2024	2023
Medeltalet antal anställda	109	95
Personalomsättning % (Långsiktigt mål 10 %)	22,9	18,4
Sjukfrånvaro %, totalt. (Långsiktigt mål maximalt 1,75 %)	1,6	1,4

3.3 FRIHET FÖR VARJE MEDARBETARE

På Aros tror vi på stödjande ledarskap. Det betyder att varje anställd kan lita på att deras chef stödjer dem i deras dagliga uppgifter. För oss är ledarskapet synligt och kommunikativt. Vi vet att förtroende och tydlighet skapar de bästa förutsättningarna för förståelse och engagemang och visar resultat. På Aros bryr vi oss mer om de resultat varje medarbetare bidrar med än när och var arbetet utförs. Utifrån detta skapas en god miljö för att upprätthålla en sund balans mellan arbete och fritid.

3.4 MÄNNISKORS LIKA VÄRDE

Vi letar alltid efter de bästa personerna för varje position, så förmåga och erfarenhet är mycket viktigt i våra beslut. Vi har en familjär kultur som skapar en atmosfär av gemenskap och samarbete i organisationen. Det är självklart för oss att behandla alla anställda lika, oavsett kön, religion, sexuell läggning eller etniskt ursprung.

NYCKELTAL	2024	2023
KÖNSFÖRDELNING %		
TOTAL I KONCERNEN	59% Män 41% Kvinnor	61% Män 39% Kvinnor
LEDNINGSGRUPP	72% Män 28% Kvinnor	67% Män 33% Kvinnor
STYRELSE	67% Män 33% Kvinnor	67% Män 33% Kvinnor

3.5 VI SKAPAR FRAMGÅNG

Vi tror att Aros kan bli en viktig leverantör av finansiella tjänster i Norra Europa, och vår framgång bygger på vårt fantastiska team. För oss betyder det att vi älskar det vi gör och alltid strävar efter att ge vårt bästa i varje situation, både till våra kollegor och naturligtvis till våra kunder. För att säkerställa framgång måste vi alltid ha rätt person på rätt plats och göra det möjligt för varje anställd att nå sin fulla potential. För oss är en tydlig feedbackkultur central för vår framgång.

4. VI FÖRBÄTTRAR OSS KONTINUERLIGT

Konkurrensen i vår bransch är hård, både när det gäller att tillhandahålla konkurrenskraftiga låne- och sparlösningar till våra kunder och för att attrahera rätt talang. Vi vet att utlåning mot företag är det vi är bäst på, och vi kommer att fortsätta fokusera på det. Vi tror att fortsatt framgång bygger på konstant uthållighet i varje detalj av våra dagliga handlingar. Det är ständiga förbättringar, inte stora innovationer, som tar oss till högre mål.

5. VI MINIMERAR VÅR BELASTNING PÅ MILJÖN

Vi vill minimera och förebygga den negativa påverkan av vår kontorsverksamhet på miljön, främst genom att minimera miljöpåverkan från persontransporter och minska energi- och resursförbrukningen.

Energiförbrukning: Vår el är i första hand grön och fossilfri.

Återvinning: Vi separerar och återvinner förpackningar, el-avfall, papper, plast, kartong, glas och matavfall.

NYCKELTAL	2024	2023
Energiförbrukning per yta (kWh / m2)	264,5	257,7

HÅLLBARHETSSTYRNING

Aros styrelse beslutar och vägleder vårt hållbarhetsarbete genom riktlinjer. Hållbarhetsinitiativ hanteras som en integrerad del av de flesta policyer och kommer att inkluderas i kreditpolicy, policy för motverkande av penningtvätt m.m., policy för mångfald och lämplighet, ersättningspolicy och policy för utkontraktering. Riktlinjerna omfattar områdena miljö, social hållbarhet, mänskliga resurser, antikorruption och mänskliga rättigheter enligt årsredovisningslagen. Riktlinjerna som beskriver våra insatser och styrning inom hållbarhetsområdet är organiserade i fem fokusområden. Det dagliga hållbarhetsarbetet bestäms av Aros VD, som planerar och beslutar om strategier, planer, mål och uppföljningsaktiviteter. Följande matris förklarar hur Aros undersöker och spårar hållbarhetsrisker i fokusområdena.

FOKUSOMRÅDE	IDENTIFIERAD RISK	HANTERING AV RISK
ANSVARSFULL LÅNGIVNING	Genom sin affärsverksamhet kan Aros bidra till företagskunders överskuldssättning.	Aros använder väl utvecklade system och har erfarna medarbetare för att säkerställa att varje kreditbeslut grundar sig på en noggrann bedömning av en kunds förmåga att återbetala ett lån till Aros.
FÖRHINDRANDE AV EKONOMISK BROTTSLIGHET OCH TERRORISTFINANSIERING	Förtroendet för Aros och finanssektorn i allmänhet kommer att undermineras och Aros kan få böter eller i värsta fall förlora sin licens.	En riskbedömning och kundkännedomsprocess görs för varje kund samt löpande genomgång av transaktioner och aktiviteter görs sedan. Misstänkta fall kommer att rapporteras till myndigheter i fråga.
REGELEFTERLEVNAD	Förtroendet för Aros och finanssektorn som helhet kommer att undermineras och Aros kan få böter eller i värsta fall förlora sin licens.	Aros funktion för regelefterlevnad arbetar kontinuerligt med att säkerställa att Aros följer alla relevanta regelverk, ofta i dialog med lokala tillsynsmyndigheter. Visselblåsarfunktion är tillgänglig för alla anställda.
VÅRA MEDARBETARE OCH VÅR KULTUR	Otillfredsställande arbetsmiljö kan leda till missnöje och högre personalomsättning.	Aros arbetar aktivt för att förbättra medarbetarnas tillfredsställelse och upprätthålla lämpliga nivåer av personalomsättning och sjukfrånvaro.
KONTINUERLIG FÖRBÄTTRING	Risk för lägre lönsamhet och svårigheter att attrahera rätt kompetens.	Aros arbetar kontinuerligt med att förbättra och erbjuda produkter och tjänster för att upprätthålla konkurrenskraftig verksamhet.

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Aros Kapital AB, med organisationsnummer 556669-3130, har sedan 2014 tillstånd från Finansinspektionen som Kreditmarknadsbolag och är moderbolag i en koncern. Verksamheten bedrivs från koncernens kontor i Göteborg, Stockholm, Örebro, Oslo och London. Koncernen bedriver verksamhet i Sverige, Storbritannien och Norge inom factoring, företagslån, leasing och inlåning från allmänheten.

Moderbolagets huvudägare är CusCus AB och Mellby Gård AB.

Verksamheten under räkenskapsåret

Koncernen har fortsatt fokuserat på uppbyggnad och utveckling av verksamheterna. Bolaget har ökat totalt antalet anställda från 97, vid utgången av 2023, till 124 vid utgången av 2024, samt förstärkt organisationen inom framförallt ledning och stabsområden. Koncernen har även 2024 lagt stora resurser på att förbättra processer och rutiner, inklusive kartläggning av kompetensbehov, för att kunna säkerställa långsiktighet genom hela organisationen.

Efterfrågan på finansiella tjänster, och mer specifikt utlåning till företag, påverkas allmänt av makroekonomiska faktorer. Den högre inflationen från tiden efter pandemi sjönk tillbaka kraftigt under året och är sedan några månader kring Riksbankens långsiktiga mål. Styrräntor har också fallit till lägre nivåer och sammantaget ger det större ekonomiskt utrymme för företag när det blir minskade kostnader för finansiering. Effekten av den mer gynnsamma makrobilden blandas dock med fortsatta utmaningar inom vissa branscher såsom bygg och fastighet. När utvecklingen av utlåningsräntor främst präglats av räntesänkningar har inlåningsmarknaden, och erbjudna räntor på sparprodukter, inte fallit i samma takt. För Aros har det inneburit påfrestningar på lönsamheten tillsammans med att Finansinspektionen kommit med nya ställningstaganden ang likviditetsreserver vilket påverkat lönsamheten ytterligare (negativt).

Arbetet med den befintliga kreditportföljen har accelererats under året. Tidigare brister i processer och rutiner renderade i ytterligare genomlysningar under året som till slut ledde till ökade förlustreserveringar. Ett fåtal problemengagemang blev klarlagda under senare delen av året varför lejonparten av förlustreserveringen togs upp under fjärde kvartalet.

Under 2024 har Finansinspektionen meddelat ett beslut om Pelare 2-vägledning (sk PIIG) för både Moderbolag och koncern. Effekten från PIIG-beslutet ligger linje med Bolagets förväntan varför det endast påverkar Moderbolaget och koncern marginellt. Bolaget har dock överklagat beslutet och inväntar besked från berörda myndigheter.

VD-byte

Under året skedde ett vd-byte, Erik Berfenhag lämnade och Rickard Westlund tillträdde. Rickard kommer med lång erfarenhet från den finansiella sektorn och förstärkte Aros fr o m den första september.

Nytt kapital

Bolaget genomförde två stycken nyemissioner under året. Båda nyemissionerna skedde genom företrädesemissioner av stamaktier (både A- och B-aktier) där resp extrastämma accepterade att undanta vissa krav enligt ABL. Bolaget emitterade aktier motsvarande 250 mkr och 150 mkr under september och december månad. Totalt emitterade Bolaget 3 432 699 st nya aktier, totalt antal utestående aktier per balansdagen var 8 378 156 st.

Koncernens resultat

Koncernens räntenetto uppgick under året till 159,5 mkr (308,8 mkr) och rörelseintäkterna uppgick till 277,1 mkr (417,8 mkr). Rörelsekostnaderna uppgick till -264,7 mkr (-254,8 mkr). Kreditförluster uppgick till -260,1 mkr (-235,8 mkr) eller 3,1 % (2,6 %) av medelutlåningen under året. Resultat före skatt uppgick till -232,6 mkr (-72,8) mkr.

Moderbolagets räntenetto uppgick till 210,1 mkr (375,7 mkr) och rörelseintäkterna uppgick till 340,0 mkr (506,8 mkr). Rörelsekostnaderna uppgick till -305,5 mkr (-355,4 mkr). Moderbolagets kreditförluster uppgick till -259,2 mkr (-162,4 mkr) eller 3,2 % (1,9 %) av medelutlåningen under året. Moderbolagets resultat före skatt uppgick till -224,8 mkr (-11,0 mkr).

Utlåningen till allmänheten uppgick totalt till 6 209,0 mkr (5 952,0 mkr) i moderbolaget och 6 067,2 mkr (6 482,0 mkr) i koncernen vid utgången av året. Finansieringen utgörs primärt av inlåning från allmänheten. Inlåningsbalansen i koncernen och moderbolaget uppgår till 8 243,5 mkr (7 979,7 mkr) per sista december 2024.

Kapitalbasen för koncernen uppgår till 1 120,0 mkr vid utgången av 2024 jämfört med 946,5 mkr vid utgången av 2023.

Den försämrade lönsamheten och resultatet kommer främst från att intjäningen (ränteintäkter) har successivt minskat iom att stor del av utlåning är knuten till rörlig räntebas. Dock har kostnaden för upplåning legat kvar på högre nivåer iom att marknaden för sådana sparkonton inte sänkts i samma takt som utlåningen. Dessa faktorer, tillsammans med högre andelar *Stage 2 och 3* och större likviditetsreserver, har bidragit till sämre lönsamhet och sämre resultat. Resultatet av koncernen och moderbolagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

Framtida utveckling

Bolaget kommer att fortsätta utveckla verksamheten, befintliga marknader och produktområden. Aros ambition är att öka tillväxten i verksamheten kommande år vad gäller kreditvolym och förbättra resultatet. Finansieringen av verksamheten kommer förutom eget kapital, med kapitalbasinstrument, primärt bestå av inlåning från allmänheten även under 2025.

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 policy 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.

Händelser efter balansdagen

Vid årsskiftet trädde CRR3 i kraft. Det nya regelverket med avseende på kapitaltäckning innebär främst en påverkan på Aros verksamhet och exponering mot fastighetsrelaterade engagemang. Effekten på koncernens kapitalkrav ökade med knappt SEK 20m (CET1 -1,7%) vid övergången till CRR3.

Flerårsöversikt

Belopp i tkr

	Koncernen				
Resultaträkning	2024	2023	2022	2021	2020
Räntenetto	159 523	308 743	316 644	284 082	134 215
Provisionsnetto	101 749	88 620	70 964	33 407	65 756
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-276	-559	-583	1 550	1 246
Övriga rörelseintäkter	16 075	21 024	36 380	21 968	17 372
Summa rörelseintäkter	277 072	417 828	423 405	341 008	218 590
Allmänna administrationskostnader	-146 129	-104 378	-77 924	-51 007	-35 407
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 442	-12 472	-10 158	-5 271	-2 876
Övriga rörelsekostnader	-106 178	-137 984	-153 811	-60 133	-34 686
Summa rörelsekostnader	-264 749	-254 833	-241 893	-116 411	-72 968
Resultat före kreditförluster	12 323	162 995	181 512	224 597	145 621
Kreditförluster, netto	-260 133	-235 793	-58 027	-28 773	-45 799
Rörelseresultat	-247 811	-72 798	123 485	195 824	99 822
Resultat från andelar i Intresseföretag	15 192	-	-	-	-
Resultat före skatt	-232 619	-72 798	123 485	195 824	99 822
Skatt på årets resultat	27 186	7 387	-33 717	-41 224	-22 992
Årets resultat	-205 433	-65 410	89 768	154 601	76 830

	Koncernen				
Balansräkning	2024	2023	2022	2021	2020
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	1 898 462	1 839 156	876 890	969 148	484 999
Utlåning till allmänheten	6 076 165	6 482 048	9 112 607	8 705 394	4 303 937
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	918 835	688 570	189 190	113 830	92 553
Andelar i Intresseföretag	578 668	-	-	-	-
Immateriella anläggningstillgångar	25	43	71	200	140
Materiella anläggningstillgångar	46 810	59 123	69 044	53 091	3 261
Övriga tillgångar	144 434	137 057	138 106	119 984	108 495
Aktuell skattefordran	24 987	30 002	-	-	-
Uppskjuten skattefordran	2 060	1 894	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	146 828	103 416	112 560	39 673	21 623
Summa tillgångar	9 837 273	9 341 309	10 498 467	10 001 320	5 015 008
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	8 243 454	7 979 711	9 197 251	8 958 728	4 477 276
Övriga skulder	292 200	181 190	193 285	198 363	45 063
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	167 598	200 008	93 636	54 966	29 867
Aktuell skatteskuld	128	121	9 307	-	-
Uppskjuten skatteskuld	-	27 304	27 016	20 867	12 897
Efterställda skulder	105 000	105 000	105 000	105 000	105 000
Avsättningar	-	-	35 848	-	-
Primärkapitalinstrument	150 000	150 000	150 000	60 000	-
Eget kapital	878 893	697 975	687 126	603 396	344 906
Summa skulder och eget kapital	9 837 273	9 341 309	10 498 467	10 001 320	5 015 008

Flerårsöversikt

Belopp i tkr

	Moderbolaget				
Resultaträkning	2024	2023	2022	2021	2020
Räntenetto	210 107	375 651	305 174	259 342	175 046
Provisionsnetto	117 378	110 652	107 700	54 369	65 756
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-163	-510	-752	1 550	1 246
Övriga rörelseintäkter	12 645	21 024	36 380	21 968	17 372
Summa rörelseintäkter	339 967	506 817	448 501	337 230	259 421
Allmänna administrationskostnader	-125 413	-94 629	-72 935	-49 882	-37 113
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-79 809	-134 231	-94 071	-58 118	-43 022
Övriga rörelsekostnader	-100 291	-126 542	-147 566	-53 076	-32 148
Summa rörelsekostnader	-305 513	-355 401	-314 572	-161 075	-112 284
Resultat före kreditförluster	34 454	151 415	133 930	176 155	147 137
Kreditförluster, netto	-259 247	-162 395	-58 027	-28 773	-45 799
Rörelseresultat	-224 792	-10 979	75 903	147 382	101 338
Obeskattade reserver	129 983	-1 400	-29 850	-38 685	-26 860
Skatt på årets resultat	-128	-1 027	-18 534	-24 022	-17 244
Årets resultat	-94 938	-13 407	27 519	84 675	57 234

	Moderbolaget				
Balansräkning	2024	2023	2022	2021	2020
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	1 892 609	1 823 952	839 060	940 549	466 634
Utlåning till allmänheten	6 209 029	5 951 976	8 569 737	8 283 243	4 068 650
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	918 835	688 570	189 190	113 830	92 553
Aktier i dotterbolag	16 698	16 698	16 698	15 573	-
Immateriella anläggningstillgångar	25	43	71	200	140
Materiella anläggningstillgångar	455 552	529 165	498 009	383 217	239 670
Övriga tillgångar	143 445	137 057	138 106	119 984	108 495
Aktuell skattefordran	24 987	23 968	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	72 606	70 224	85 476	39 212	21 562
Summa tillgångar	9 733 786	9 241 652	10 336 346	9 895 809	5 013 677
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	8 243 454	7 979 711	9 197 251	8 958 728	4 477 276
Övriga skulder	230 341	125 772	124 016	132 775	43 055
Aktuell skatteskuld	128	121	6 198	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	154 414	187 768	85 445	57 469	29 867
Efterställda skulder	105 000	105 000	105 000	105 000	105 000
Avsättningar	-	-	35 848	-	-
Obeskattade reserver	-	129 983	128 583	98 733	60 048
Primärkapitalinstrument	150 000	150 000	150 000	60 000	-
Eget kapital	850 448	563 298	504 005	483 103	298 430
Summa skulder och eget kapital	9 733 786	9 241 652	10 336 346	9 895 809	5 013 677

Nyckeltal	Koncernen				
	2024	2023	2022	2021	2020
Avkastning på eget kapital	-26,2%	-9,4%	13,9%	32,6%	23,9%
Avkastning på totala tillgångar	-2,0%	-0,7%	0,9%	2,1%	1,6%
Kapitalbas	1 119 974	946 519	934 535	763 523	449 766
Kärnprimärkapitalrelation	14,82%	12,62%	12,39%	14,10%	13,97%
Primärkapitalrelation	17,37%	15,36%	15,12%	15,51%	13,97%
Total kapitalrelation	19,05%	17,28%	17,04%	17,98%	18,22%
Medelutlåning	8 147 916	9 155 350	9 832 019	6 504 666	3 298 427
EBT-marginal	-89,4%	-17,4%	29,2%	57,4%	45,7%
Räntekostnader i % genomsnittlig inlåning	4,33%	3,13%	1,64%	1,17%	1,32%
K/I-tal (exkl. räntekostnader och kreditförluster)	0,47	0,43	0,49	0,40	0,38
LCR-Mått	411%	1036%	182%	207%	240%
Räntenetto i % av medelutlåning	2,0%	3,4%	3,2%	4,4%	4,1%
Kreditförlust i % av medelutlåning	3,2%	2,6%	0,6%	0,4%	1,4%
Medelantal anställda	109	95	69	53	43

Nyckeltal	Moderbolaget				
	2024	2023	2022	2021	2020
Avkastning på eget kapital	-21,4%	-1,3%	10,2%	24,2%	26,0%
Avkastning på totala tillgångar	-1,0%	-0,1%	0,3%	1,6%	2,0%
Kapitalbas	1 096 909	920 001	860 158	725 769	450 440
Kärnprimärkapitalrelation	20,96%	14,42%	13,93%	15,25%	13,36%
Primärkapitalrelation	24,67%	17,67%	17,38%	16,89%	13,36%
Total kapitalrelation	27,11%	19,95%	19,79%	19,74%	17,43%
Medelutlåning	7 938 783	8 592 362	9 316 294	6 175 947	3 180 784
EBT-marginal	-66,1%	-2,2%	16,9%	43,7%	39,1%
Räntekostnader i % genomsnittlig inlåning	4,32%	3,13%	1,63%	1,17%	1,32%
K/I-tal (exkl. räntekostnader och kreditförluster)	0,48	0,49	0,56	0,47	0,45
LCR-Mått	419%	1040%	183%	207%	240%
Räntenetto i % av medelutlåning	2,6%	4,4%	3,3%	4,2%	5,5%
Kreditförlust i % av medelutlåning	3,3%	1,9%	0,6%	0,5%	1,4%
Medelantal anställda	101	90	65	51	42

Definitioner

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

Avkastning på totala tillgångar Nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomsättning.

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

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

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

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

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

EBT-marginal Rörelseresultat i relation till rörelseintäkter.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	698 546 775
Primärkapitalinstrument	150 000 000
Balanserat resultat	216 814 211
Årets resultat	-94 937 557
	970 423 429
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	
i ny räkning överföres	970 423 429
Summa	970 423 429

Resultaträkning Koncernen

		jan-dec 2024	jan-dec 2023
	Not		
Ränteintäkter	6	515 172	581 142
Räntekostnader	6	-355 648	-272 399
Räntenetto		159 523	308 743
Provisionsintäkter	7	165 210	160 419
Provisionskostnader	7	-63 461	-71 800
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-276	-559
Övriga rörelseintäkter	9	16 075	21 024
Summa rörelseintäkter	5	277 072	417 828
Allmänna administrationskostnader	10	-146 129	-104 378
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-12 442	-12 472
Övriga rörelsekostnader	10, 13	-106 178	-137 984
Summa kostnader före kreditförluster		-264 749	-254 833
Resultat före kreditförluster		12 323	162 995
Kreditförluster, netto	14	-260 133	-235 793
Rörelseresultat		-247 811	-72 798
Resultat från andelar i intresseföretag	16	15 192	-
Resultat före skatt		-232 619	-72 798
Skatt på årets resultat	17	27 186	7 387
ÅRETS RESULTAT		-205 433	-65 410
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-222 762	-79 080
Innehav utan bestämmande inflytande		-552	-3 788
Ägare av primärkapitalinstrument		17 881	17 458

Rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat		-205 433	-65 410
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		4 232	3 717
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		-201 201	-61 693
Totalresultat för året hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-218 815	-75 560
Innehav utan bestämmande inflytande		-266	-3 591
Ägare av primärkapitalinstrument		17 881	17 458

Noterna på sidorna 18 till 56 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Balansräkning koncernen

	Not	2024	2023
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	18	1 898 462	1 839 156
Utlåning till allmänheten	19,20	6 076 165	6 482 048
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	918 835	688 570
Andelar i intresseföretag	16	578 668	-
Immateriella anläggningstillgångar	23	25	43
Materiella anläggningstillgångar	24	46 810	59 123
Övriga tillgångar	25	144 434	137 057
Aktuell skattefordran	17	24 987	30 002
Uppskjuten skattefordran	17	2 060	1 894
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	146 828	103 416
Summa tillgångar		9 837 273	9 341 309
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten	28	8 243 454	7 979 711
Övriga skulder	29	292 200	181 190
Aktuell skatteskuld	26	128	121
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	167 598	200 008
Uppskjuten skatteskuld	32	-	27 304
Efterställda skulder	31	105 000	105 000
Summa skulder och avsättningar		8 808 380	8 493 335
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		29 954	17 681
Övrigt tillskjutet kapital		698 547	310 820
Omräkningsreserv		12 120	8 173
Primärkapitalinstrument		150 000	150 000
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		134 953	357 715
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		1 025 574	844 389
Innehav utan bestämmande inflytande		3 319	3 585
Summa fritt eget kapital		1 028 893	847 975
Summa eget kapital		1 028 893	847 975
Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver, eget kapital	34	9 837 273	9 341 309



Rapport över förändringar i eget kapital- koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Primärkapital- instrument	Balanserade vinstmedel	Summa	Innehav utan bestämma inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	13 391	225 110	4 653	150 000	436 795	829 949	7 177	837 126
Årets resultat från resultaträkningen				17 458	-79 080	-61 622	-3 788	-65 410
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			3 520			3 520	197	3 717
Totalresultat	-	-	3 520	17 458	-79 080	-58 102	-3 591	-61 693
Nyemission	4 290	85 710				90 000		90 000
Ränta på primärkapitalinstrument				-17 458		-17 458		-17 458
Summa transaktioner med aktieägare	4 290	85 710	-	-17 458	-	72 542	-	72 542
Utgående eget kapital 2023-12-31	17 681	310 820	8 173	150 000	357 715	844 389	3 585	847 975
Ingående balans 2024-01-01	17 681	310 820	8 173	150 000	357 715	844 389	3 585	847 975
Årets resultat från resultaträkningen				17 881	-222 762	-204 881	-552	-205 433
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag			3 947			3 947	286	4 232
Totalresultat	-	-	3 947	17 881	-222 762	-200 934	-266	-201 200
Nyemission	12 273	387 727				400 000		400 000
Ränta på primärkapitalinstrument				-17 881		-17 881		-17 881
Summa transaktioner med aktieägare	12 273	387 727	-	-17 881	-	382 119	-	382 119
Utgående eget kapital 2024-12-31	29 954	698 547	12 120	150 000	134 953	1 025 574	3 319	1 028 893



Kassaflödesanalys koncernen

	Not	jan-dec 2024	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-232 619	-72 798
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Kreditförluster		260 133	235 793
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		12 442	12 472
Förändring i förutbetalda / upplupna kostnader och intäkter		-75 822	115 516
Övriga ej likviditetspåverkande poster		4 232	3 772
Resultat från andelar i Intresseföretag		-15 192	0
Betald inkomstskatt		4 893	-24 285
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		-41 933	270 470
Förändring av övriga tillgångar		7 779	-28 953
Förändring av övriga skulder och avsättningar		105 995	-16 590
Förändring av utlåning till allmänheten		145 750	2 394 767
Förändring av inlåning från allmänheten		263 743	-1 217 540
Förändring av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-230 265	-499 380
Kassaflöde från den löpande verksamheten		251 070	902 773
Investeringsverksamheten			
Köp av materiella anläggningstillgångar	24	-98	-2 513
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-98	-2 513
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		400 000	90 000
Investering i intresseföretag		-575 694	-
Erhållna utdelningar från intresseföretag		12 218	-
Amortering leasingskuld		-10 309	-10 535
Ränta på primärkapitalinstrument		-17 881	-17 458
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-191 666	62 007
Likvida medel vid årets början		1 839 156	876 890
Årets kassaflöde		59 306	962 267
Likvida medel vid årets slut		1 898 462	1 839 156
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
Betalda räntor		344 063	206 634
Erhållna räntor		477 881	540 528

Resultaträkning moderbolag

		jan-dec	jan-dec
	Not	2024	2023
Ränteintäkter	6	449 619	460 238
Leasingintäkter	6	115 697	187 281
Räntekostnader	6	-355 209	-271 868
Räntenetto		210 107	375 651
Provisionsintäkter	7	165 210	160 419
Provisionskostnader	7	-47 833	-49 768
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-163	-510
Övriga rörelseintäkter	9	12 645	21 024
Summa rörelseintäkter	5	339 967	506 817
Allmänna administrationskostnader	10, 11	-125 413	-94 629
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-79 809	-134 231
Övriga rörelsekostnader	10, 13	-100 291	-126 542
Summa kostnader före kreditförluster		-305 513	-355 401
Resultat före kreditförluster		34 454	151 415
Kreditförluster, netto	14	-259 247	-162 395
Rörelseresultat		-224 792	-10 979
Resultat före skatt		-224 792	-10 979
Bokslutsdispositioner	15, 32	129 983	-1 400
Skatt på årets resultat	17	-128	-1 027
ÅRETS RESULTAT		-94 938	-13 407
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-112 818	-30 865
Ägare av primärkapitalinstrument		17 881	17 458

Rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat		-94 938	-13 407
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk filial		-31	157
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		-94 968	-13 250
Totalresultat för året hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-112 849	-30 708
Innehav utan bestämmande inflytande		17 881	17 458

Balansräkning moderbolag

	Not	Dec 2024	Dec 2023
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	18	1 892 609	1 823 952
Utlåning till allmänheten	19,20	6 209 029	5 951 976
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	918 835	688 570
Aktier och andelar i koncernföretag	22	16 698	16 698
Immateriella anläggningstillgångar	23	25	43
Materiella anläggningstillgångar	24	455 552	529 165
Övriga tillgångar	25	143 445	137 057
Aktuell skattefordran	17	24 987	23 968
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	72 606	70 224
Summa tillgångar		9 733 786	9 241 652
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten	28	8 243 454	7 979 711
Övriga skulder	29	230 341	125 772
Aktuell skatteskuld	26	128	121
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	154 414	187 768
Efterställda skulder	31	105 000	105 000
Summa skulder och avsättningar		8 733 337	8 398 372
OBESKATTADE RESERVER	32	-	129 983
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		29 954	17 681
Summa bundet eget kapital		29 954	17 681
Fritt eget kapital			
Överkursfond		698 547	310 820
Primärkapitalinstrument		150 000	150 000
Omräkningsreserv		71	102
Balanserad vinst eller förlust		216 814	248 102
Årets resultat		-94 938	-13 407
Summa fritt eget kapital		970 494	695 616
Summa eget kapital		1 000 448	713 298
Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver, eget kapital		9 733 786	9 241 652

Rapport över förändringar i eget kapital - Moderbolag

	Aktiekapital	Överkurs-fond	Omräknings-reserv	Primärkapital-instrument	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	13 391	225 110	-56	150 000	265 559	654 005
Årets resultat från resultaträkningen				17 458	-30 865	-13 407
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk filial			157			157
Totalresultat	-	-	157	17 458	-30 865	-13 250
Nyemission	4 290	85 710				90 000
Ränta på primärkapitalinstrument				-17 458		-17 458
Summa transaktioner med aktieägare	4 290	85 710	-	-17 458	-	72 542
Utgående eget kapital 2023-12-31	17 681	310 820	102	150 000	234 695	713 298
Ingående eget kapital 2024-01-01	17 681	310 820	102	150 000	234 695	713 298
Årets resultat från resultaträkningen				17 881	-112 818	-94 938
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk filial			-31			-31
Totalresultat			-31	17 881	-112 818	-94 968
Nyemission	12 273	387 727				400 000
Ränta på primärkapitalinstrument				-17 881		-17 881
Summa transaktioner med aktieägare	12 273	387 727	-	-17 881	-	382 119
Utgående eget kapital 2024-12-31	29 954	698 547	71	150 000	121 877	1 000 448

Antal aktier

Antal aktier 2024-12-31	8 378 156 aktier
Aktiernas kvotvärde	3.5753



Kassaflödesanalys moderbolaget

	Not	jan-dec 2024	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-224 792	-10 979
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Kreditförluster		259 247	162 395
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		79 809	134 231
Övriga ej likviditetspåverkande poster		-31	157
Förändring i förutbetalda / upplupna kostnader och intäkter		-35 737	117 575
Betald inkomstskatt		-1 140	-31 073
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		77 356	372 306
Förändring av övriga tillgångar		-7 407	-22 919
Förändring av övriga skulder och avsättningar		105 589	-10 124
Förändring av utlåning till allmänheten		-516 300	2 455 366
Förändring av inlåning från allmänheten		263 743	-1 217 540
Förändring av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-230 265	-499 380
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-307 284	1 077 709
Investeringsverksamheten			
Köp av materiella anläggningstillgångar	24	-87 707	-221 273
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	24	81 529	55 914
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-6 178	-165 359
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		400 000	90 000
Ränta på primärkapitalinstrument		-17 881	-17 458
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		382 119	72 542
Likvida medel vid årets början		1 823 952	839 060
Årets kassaflöde		68 657	984 892
Likvida medel vid årets slut		1 892 609	1 823 952
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
Betalda räntor		343 624	206 103
Erhållna räntor		450 607	442 411

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 med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Vestagatan 6, 416 64 Göteborg.

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

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 godkännts 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 dotterföretagets egna kapital vid förvärvet elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterföretagets 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.

IASB har i april 2024 publicerat en ny standard som ska ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter, IFRS 18 introducerar nya principer och krav. Standarden inför nya krav på presentation av intäkter och kostnader i fem olika kategorier i resultaträkningen, generella principer på presentation av information i såväl rapporter som i noter samt krav på upplysningar om utvalda nyckeltal. Ikraftträdande uppges bli den 1 januari 2027, med retroaktiv tillämpning. Tidigare tillämpning kommer att tillåtas. Den nya standarden är ännu inte godkänd av EU. Aros har ännu inte börjat kartlägga effekterna för gruppen.

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 huvudsakliga 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 förlusträserv) 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 förvaldade 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. Upplysningar 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. Upplysning om bokfört värde för varje värderingskategori lämnas i not 33.

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 33 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

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 överförs 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

Intressebolag

Aros Kapitals har investerat i Growth Lending 2024 Limited (GL2024). GL2024 är ett engelskt SPV-bolag (Special Purpose Vehicle) som bildats med det specifika syftet att förvärva lånefordringar (nyutlåning till engelska företag). Aros Kapital, genom Aros Kapital Ltd, investerar i sk seniora skuldinstrument om 95% av finansieringen (värdepapperisering, underliggande lånefordringar som säkerhet) som emitteras från GL2024 vid nytutlåning. Bedömningen av nivå på kontroll, som bland annat utgår ifrån (1) huruvida Aros Kapital är exponerat för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang i GL2024 och (2) kan påverka centrala aktiviteter genom avtalen, fastställer Aros Kapital att nivå av kontroll är av betydande och inte bestämmande karaktär. Därmed tas engagemanget i GL2024 upp som ett intressebolag genom upplupet anskaffningsvärde enligt kapitalandelsmetoden.

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. Kreditförlustriservens 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.

Väsentlig ökning av kreditrisk (Significant Increase in Credit Risk; "SICR")

Metoden för att bedöma och beräkna nedskrivningens storlek innehåller tre steg inom IFRS9. Metoden utgår från förändringar i kreditrisk sedan start och den initiala bedömningen. Bolaget använder ett antal olika kriterier för att bestämma om kreditrisken förändrats däribland; förändringar i kreditbetyg, försämrade finansiell situation, ökad risk för betalningsinställelse eller förändringar i marknadsförhållanden. Steg 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för någon väsentlig försämring (ökning) av dess kreditrisk. Steg 2 omfattar tillgångar där det inträffat en väsentlig försämring (ökning) av kreditrisken. Steg 3 omfattar tillgångar som är kreditförsämrade eller tillika fallerade. 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. I steg 3 tar bolaget även hänsyn till eventuell realpant inom säkerhetsläget. Om ett tidigare lån som ansetts vara kreditförsämrat inte längre är det, sker en omflyttning 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 5-8 år
- inventarier, verktyg och installationer 5 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod provas varje balansdag och justeras vid behov.

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

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter/-kostnader i resultaträkningen.

Enligt IFRS 16 redovisar concernen sina leasade tillgångar med nyttjanderätt (nyttjanderättstillgång) som en tillgång i balansräkningen och en finansiell skuld motsvarande leasinghyrorna. Leasingskulderna 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 värde-nedgång 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 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 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 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 Avsättningar

Aros Kapital gör en avsättning när det finns en legal eller informell förpliktelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Företaget nuvärdesberäknar förpliktelser som väntas regleras efter mer än tolv månader. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

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 godkännts 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.

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 policy som fastställts av styrelsen. Styrelsen/VD fastställer årligen styrdokument såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom kredit-, ränte-, valuta- 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 sker genom olika finansieringslösningar som kan vara med eller utan säkerheter. Säkerheterna utgör olika former av riskreducerande åtgärder. Sådana åtgärder består i huvudsak av företagsinteckningar, fastighetsinteckningar, borgensåtaganden, garantier eller försäkringar. Säkerheter i form fysiska tillgångar såsom fastigheter eller leasingobjekt påverkar ECL genom dess LGD vilka är fastställda utifrån expertomdömen. För värdering av fastigheter som säkerheter använder Aros Kapital externa erkända värderingsbolag.

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 policyer 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. Kreditrisker 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 nedan tabell.

Åldersanalys förfallna lånefordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Fordringar förfallna: 1 dag - 29 dagar	313 171	466 923	220 046	430 546
Fordringar förfallna: 30 dagar - 59 dagar	181 154	91 631	75 471	71 064
Fordringar förfallna: 60 dagar - 89 dagar	75 157	76 912	50 182	3 112
Fordringar förfallna: 90 dagar - 179 dagar	75 229	359 848	36 383	341 427
Fordringar förfallna: 180 dagar - 359 dagar	253 131	43 628	243 351	43 628
Fordringar förfallna > 360 dagar	139 264	48 993	134 936	48 993
Fallerade men ej förfallna fordringar	830 931	200 044	805 007	145 980
SUMMA	1 868 036	1 287 979	1 565 376	1 084 750

(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, USD, CAD, CHF, JPY samt SEK och företagslån i SEK, NOK samt GBP. Därigenom utsätts bolaget för valutarisker. Bolaget har därför även en exponering i bankkonton i utländska valutor i Utlåning till kreditinstitut som är värderade till upplupet anskaffningsvärde samt derivat som är värderade till verkligt värde över resultaträkningen.

Det samlade nettovärdet för koncernen per 2024-12-31 av tillgångar och skulder samt derivat i utländsk valuta redovisas i följande tabell (tkr):

	DKK	EUR	GBP	NOK	CHF	USD	JPY
Fordringar och Derivat	11 046	3 166 831	1 591 407	299 643	328	21 866	5
Skulder och Derivat	-11 014	-3 166 260	-1 591 408	-299 072	-328	-21 823	-5
Nettovärde	32	571	-1	570	0	42	0
<i>Känslighetsanalys vid förändring av TSEK med +/- 10% jämfört med utländsk valuta</i>	+/- 3	+/- 57	+/- 0	+/- 57	+/- 0	+/- 4	+/- 0

Fordringar i utländsk valuta är hänförliga till Utlåning till kreditinstitut samt Utlåning till allmänheten och exponeringen för respektive tillgångspost framgår av not 18 och 19.

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 -276 tkr (f.å. -559 tkr)

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Ränterisk uppstår då räntebindningstider 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. Vid en kraftig parallellförskjutning av räntan med +200 räntepunkter hade inträffat per 2024-12-31 hade koncernens ränterisk blivit 31 484 tkr (f.å. 33 259 tkr). Sådant stresstest avseende räntekänslighet är en del av gällande regelkrav.

(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 40% (58 %) av Koncernens kreditportfölj per 2024-12-31 förfaller till betalning inom 90 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 2024	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år	Total
Finansiella skulder						
(kontraktsmässiga förfallotider)						
Inlåning från Allmänheten	1 878 543	2 161 681	4 203 230	-	-	8 243 454
Efterställda skulder	-	-	-	40 000	65 000	105 000
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	110 811	61 657	-	-	172 468
Summa	1 878 543	2 272 491	4 264 886	40 000	65 000	8 520 921

Koncernen

Per 31 december 2023	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år	Total
Finansiella skulder						
(kontraktsmässiga förfallotider)						
Inlåning från Allmänheten	1 669 271	1 828 151	4 482 288	-	-	7 979 711
Efterställda skulder	-	-	-	-	105 000	105 000
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	181 190	-	-	-	181 190
Summa	1 669 271	2 009 342	4 482 288	-	105 000	8 265 901

Moderbolaget

Per 31 december 2024	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år	Total
Finansiella skulder						
(kontraktsmässiga förfallotider)						
Inlåning från Allmänheten	1 878 543	2 161 681	4 203 230	-	-	8 243 454
Efterställda skulder	-	-	-	40 000	65 000	105 000
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	110 553	61 657	-	-	172 209
Summa	1 878 543	2 272 233	4 264 886	40 000	65 000	8 520 663

Per 31 december 2023	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år	Total
Finansiella skulder						
(kontraktsmässiga förfallotider)						
Inlåning från Allmänheten	1 669 271	1 828 151	4 482 288	-	-	7 979 711
Efterställda skulder	-	-	-	-	105 000	105 000
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	125 772	-	-	-	125 772
Summa	1 669 271	1 953 923	4 482 288	-	105 000	8 210 483

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 förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de odiskonterade kassaflödena.

Koncernen

Per 31 december 2024	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år	Total
Finansiella tillgångar						
(kontraktsmässiga förfallotider)						
Utlåning till kreditinstitut	1 839 156	-	-	-	-	1 839 156
Utlåning till allmänheten	497 734	1 613 778	1 208 589	2 665 411	90 652	6 076 165
Summa tillgångar	2 336 891	1 613 778	1 208 589	2 665 411	90 652	7 915 321

Koncernen

Per 31 december 2023	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år	Total
Finansiella tillgångar						
(kontraktsmässiga förfallotider)						
Utlåning till kreditinstitut	1 839 156	-	-	-	-	1 839 156
Utlåning till allmänheten	1 092 370	2 683 056	1 117 632	1 532 796	56 194	6 482 048
Summa tillgångar	2 931 527	2 683 056	1 117 632	1 532 796	56 194	8 321 204

Moderbolaget

Per 31 december 2024	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år	Total
Finansiella tillgångar						
(kontraktsmässiga förfallotider)						
Utlåning till kreditinstitut	1 823 952	-	-	-	-	1 823 952
Utlåning till allmänheten	755 994	1 062 950	3 547 364	752 069	90 652	6 209 029
-varav utlåning till Aros Kapital Europe Holding AB			1 818 101			1 818 101
Summa tillgångar	2 579 946	1 062 950	3 547 364	752 069	90 652	8 032 981

Moderbolaget

Per 31 december 2023	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år	Total
Finansiella tillgångar						
(kontraktsmässiga förfallotider)						
Utlåning till kreditinstitut	1 823 952	-	-	-	-	1 823 952
Utlåning till allmänheten	943 205	1 044 680	2 969 127	938 770	56 194	5 951 976
-varav utlåning till Aros Kapital LTD			973 011			973 011
Summa tillgångar	2 767 157	1 044 680	2 969 127	938 770	56 194	7 775 928

3.2. Kapiteltäckningsanalys

Bakgrund

Informationen om koncernens och moderbolagets kapiteltäckning 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.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av koncernens och moderbolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapiteltäckningsförordningen (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 kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

(Belopp i tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital före eventuella avdrag	875 574	694 389	850 448	665 976
Avdrag från kärnprimärkapital	-4 531	-2 870	-2 472	-976
Summa kärnprimärkapital	871 042	691 519	847 977	665 000
Övrigt primärkapital	150 000	150 000	150 000	150 000
Summa Primärkapital	1 021 042	841 519	997 977	815 000
Supplementärkapital	98 932	105 000	98 932	105 000
Summa kapitalbas	1 119 974	946 519	1 096 909	920 000
Riskexponeringsbelopp				
Kapitalkrav	470 274	438 305	323 679	368 967
-varav: Kapitalkrav för kreditrisk	412 877	378 684	266 923	316 750
-varav: Kapitalkrav för marknadsrisk	-	-	-	-
-varav: Kapitalkrav Kreditvärdighetsjusteringsrisk	722	509	722	509
-varav: Kapitalkrav operativ risk	56 675	59 112	56 035	51 708
Summa kapitalkrav	470 274	438 305	323 679	368 967

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	14,82%	12,62%	20,96%	14,42%
Primärkapitalrelation	17,37%	15,36%	24,67%	17,67%
Total kapitalrelation	19,05%	17,28%	27,11%	19,95%
Institutspecifika buffertkrav	4,28%	4,15%	4,24%	4,09%
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
-varav: Kontracykliskbuffert	1,78%	1,65%	1,74%	1,59%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	400 769	253 214	524 297	296 033

Kapitalbas

(Belopp i tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	204-12-31	2023-12-31	204-12-31	2023-12-31
<i>Kärnprimärkapital</i>				
Aktiekapital	29 954	17 681	29 954	17 681
Ej utdelade vinstmedel	1 050 501	738 330	915 432	660 590
Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	-204 881	-61 622	-94 938	-12 295
Avgår:				
Immateriella tillgångar	-25	-43	-25	-43
Uppskjuten skattefordran	-2 060	-1 894	-	-
Värdejusteringar pga krav på försiktig värdering	-919	-689	-919	-689
avdrag för nödlidande exponeringar	-1528	-244	-1528	-244
Summa kärnprimärkapital	871 042	691 519	847 977	665 001
Primärkapital	150 000	150 000	150 000	150 000
Supplementärkapital	98 932	105 000	98 932	105 000
Total kapitalbas	1 119 974	946 519	1 096 909	920 001

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

Specifikation Kapitalkrav

Koncernen

Kreditrisk enligt schablonmetoden

(Belopp i tkr)	2024-12-31		2023-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Exponeringsklasser				
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 648	212	43	3
Exponeringar mot institut	398 788	31 903	374 678	29 974
Exponeringar mot hushåll	444 636	35 571	535 995	42 880
Exponeringar mot företag	2 026 252	162 100	2 346 501	187 720
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	258 148	20 652	263 175	21 054
Fallerande exponeringar	575 263	46 021	530 743	42 459
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	707 282	56 583	493 053	39 444
Övriga poster	215 575	17 246	189 363	15 149
Värdepapperisering	532 371	42 590	-	-
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	5 160 964	412 877	4 733 549	378 684



Kreditvärdighetsjusteringsrisk	2024-12-31		2023-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Schablonmetoden	9 019	722	6 359	509
Summa	9 019	722	6 359	509

Marknadsrisk	2024-12-31		2023-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-

Operativ risk	2024-12-31		2023-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Basmetoden	708 436	56 675	738 901	59 112
Summa kapitalkrav för operativa risker	708 436	56 675	738 901	59 112

Totalt kapitalkrav	470 274	438 305
---------------------------	----------------	----------------

TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2	2024-12-31	2023-12-31
Kreditkoncentrationsrisk	42 637	43 448
Ränterisk i bankboken	31 484	33 259
Kreditspreadrisk	2 944	1 452
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	77 065	78 159

TOTALT KAPITALKRAV (INKLUSIVE PELARE 2)	2024-12-31	2023-12-31
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	470 274	438 305
Särskilt Kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)	77 065	78 158
Kontracyklisk buffert	104 542	90 135
Kapitalkonserveringsbuffert	146 960	136 970
Totalt kapitalbehov	798 841	743 568

BRUTTOSOLIDITET	2024-12-31	2023-12-31
Exponeringsmått	10 239 586	9 579 624
Primärkapital	1 021 042	841 519
Bruttosoliditetsgrad, %	9,97%	8,78%

Specifikation Kapitalkrav

Moderbolaget

Kreditrisk enligt schablonmetoden

(Belopp i tkr)

Exponeringsklasser	2024-12-31		2023-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 648	212	43	3
Exponeringar mot institut	389 478	31 158	371 637	29 731
Exponeringar mot hushåll	444 636	35 571	535 995	42 880
Exponeringar mot företag	1 505 960	120 477	2 055 822	164 466
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	258 148	20 652	263 175	21 054
Fallerande exponeringar	552 305	44 184	483 185	38 655
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	52 323	4 186	103 077	8 246
Aktieexponeringar	16 698	1 336	16 698	1 336
Övriga poster	114 345	9 148	129 744	10 380
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	3 336 542	266 923	3 959 375	316 750

Kreditvärdighetsjusteringsrisk

	2024-12-31		2023-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Schablonmetoden	9 019	722	6 359	509
Summa	9 019	722	6 359	509

Marknadsrisk

	2024-12-31		2023-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-

Operativ risk

	2024-12-31		2023-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Basmetoden	700 432	56 035	646 348	51 708
Summa kapitalkrav för operativa risker	700 432	56 035	646 348	51 708

Totalt kapitalkrav	323 679	368 967
---------------------------	----------------	----------------

TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2

	2024-12-31	2023-12-31
Kreditkoncentrationsrisk	32 321	40 370
Ränterisk i bankboken	29 014	35 397
Kreditspreadrisk	2 944	1 452
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	64 279	77 219

TOTALT KAPITALKRAV (INKLUSIVE PELARE 2)

	2024-12-31	2023-12-31
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	323 679	368 967
Särskilt Kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)	64 279	77 219
Kontracyklisk buffert	70 512	73 525
Kapitalkonserveringsbuffert	101 150	115 302
Totalt kapitalbehov	559 620	635 014

BRUTTOSOLIDITET	2024-12-31	2023-12-31
Exponeringsmått	8 273 174	8 491 435
Primärkapital	997 977	815 001
Bruttosoliditetsgrad, %	12,06%	9,60%

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 över-gripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

REGULATORISKA NYCKELTAL

MALL "EU KM1 – MALL FÖR NYCKELTAL" RAPPORTERAS NEDAN SOM FÖRESKRIVET I KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖRORDNING 2021/637.

		2024-12-31	2023-12-31
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
1	Kärnprimärkapital	871 042	691 519
2	Primärkapital	1 021 042	841 519
3	Totalt kapital	1 119 974	946 519
	Riskvägda exponeringsbelopp		
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	5 878 419	5 478 809
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	14,82%	12,62%
6	Primärkapitalrelation (i %)	17,37%	15,36%
7	Total kapitalrelation (i %)	19,05%	17,28%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1%	-
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,56%	-
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,75%	-
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9%	8%
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	1,78%	1,65%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,28%	4,15%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	13,28%	13,57%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,76%	9,28%
	Bruttosoliditetsgrad		
13	Totalt exponeringsmått	10 239 586	9 579 624
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	9,97%	8,78%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3%	3%
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	3%
	Likviditetstäckningskvot		
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	918 835	688 570
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	-893 836	-265 939
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	670 377	199 454
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	-223 459	-66 485
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	411,19%	1035,68%
	Stabil nettofinansieringskvot		
18	Total tillgänglig stabil finansiering	7 387 314	8 219 862
19	Totalt behov av stabil finansiering	6 212 468	5 288 477
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	118,91%	155,43%

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

2024	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Tyskland	Irland	Stor-britannien	Total
Ränteintäkter	389 524	421	6 992	9	-	12 251	105 975	515 171
Provisions-intäkter	124 445	2 522	33 270	1 781	3 192	-	-	165 210
Övriga intäkter	4 676	137	40	4 599	3 192	-	3 431	16 075
SUMMA	518 645	3 080	40 302	6 389	6 384	12 251	109 406	696 457

2023	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Tyskland	Irland	Stor-britannien	Total
Ränteintäkter	419 778	344	11 283	2	30	8 168	141 538	581 142
Provisions-intäkter	129 818	2 273	18 184	9 905	240	-	-	160 419
Övriga intäkter	16 134	359	4 156	-	375	-	-	21 024
SUMMA	565 730	2 976	33 623	9 907	644	8 168	141 538	762 586

Fördelning per produktområde

2024	Lån	Faktura-köp	Leasing	Övrigt	Total
Ränteintäkter	392 799	5 811	38 669	77 893	515 171
Provisionsintäkter	-	165 210	-	-	165 210
Övriga intäkter	70	9 768	672	5 565	16 075
SUMMA	392 869	180 789	39 341	83 457	696 457

2023	Lån	Faktura-köp	Leasing	Övrigt	Total
Ränteintäkter	456 463	4 880	54 864	64 935	581 142
Provisionsintäkter	-	160 419	-	-	160 419
Övriga intäkter	4 475	14 196	359	1 994	21 024
SUMMA	460 937	179 495	55 223	66 929	762 586

Moderbolaget

Geografisk fördelning

2024	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Tyskland	Total
Ränteintäkter	442 197	421	6 992	9	-	449 619
Leasingintäkter	115 697	-	-	-	-	115 697
Provisionsintäkter	124 445	2 522	33 270	1 781	3 192	165 210
Övriga intäkter	4 676	137	40	4 599	3 192	12 645
SUMMA	687 017	3 080	40 302	6 389	6 384	743 172

2023	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Tyskland	Total
Ränteintäkter	448 580	344	11 283	2	30	460 238
Leasingintäkter	187 281	-	-	-	-	187 281
Provisionsintäkter	129 818	2 273	18 184	9 905	240	160 419
Övriga intäkter	16 134	359	4 156	-	375	21 024
SUMMA	781 812	2 976	33 623	9 907	644	828 962

Fördelning per produktområde

2024	Lån	Faktura-köp	Leasing	Övrigt	Total
Ränteintäkter	274 876	5 811	762	168 171	449 619
Leasingintäkter	-	-	115 697	-	115 697
Provisionsintäkter	-	165 210	-	-	165 210
Övriga intäkter	70	9 768	672	2 134	12 645
SUMMA	274 946	180 789	117 131	170 305	743 172

2023	Lån	Faktura-köp	Leasing	Övrigt	Total
Ränteintäkter	306 757	4 880	-	148 601	460 238
Leasingintäkter	-	-	187 281	-	187 281
Provisionsintäkter	-	160 419	-	-	160 419
Övriga intäkter	4 475	14 196	359	1 994	21 024
SUMMA	311 232	179 495	187 640	150 596	828 962

Not 6. Räntenetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
RÄNTEINTÄKTER				
Utlåning till kreditinstitut	57 690	51 047	57 690	51 047
Summa ränteintäkter utlåning till kreditinstitut	57 690	51 047	57 690	51 047
Utlåning till allmänheten	438 057	523 912	314 815	403 008
Summa ränteintäkter utlåning till allmänheten	438 057	523 912	372 505	403 008
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	19 424	6 183	19 424	6 183
Summa ränteintäkter placeringar	19 424	6 183	19 424	6 183
SUMMA	515 172	581 142	449 619	460 238

varav ränteintäkter på osäkra fordringar - - - -

LEASING INTÄKTER - - **115 697** **187 281**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
RÄNTEKOSTNADER				
Skulder till allmänheten	-312 062	-229 587	-312 062	-229 587
Skulder till kreditinstitut	-31 351	-30 706	-31 351	-30 706
Ränta efterställda skulder	-11 793	-11 573	-11 793	-11 573
Övriga	-442	-533	-3	-2
SUMMA	-355 648	-272 399	-355 209	-271 868
RÄNTENETTO	159 523	308 743	210 107	375 651

Not 7. Provisionsintäkter och provisionskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
PROVISIONSINTÄKTER				
Övriga provisionsintäkter	165 210	160 419	165 210	160 419
SUMMA	165 210	160 419	165 210	160 419
PROVISIONSKOSTNADER				
Övriga provisionskostnader	-63 461	-71 800	-47 833	-49 768
SUMMA	-63 461	-71 800	-47 833	-49 768
PROVISIONSNETTO	101 749	88 620	117 378	110 652

Not 8. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Valutakursförändringar	-276	-559	-163	-510
SUMMA	-276	-559	-163	-510

Not 9. Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Inkassointäkter	2 569	9 312	2 569	9 312
Administrationsintäkter	7 825	9 718	7 825	9 718
Övriga rörelseintäkter	5 681	1 994	2 250	1 994
SUMMA	16 075	21 024	12 645	21 024

Not 10. Allmänna administrationskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
PERSONALKOSTNADER				
Löner och andra ersättningar	-98 753	-66 429	-76 698	-54 990
Varav löner och andra ersättningar till styrelse & VD	-5 566	-3 825	-5 566	-3 825
Varav löner och andra ersättningar till övriga anställda	-93 187	-62 604	-71 132	-51 164
Pensionskostnader	-8 484	-6 925	-7 184	-5 862
Sociala kostnader	-25 521	-18 337	-23 605	-16 915
Andra personalkostnader	-4 605	-6 183	-3 857	-5 782
SUMMA PERSONALKOSTNADER	-137 363	-97 874	-111 344	-83 549

	Koncernen		Moderbolaget	
ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	2024	2023	2024	2023
Lokalkostnader	-7 350	-5 470	-12 654	-10 064
Övriga allmänna administrationskostnader	-1 415	-1 034	-1 415	-1 016
SUMMA ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-8 765	-6 504	-14 069	-11 080
SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-146 129	-104 378	-125 413	-94 629

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2024 Koncern

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Pål Ryfors, Styrelseordförande	685	-	-	-	685
Rickard Westlund, Verkställande direktör	1 400	-	16	361	1 777
Erik Berfenhag, Fd verkställande direktör*	2 712	-	106	549	3 367
Cecilia Stähle, Styrelseledamot	385	-	-	-	385
Thomas Gustafsson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Jonas Höglund, Styrelseledamot	385	-	-	-	385
Anna Blom, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Andra ledande befattningshavare	8 233	1 163	460	1 314	11 169
Summa	13 799	1 163	582	2 225	17 768

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2023 Koncern

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Pål Ryfors, Styrelseordförande	635	-	-	-	635
Erik Berfenhag Verkställande direktör	2 421	-	115	578	3 113
Cecilia Stähle, Styrelseledamot	385	-	-	-	385
Thomas Gustafsson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Jonas Höglund, Styrelseledamot	385	-	-	-	385
Anna Blom, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Andra ledande befattningshavare	7 781	291	209	1 108	9 389
Summa	11 606	291	324	1 686	13 907

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2024 Moderbolag

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Pål Ryfors, Styrelseordförande	685	-	-	-	685
Rickard Westlund, Verkställande direktör	1 400	-	16	361	1 777
Erik Berfenhag, Fd verkställande direktör*	2 712	-	106	549	3 367
Cecilia Stähle, Styrelseledamot	385	-	-	-	385
Thomas Gustafsson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Jonas Höglund, Styrelseledamot	385	-	-	-	385
Anna Blom, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Andra ledande befattningshavare	4 160	-	282	907	5 349
Summa	9 726	-	404	1 817	11 947

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2023 Moderbolag

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Pål Ryfors, Styrelseordförande	635	-	-	-	635
Erik Berfenhag Verkställande direktör	2 421	-	115	578	3 113
Cecilia Stähle, Styrelseledamot	385	-	-	-	385
Thomas Gustafsson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Jonas Höglund, Styrelseledamot	385	-	-	-	385
Anna Blom, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Andra ledande befattningshavare	3 976	-	209	716	4 901
Summa	7 801	-	324	1 294	9 419

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön.

*I ersättningar till Fd verkställande direktör utgörs 400 000 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 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

	Medelantal anställda 2024			Medelantal anställda 2023		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget:						
Sverige	39	57	96	34	51	85
Norge	2	3	5	2	3	5
Totalt i Moderbolaget	41	60	101	36	54	90
Dotterbolag:						
England	4	4	8	1	4	5
Totalt i dotterbolag	4	4	8	1	4	5
Totalt i Koncernen	45	64	109	37	58	95

Könsfördelning styrelseledamöter och ledande befattningshavare i koncernen och moderbolaget

	Antal på balansdagen 2024			Antal på balansdagen 2023		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelseledamöter i koncernen och moderbolaget	2	4	6	2	4	6
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare - moderbolaget	2	4	6	2	3	5
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare - koncernen	2	5	7	2	4	6

Ersättningar till revisorerna

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
PWC				
Revisionsuppdrag	-	2 352	-	2 352
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	336	-	336
Övriga tjänster	-	-	-	-
SUMMA	-	2 688	-	2 688
SBM Associates Limited				
Revisionsuppdrag	528	723	-	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
Övriga tjänster	-	-	-	-
SUMMA	528	723	-	-
EY				
Revisionsuppdrag	1828	-	1828	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	302	-	302	-
Övriga tjänster	746	-	746	-
SUMMA	2 877	-	2 877	-
Total	3 404	3 411	2 877	2 688

Not 11. Operationella leasingavtal

	Moderbolaget	
	2024	2023
Totala leasing- och hyreskostnader under året	-12 818	-10 013
Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återstående löptid om:		
Mindre än 1 år	-12 222	-8 314
Längre än 1 år men högst 5 år	-35 309	-17 414
SUMMA	-47 531	-25 728

Bolaget har flertalet leasingavtal. Summan av operationella leasingavtal utgörs primärt av lokaler.

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Avskrivningar av leasingobjekt	-	-	-77 790	-132 417
Avskrivningar av materiella tillgångar	-2 114	-1 909	-2 000	-1 787
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-18	-28	-18	-28
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-10 309	-10 535	-	-
SUMMA	-12 442	-12 472	-79 809	-134 231

Not 13. Övriga rörelsekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Marknadsföringskostnader	-3 227	-1 836	-3 227	-1 836
Försäkringskostnader	-5 111	-4 076	-5 005	-4 020
Konsulter	-36 749	-61 328	-33 566	-52 622
It-kostnader	-8 996	-8 658	-8 996	-8 658
Avsättningar	-	-9 152	-	-9 152
Övriga rörelsekostnader	-52 095	-52 933	-49 497	-50 254
SUMMA	-106 178	-137 984	-100 291	-126 542

Not 14. Kreditförluster, netto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Kreditförluster, netto enligt IFRS 9				
Förändring av reserveringar i steg 1	-7 551	1 255	-2 440	8 583
Förändring av reserveringar i steg 2	-11 563	-1 981	-13 006	501
Förändring av reserveringar i steg 3	-237 388	-214 936	-240 168	-151 347
Summa	-256 501	-215 662	-255 615	-142 264
Konstaterade förluster	-3 632	-20 131	-3 632	-20 131
SUMMA	-3 632	-20 131	-3 632	-20 131
Kreditförluster avseende utlåning till allmänheten	-260 133	-235 793	-259 247	-162 395
ÅRETS TOTALA NETTOKOSTNAD FÖR KREDITFÖRLUSTER	-260 133	-235 793	-259 247	-162 395

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

Not 15. Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	2024	2023
Förändring av periodiseringsfond	129 983	-1 400
SUMMA	129 983	-1 400

Not 16. Andelar i intresseföretag

Aktier och andelar i intresseföretag	Organisationsnummer	Säte	Kapital- andel	Årets resultat- andel i	Koncernens bokförda värde
				koncernen	
				2024	2024-12-31
Growth Lending 2024 Limited*	15805685	London	95%	15 192	578 668
				2024	2023
Anskaffningsvärde					
Ingående balans				-	-
Investeringar i intresseföretag				575 694	-
Resultatandelar				15 192	-
Erhållna utdelningar				-12 218	-
Utgående balans				578 668	-

*Andelar i intresseföretag avser Aros Kapitals innehav i Growth Lending 2024 Limited (GL2024) som bildades i juni 2024. GL2024 är ett engelskt SPV-bolag (Special Purpose Vehicle) som bildats med det specifika syftet att förvärva lånefordringar (nyutlåning till engelska företag). Aros Kapital, genom Aros Kapital Ltd, investerar i sk seniora skuldinstrument om 95% av finansieringen (värdepapperisering, underliggande lånefordringar som säkerhet) som emitteras från GL2024 vid nytulning. Intressebolaget konsolideras enligt kapitalandelsmetoden.



Not 17. Skatter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT				
<i>Aktuell skatt</i>				
Aktuell skatt på årets resultat	-128	-1 027	-128	-1 027
Skattejustering hänförlig till tidigare års redovisade resultat	-	6 744	-	-
Summa skatt	-128	5 717	-128	-1 027
Uppskjuten skatt hänförlig till året				
Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till förlustavdrag	10	1 959	-	-
Uppskjuten skatteskuld hänförlig till förändring av periodiseringsfond	27 304	-288	-	-
Summa uppskjuten skatt	27 314	1 670	-	-
Total redovisad skatt	27 186	7 387	27 186	7 387

Avstämning av skatt på årets resultat

Inkomstskatten på Aros Kapital AB:s resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av gällande skattesats 20,6% för resultatet enligt följande:

Redovisad vinst/förlust före skatt	-232 619	-72 798	-94 810	-12 379
Skatt enligt gällande skattesats	47 919	14 996	19 531	2 550
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-3 169	-8 485	-2 804	-4 643
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	160	1 587	98	1 587
Skatteeffekt av vid återläggning av P-fonder från 2018-2021)	-	-	-527	-
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	-702	-514	-702	-514
Effekt av utländska skattesatser	271	-198	-8	-8
Skatteeffekt av ej uppbokat underskott	-17 295	-	-15 716	-
Redovisad skatt	27 186	7 387	-128	-1 027

Aktuella skattefordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Övriga	24 987	30 002	24 987	23 968
Summa	24 987	30 002	24 987	23 968

Uppskjuten skattefordran

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Förändringar i uppskjuten skattefordran				
Belopp per 1 januari	1 894	-	-	-
Underskottsavdrag	10	1 959	-	-
Valutakursförändringar	156	-64	-	-
Summa	2 060	1 894	-	-

Not 18. Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Likvida medel	1 898 462	1 839 156	1 892 609	1 823 952
Övrig utlåning	-	-	-	-
SUMMA	1 898 462	1 839 156	1 892 609	1 823 952
<i>Redovisade belopp per valuta</i>				
SEK	1 725 155	1 006 955	1 725 135	1 006 935
EUR	166 238	816 271	166 092	816 067
NOK	993	936	993	936
GBP	5 698	14 990	10	10
USD	-	2	-	2
CAD	-	2	-	2
CHF	378	-	378	-
SUMMA	1 898 462	1 839 156	1 892 609	1 823 952
Varav utländska valuta	173 308	832 201	167 474	817 017

Not 19. Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Utestående fordringar, brutto	6 636 772	6 779 661	6 691 898	6 178 607
Avgår:				
-Reserv för befarade kreditförluster (se specifikation nedan samt not 20)	-560 607	-297 613	-482 869	-226 631
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	6 076 165	6 482 048	6 209 029	5 951 976

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

Redovisat belopp per valuta

SEK	3 848 512	3 961 327	3 399 178	3 440 891
DKK	11 385	3 867	11 385	3 867
EUR	925 230	1 174 037	873 673	1 176 328
NOK	298 967	303 308	298 967	303 308
GBP	957 268	928 744	1 591 023	916 817
USD	21 918	107 622	21 918	107 622
CHF	-	225	-	225
CAD	4	757	4	757
JPY	5	2 154	5	2 154
CZK	-	7	-	7
AUD	12 875	-	12 875	-
SUMMA	6 076 165	6 482 048	6 209 029	5 951 976
Varav summa utländsk valuta	2 227 652	2 520 721	2 809 851	2 511 085

Koncernen

	Ej osäker fordran Steg 1	Ej osäker fordran Steg 2	Osäker fordran Steg 3	Summa
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2024-01-01	4 248 347	1 730 445	800 868	6 779 661
Nya finansiella tillgångar	3 205 775	415 352	614 785	4 235 912
Borttagna finansiella tillgångar	-3 330 302	-587 344	-267 167	-4 184 812
Överföringar mellan kategorier				
- från 1 till 2	-460 742	340 843		-119 899
- från 1 till 3	-208 781		170 101	-38 679
- från 2 till 1	6 723	-9 781		-3 059
- från 2 till 3		-663 647	541 391	-122 256
- från 3 till 2		-	-	-
Valutakursförändringar	37 579	36 777	15 549	89 905
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2024-12-31	3 498 599	1 262 645	1 875 528	6 636 772

	Ej osäker fordran Steg 1	Ej osäker fordran Steg 2	Osäker fordran Steg 3	Summa
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2024-01-01	-22 032	-18 886	-256 695	-297 613
Nya finansiella tillgångar	-24 195	-8 312	-78 529	-111 036
Borttagna finansiella tillgångar	12 076	1 047	6 536	19 659
Överföringar mellan kategorier				
- från 1 till 2	2 211	-7 482		-5 272
- från 1 till 3	2 622		-9 166	-6 544
- från 2 till 1	-46	759		712
- från 2 till 3		7 468	-136 458	-128 990
- från 3 till 2		-	-	-
Förändringar i antaganden (PD, EAD, LGD och Makro)	-217	-5 042	-19 772	-25 031
Valutakursförändringar	-550	-302	-5 642	-6 494
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2024-12-31	-30 133	-30 750	-499 725	-560 607

Koncernen

	Ej osäker fordran Steg 1	Ej osäker fordran Steg 2	Osäker fordran Steg 3	Summa
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2023-01-01	7 860 766	985 366	350 658	9 196 791
Nya finansiella tillgångar	3 043 741	456 217	162 192	3 662 150
Borttagna finansiella tillgångar	-5 345 242	-491 364	-184 608	-6 021 214
Överföringar mellan kategorier				
- från 1 till 2	-1 022 178	1 063 148		40 970
- från 1 till 3	-348 448		305 989	-42 459
- från 2 till 1	73 312	-96 746		-23 434
- från 2 till 3		-194 469	159 448	-35 021
- från 3 till 2		-	-	-
Valutakursförändringar	-13 603	8 291	7 189	1 877
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2023-12-31	4 248 347	1 730 445	800 868	6 779 661

	Ej osäker fordran Steg 1	Ej osäker fordran Steg 2	Osäker fordran Steg 3	Summa
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2023-01-01	-25 076	-15 218	-43 890	-84 184
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-15 498	-6 424	-88 904	-110 826
Borttagna finansiella tillgångar	16 848	3 493	22 693	43 034
Överföringar mellan kategorier				
- från 1 till 2	912	-6 476		-5 564
- från 1 till 3	622		-69 091	-68 469
- från 2 till 1	-332	1 670		1 338
- från 2 till 3		5 287	-19 160	-13 873
- från 3 till 2		-	-	-
Förändringar i antaganden (PD, EAD, LGD och Makro)	-1 297	469	-56 630	-57 458
Valutakursförändringar	1 788	-1 687	-1 713	-1 611
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2023-12-31	-22 032	-18 886	-256 695	-297 613

Moderbolaget

	Ej osäker fordran Steg 1	Ej osäker fordran Steg 2	Osäker fordran Steg 3	Summa
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2024-01-01	4 139 209	1 391 682	647 716	6 178 607
Nya finansiella tillgångar	3 548 906	363 484	664 449	4 576 839
Borttagna finansiella tillgångar	-3 261 890	-413 961	-184 075	-3 859 926
Överföringar mellan kategorier				
- från 1 till 2	-300 089	163 614		-136 476
- från 1 till 3	-88 056		50 478	-37 578
- från 2 till 1	2 309	-4 429		-2 120
- från 2 till 3		-636 262	524 059	-112 203
- från 3 till 2		0	-1	-1
Valutakursförändringar	83 351	-184	1 589	84 756
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2024-12-31	4 123 739	863 944	1 704 215	6 691 898

	Ej osäker fordran Steg 1	Ej osäker fordran Steg 2	Osäker fordran Steg 3	Summa
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2024-01-01	-16 021	-14 885	-195 725	-226 631
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-14 485	-8 156	-78 529	-101 170
Borttagna finansiella tillgångar	11 584	923	5 529	18 036
Överföringar mellan kategorier				
- från 1 till 2	2 066	-7 420		-5 354
- från 1 till 3	484		-8 592	-8 108
- från 2 till 1	-46	759		712
- från 2 till 3		7 458	-133 287	-125 830
- från 3 till 2		-	-	-
Förändringar i antaganden (PD, EAD, LGD och Makro)	-2 044	-6 570	-25 289	-33 903
Valutakursförändringar	-48	-3	-573	-623
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2024-12-31	-18 509	-27 894	-436 466	-482 869

Moderbolaget

	Ej osäker fordran Steg 1	Ej osäker fordran Steg 2	Osäker fordran Steg 3	Summa
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2023-01-01	7 973 026	456 788	224 106	8 653 920
Nya finansiella tillgångar	2 851 708	370 793	165 561	3 388 062
Borttagna finansiella tillgångar	-5 578 709	-167 340	-117 101	-5 863 150
Överföringar mellan kategorier				
- från 1 till 2	-836 042	909 382		73 341
- från 1 till 3	-329 827		287 368	-42 459
- från 2 till 1	55 978	-74 192		-18 213
- från 2 till 3	-	-105 161	86 733	-18 428
- från 3 till 2		-	-	-
Valutakursförändringar	3 073	1 412	1 049	5 534
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2023-12-31	4 139 209	1 391 682	647 716	6 178 607

	Ej osäker fordran Steg 1	Ej osäker fordran Steg 2	Osäker fordran Steg 3	Summa
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2023-01-01	-25 076	-15 218	-43 890	-84 184
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-14 029	-6 343	-88 904	-109 277
Borttagna finansiella tillgångar	21 752	3 787	25 813	51 353
Överföringar mellan kategorier				
- från 1 till 2	785	-4 224	-	-3 438
- från 1 till 3	595	-	-68 456	-67 861
- från 2 till 1	-332	1 670	-	1 338
- från 2 till 3	-	5 283	-13 628	-8 344
- från 3 till 2	-	-	-	-
Förändringar i antaganden (PD, EAD, LGD och Makro)	-189	328	-6 539	-6 400
Valutakursförändringar	472	-168	-121	183
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2023-12-31	-16 021	-14 885	-195 725	-226 631

Not 20. Förväntade kreditförluster och kreditexponering per steg (IFRS 9)

Koncernen

2024

Steg 1	Redovisat bruttovärde/ Nominellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/ Netto belopp	Reserverings- grad för förväntade kreditförluster
Fakturaköp	1 251 510	-1 853	1 249 657	0,15%
Leasingfordringar	222 172	-1 489	220 683	0,67%
Lånefordringar	2 020 993	-26 791	1 994 202	1,33%
Totalt	3 494 675	-30 133	3 464 542	0,86%



Steg 2	Redovisat bruttovärde/ Nominellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/ Netto belopp	Reserverings- grad för förväntade kreditförluster
Fakturaköp	16 643	-120	16 523	0,72%
Leasingfordringar	76 033	-14 600	61 433	19,20%
Lånefordringar	1 169 969	-16 029	1 153 939	1,37%
Totalt	1 262 645	-30 750	1 231 895	2,44%

Steg 3	Redovisat bruttovärde/No minellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/Netto belopp	Reserveringsgra d för förväntade kreditförluster
Fakturaköp	16 991	-13 747	3 245	80,90%
Leasingfordringar	234 742	-169 800	64 942	72,33%
Lånefordringar	1 623 794	-316 178	1 307 616	19,47%
Totalt	1 875 528	-499 725	1 375 803	26,64%

Koncernen

2023

Steg 1	Redovisat bruttovärde/No minellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/Netto belopp	Reserveringsgra d för förväntade kreditförluster
Fakturaköp	1 825 274	-5 386	1 819 888	0,30%
Leasingfordringar	234 602	-1 307	233 295	0,56%
Lånefordringar	2 184 036	-15 339	2 168 696	0,70%
Totalt	4 243 912	-22 032	4 221 880	0,52%

Steg 2	Redovisat bruttovärde/No minellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/Netto belopp	Reserveringsgra d för förväntade kreditförluster
Fakturaköp	23 006	-3 362	19 644	14,61%
Leasingfordringar	88 074	-7 318	80 755	8,31%
Lånefordringar	1 619 365	-8 205	1 611 160	0,51%
Totalt	1 730 445	-18 886	1 711 559	1,09%

Steg 3	Redovisat bruttovärde/No minellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/Netto belopp	Reserveringsgra d för förväntade kreditförluster
Fakturaköp	24 108	-4 841	19 267	20,08%
Leasingfordringar	218 436	-163 784	54 653	74,98%
Lånefordringar	558 324	-88 071	470 253	15,77%
Totalt	800 868	-256 695	544 173	32,05%

Av de per 2023-12-31 i steg 3 redovisade 256,7 mkr (fakturaköp 4,8 mkr, Leasingfordringar 88,1 mkr samt lånefordringar 163,8 mkr) ligger 250,2 mkr (varav fakturaköp 4,3 mkr, Leasingfordringar 163,6 mkr samt lånefordringar 82,3 mkr) kvar i steg 3 per 2024-12-31.

Moderbolaget

2024

Steg 1	Redovisat bruttovärde/No minellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/Netto belopp	Reserveringsgra d för förväntade kreditförluster
Fakturaköp	1 251 510	-1 853	1 249 657	0,15%
Leasingfordringar	222 172	-1 489	220 683	0,67%
Lånefordringar	3 095 467	-15 167	3 080 300	0,49%
Totalt	4 569 149	-18 509	4 550 640	0,41%

Steg 2	Redovisat bruttovärde/No minellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/Netto belopp	Reserveringsgra d för förväntade kreditförluster
Fakturaköp	16 643	-120	16 523	0,72%
Leasingfordringar	76 033	-14 600	61 433	19,20%
Lånefordringar	771 267	-13 173	758 094	1,71%
Totalt	863 944	-27 894	836 050	3,23%

Steg 3	Redovisat bruttovärde/No minellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/Netto belopp	Reserveringsgra d för förväntade kreditförluster
Fakturaköp	16 991	-13 747	3 245	80,90%
Leasingfordringar	234 742	-169 800	64 942	72,33%
Lånefordringar	1 452 482	-252 919	1 199 563	17,41%
Totalt	1 704 215	-436 466	1 267 749	25,61%

Moderbolaget

2023

Steg 1	Redovisat bruttovärde/No minellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/Netto belopp	Reserveringsgra d för förväntade kreditförluster
Fakturaköp	1 825 274	-5 386	1 819 888	0,30%
Leasingfordringar	234 602	-1 307	233 295	0,56%
Lånefordringar	2 595 333	-9 328	2 586 005	0,36%
Totalt	4 655 210	-16 021	4 639 189	0,34%

Steg 2	Redovisat bruttovärde/No minellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/Netto belopp	Reserveringsgra d för förväntade kreditförluster
Fakturaköp	23 006	-3 362	19 644	14,61%
Leasingfordringar	88 074	-7 318	80 755	8,31%
Lånefordringar	1 280 603	-4 205	1 276 398	0,33%
Totalt	1 391 682	-14 885	1 376 797	1,07%

Steg 3	Redovisat bruttovärde/No minellt belopp	Reserv för förväntade kreditförluster	Redovisat värde/Netto belopp	Reserveringsgra d för förväntade kreditförluster
Fakturaköp	24 108	-4 841	19 267	20,08%
Leasingfordringar	218 436	-163 784	54 653	74,98%
Lånefordringar	405 171	-27 101	378 071	6,69%
Totalt	647 716	-195 725	451 991	30,22%

Av de per 2023-12-31 i steg 3 redovisade 195,7 mkr (fakturaköp 4,8 mkr, Leasingfordringar 163,8 mkr samt lånefordringar 27,1 mkr) ligger 190,1 mkr (varav fakturaköp 4,3 mkr, Leasingfordringar 163,6 mkr samt lånefordringar 22,2 mkr) kvar i steg 3 per 2024-12-31.

Not 21. Obligationer och övriga räntebärande värdepapper

Koncernen				
	2024-12-31		2023-12-31	
	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp
Utländska stater	220 946	217 721	212 703	214 153
Svenska kommuner & landsting	301 633	299 000	326 167	325 000
Svenska statsobligationer	396 257	390 000	149 700	150 000
SUMMA	918 835	906 721	688 570	689 153

Moderbolaget				
	2024-12-31		2023-12-31	
	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp
Utländska stater	220 946	217 721	212 703	214 153
Svenska kommuner & landsting	301 633	299 000	326 167	325 000
Svenska statsobligationer	396 257	390 000	149 700	150 000
SUMMA	918 835	906 721	688 570	689 153

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

Not 22. Aktier i dotterbolag

	Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde	16 698	16 698
Utgående redovisat värde	16 698	16 698

Innehav av andelar i dotterföretag utgörs av följande:

Koncernen	Org nr	Säte	Kapitalandel
Aros Kapital Europe Holding AB	559311-6451	Göteborg, Sverige	100%
Aros Kapital Limited	12436394	London, Storbritannien	92,75%

Aros Kapital Europe Holding AB äger 90% av aktierna i Aros Kapital Limited.



Moderbolaget	Kapital- andel	Röst- andel	Antal aktier	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2023
Aros Kapital Europe Holding AB	100%	100%	1 000	15 318	15 318
Aros Kapital Limited	2,75%	2,75%	275	1 380	1 380

Not 23. Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar utgöres av mjukvarulicenser

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	809	809	809	809
Årets inköp	-	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	809	809	809	809
Ingående avskrivningar per 1 januari	-766	-739	-766	-739
Årets avskrivningar (not 12)	-18	-27	-18	-27
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	-	-
Utgående avskrivningar per 31 december	-784	-766	-784	-766
Utgående redovisat värde per 31 december	25	43	25	43

Not 24. Materiella anläggningstillgångar

Förbättringsutgift på annans fastighet

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	2 684	2 494	2 684	2 494
Årets inköp	-	190	-	190
Omklassificeringar	-	-	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	2 684	2 684	2 684	2 684
Ingående avskrivningar per 1 januari	-1 106	-820	-1 106	-820
Årets avskrivningar (not 12)	-299	-286	-299	-286
Utgående avskrivningar per 31 december	-1 405	-1 106	-1 405	-1 106
Utgående redovisat värde per 31 december	1 279	1 579	1 280	1 580

Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	11 747	9 301	11 312	8 866
Årets inköp	98	2 324	-	2 324
Omklassificeringar	-	122	-	122
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	11 845	11 747	11 312	11 312
Ingående avskrivningar per 1 januari	-6 213	-4 590	-5 950	-4 449
Årets avskrivningar (not 12)	-1 814	-1 623	-1 700	-1 501
Utgående avskrivningar per 31 december	-8 027	-6 213	-7 649	-5 950
Valutakursdifferens	28	16	-	-
Utgående redovisat värde per 31 december	3 846	5 551	3 662	5 362

Leasingobjekt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	-	-	761 437	667 465
Årets inköp	-	-	87 707	218 760
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	-155 126	-124 788
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	-	-	694 017	761 437
Ingående avskrivningar per 1 januari	-	-	-239 213	-175 670
Årets avskrivningar (not 12)	-	-	-77 790	-132 417
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	73 597	68 874
Utgående avskrivningar per 31 december	-	-	-243 406	-239 213
Utgående redovisat värde per 31 december	-	-	450 611	522 224

Nyttjanderättstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	77 799	77 799	-	-
Årets inköp	-	-	-	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	77 799	77 799	-	-
Ingående avskrivningar per 1 januari	-25 805	-15 270	-	-
Årets avskrivningar (not 12)	-10 309	-10 535	-	-
Utgående avskrivningar per 31 december	-36 114	-25 805	-	-
Utgående redovisat värde per 31 december	41 684	51 993	-	-

Not 25. Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Fordran mervärdesskatt	108 860	108 860	108 860	108 860
Övriga fordringar	35 573	28 197	34 585	28 197
SUMMA	144 434	137 057	143 445	137 057

Not 26. Aktuell skatteskuld

	Koncern		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Aktuell skatteskuld	128	121	128	121
SUMMA	128	121	128	121

Not 27. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetald hyra	3 570	3 593	2 550	2 511
Upplupna ränteintäkter	89 595	52 304	28 531	29 518
Övriga förutbetalda kostnader/upplupna intäkter	53 663	47 519	41 525	38 195
SUMMA	146 828	103 416	72 606	70 224

Not 28. Inlåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
SKULDER TILL ALLMÄNHETEN	8 243 454	7 979 711	8 243 454	7 979 711
-varav svenska hushåll	4 165 093	3 581 152	4 165 093	3 581 152
-varav utländska hushåll	3 098 970	3 469 410	3 098 970	3 469 410
-varav svenska icke-finansiella företagare	979 391	929 150	979 391	929 150
 <i>Redovisat belopp per valuta</i>				
SEK	5 144 484	4 510 301	5 144 484	4 510 301
EUR	3 098 970	3 469 410	3 098 970	3 469 410
SUMMA	8 243 454	7 979 711	8 243 454	7 979 711

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

Inlåning från allmänheten täcks av en statlig insättningsgaranti med 100% (100%) .

Not 29. Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Deposition	1 826	3 410	1 826	3 410
Leverantörsskulder	8 284	6 236	8 025	6 203
Moms och källskatter anställda	35 359	19 739	35 347	19 294
Oplacerade inbetalningar	108 642	57 918	108 642	57 918
*Leasingskuld	43 153	53 578	-	-
Övriga skulder	94 936	40 309	76 501	38 948
SUMMA	292 200	181 189	230 341	125 772
*Leasingskuld	2024	2023		
Ränta	439	531		
Amortering	10 309	10 535		
Marginell låneränta	0,90%	0,90%		

Not 30. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna semesterlöner inklusive sociala avgifter	10 195	7 477	10 195	7 477
Upplupna övriga personalkostnader	3 494	2 751	3 494	2 580
Förutbetalda intäkter	30 412	32 766	27 556	32 766
Upplupna räntekostnader	102 405	90 820	102 405	90 820
Övriga upplupna kostnader	21 091	66 195	10 763	54 126
SUMMA	167 598	200 008	154 414	187 768

Not 31. Efterställda skulder

	Nom	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde	Redovisat värde	Redovisat värde	Redovisat värde
				koncernen 2024	koncernen 2023	koncernen 2024	koncernen 2023
Förlagslån	40 000	Stibor 3 mån + 7,5 %	2029-03-29	40 000	40 000	40 000	40 000
Förlagslån	65 000	Stibor 3 mån + 7,5 %	2030-03-29	65 000	65 000	65 000	65 000
SUMMA				105 000	105 000	105 000	105 000

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 närläggande uppgår till 76,3 mkr.

Not 32. Obeskattade reserver

	Moderbolaget	
	2024	2023
Periodiseringsfonder		
Avsättning 2018	-	7 871
Avsättning 2019	-	25 317
Avsättning 2020	-	26 860
Avsättning 2021	-	38 685
Avsättning 2022	-	29 850
Avsättning 2023	-	1 400
SUMMA	-	129 983
Uppskjuten skatt av obeskattade reserver, vilken inte redovisas, uppgår till:		
Avsättning 2018	-	1 732
Avsättning 2019	-	5 418
Avsättning 2020	-	5 748
Avsättning 2021	-	7 969
Avsättning 2022	-	6149
Avsättning 2023	-	288
SUMMA	-	27 304

Not 33. Ställda säkerheter

För egna skulder ställda säkerheter	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Företagsinteckningar	13 000	13 000	13 000	13 000
SUMMA	13 000	13 000	13 000	13 000

Not 34. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder Koncernen

31-dec-24

Tillgångar i balansräkningen

Not	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	17	1 898 462	-	-	1 898 462	3
Utlåning till allmänheten	18	6 076 165	-	-	6 076 165	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	918 835	918 835	1
SUMMA		7 974 627	-	918 835	8 893 462	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	27	8 243 454	-	-	8 243 454	3
Efterställda skulder	30	105 000	-	-	105 000	3
Övriga skulder						
-Leverantörs-skulder	28	8 284	-	-	8 284	§
-Övriga finansiella skulder		164 184	-	-	164 184	3
SUMMA		8 520 921	-	-	8 520 921	

31-dec-23

Tillgångar i balansräkningen

	Not	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	17	1 839 156	-	-	1 839 156	1 839 156	3
Utlåning till allmänheten	18	6 482 048	-	-	6 482 048	6 482 048	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	688 570	688 570	688 570	1
SUMMA		8 321 204	-	688 570	9 009 775	9 009 775	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	27	7 979 711	-	-	7 979 711	7 979 711	3
Efterställda skulder	30	105 000	-	-	105 000	105 000	3
Övriga skulder							
-Leverantörs-skulder	28	6 236	-	-	6 236	6 236	3
-Övriga finansiella skulder		181 190	-	-	181 190	181 190	3
SUMMA		8 272 137	-	-	8 272 137	8 272 137	

Moderbolaget

31-dec-24

Tillgångar i balansräkningen

	Not	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	17	1 892 609	-	-	1 892 609	1 892 609	3
Utlåning till allmänheten	18	6 209 029	-	-	6 209 029	6 209 029	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	918 835	918 835	918 835	1
SUMMA		8 101 637	-	918 835	9 020 472	9 020 472	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	27	8 243 454	-	-	8 243 454	8 243 454	3
Efterställda skulder	30	105 000	-	-	105 000	105 000	3
Övriga skulder							
-Leverantörs-skulder	28	8 025	-	-	8 025	8 025	3
-Övriga finansiella skulder		230 341	-	-	230 341	230 341	3
SUMMA		8 586 820	-	-	8 586 820	8 586 820	

31-dec-23

Tillgångar i balansräkningen

	Not	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde över resultaträkningen	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	17	1 823 952	-	-	1 823 952	1 823 952	3
Utlåning till allmänheten	18	5 951 976	-	-	5 951 976	5 951 976	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	-	-	688 570	688 570	688 570	1
SUMMA		7 775 928	-	688 570	8 464 498	8 464 498	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	27	7 979 711	-	-	7 979 711	7 979 711	3
Efterställda skulder	30	105 000	-	-	105 000	105 000	3
Övriga skulder							
-Leverantörs-skulder	28	6 203	-	-	6 203	6 203	3
-Övriga finansiella skulder		125 772	-	-	125 772	125 772	3
SUMMA		8 216 686	-	-	8 216 686	8 216 686	

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. Bedömningen är under förutsättningarna att; (1) marknadsförhållanden betraktas vara normala, (2) samtidigt som berörda tillgångar och skulder är relativt korta och (3) att dess underliggande kreditrisk är låg.

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 35. Transaktioner med närstående

Följande transaktioner har skett med närstående under 2024:

Räntetäkter:

Aros Kapital Europe Holding AB 90 581

Utlåning till allmänheten:

Aros Kapital Europe Holding AB 1 818 101

Not 36. Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	698 546 775
Primärkapitalinstrument	150 000 000
Balanserat resultat	216 814 211
Årets resultat	-94 937 557
	970 423 429
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:	
i ny räkning överföres	970 423 429
Summa	970 423 429



Not 37. Händelser efter balansdagen

Vid årsskiftet trädde CRR3 i kraft. Det nya regelverket med avseende på kapitaltäckning innebär främst en påverkan på Aros verksamhet och exponering mot fastighetsrelaterade engagemang. Effekten på koncernens kapitalkrav ökade med knappt SEK 20m (CET1 -1,7%) vid övergången till CRR3.

Göteborg den dag som framgår av min elektroniska underskrift.



Pål Ryfors
Styrelseordförande

Gustav Andersson

Gustav Andersson
Styrelseledamot



Johan Sandberg
Styrelseledamot



Jonas Höglund
Styrelseledamot



Cecilia Stähle
Styrelseledamot



Anna Blom
Styrelseledamot

C Clase

Charlotte Clase
Styrelseledamot



Rickard Westlund
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.
Ernst & Young Aktiebolag

Daniel Eriksson

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Aros Kapital AB, org nr 556669-3130

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Aros Kapital AB för år 2024 (räkenskapsåret). Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 5–57 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS Redovisningsstandarder), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Reservering för kreditförluster

Beskrivning av området

Per den 31 december 2024 uppgår utlåning till allmänheten till 6 639 mkr i koncernen och 6 209 mkr i moderbolaget, vilket motsvarar 67 % respektive 64 % av totala tillgångar. Utlåning till allmänheten består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 7 200 mkr i koncernen respektive 6 692 mkr i moderbolaget. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 561 mkr i koncernen respektive 483 mkr i moderbolaget.

Aros Kapitals kreditreserveringsmodell bygger på IFRS 9. Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetssvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringsmodellen innebär att Aros Kapital gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. Givet komplexiteten vid beräkningen och att det krävs att Aros Kapital gör bedömningar och antaganden har värdering av reserven för kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat huruvida Aros Kapital bedömning av sannolikhet för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD), exponering vid fallissemang (EAD) samt deras bedömning av väsentlig ökning av kreditrisk är i enlighet med IFRS 9. Vi har erhållit förståelse för utformningen av utlåningsprocessen. Vi har stickprovsvis testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt modellen som används inklusive antagande och parameter såsom PD, LGD och EAD samt kontrollerat modellens funktionalitet. Vi har bedömt rimligheten i de manuella justeringar som utförts av bolaget. Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående kreditrisk.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för föregående räkenskapsår har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 2 april 2024 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-5. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte

innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssd i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig

felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

▶ planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Aros Kapital AB för år 2024 (räkenskapsåret...) samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de

krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- ▶ företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- ▶ på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om

årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 1-3 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47, Stockholm, utsågs till Aros Kapital ABs revisor av bolagsstämman den 14 maj 2024 och har varit bolagets revisor sedan 14 maj 2024.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor