

Aros Kapital AB
Årsredovisning

31 december 2016

Innehållsförteckning

Not		Sida	Not	Sida	
	Förvaltningsberättelse	3	7	Provisionsintäkter och provisionskostnader	25
	Resultaträkning	6	8	Nettoresultat av finansiella transaktioner	25
	Övrigt totalresultat	6	9	Övriga rörelseintäkter	26
	Balansräkning	7	10	Allmänna administrationskostnader	26
	Förändringar i eget kapital	8	11	Operationella leasingavtal	28
	Kassaflödesanalys	9	12	Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	29
	Bokslutskommentarer och noter		13	Övriga rörelsekostnader	29
1	Allmän information	10	14	Kreditförluster, netto	29
2	Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper:	10	15	Inkomstskatter	30
2.1	Grund för rapporternas upprättande	10	16	Utlåning till kreditinstitut	30
2.2	Omräkning av utländsk valuta	12	17	Utlåning till allmänheten	31
2.3	Intäktsredovisning	12	18	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	31
2.4	Nettoresultat av finansiella transaktioner	12	19	Immateriella anläggningstillgångar	32
2.5	Allmänna administrationskostnader	12	20	Materiella anläggningstillgångar	32
2.6	Finansiella instrument	13	21	Övriga tillgångar	33
2.7	Finansiella tillgångar	13	22	Aktuell skattefordran	33
2.8	Nedskrivningar av finansiella tillgångar	13	23	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33
2.9	Finansiella skulder	14	24	Skulder till kreditinstitut	33
2.10	Materiella anläggningstillgångar	14	25	Inlåning från allmänheten	33
2.11	Immateriella anläggningstillgångar	15	26	Övriga skulder	32
2.12	Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar	15	27	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34
2.13	Kassaflödesanalys	15	28	För egna skulder ställda säkerheter	34
2.14	Aktuell och uppskjuten inkomstskatt	15	29	Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	35
2.15	Ersättningar till anställda	16	30	Transaktioner med närstående	36
3	Finansiell riskhantering	17	31	Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång	36
3.1	Finansiella riskfaktorer	17			
3.2	Kapitaltäckningsanalys	22			
4	Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål	24			
4.1	Viktiga uppskattningar och antaganden	24			
5	Intäkternas geografiska fördelning	24			
6	Räntenetto	25			

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

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

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

Verksamheten under räkenskapsåret

Bolaget har gjort sitt bästa år någonsin med en kraftig ökning av omsättning och resultat. Räntenettet förbättrades med 23 mkr till 26,6 mkr och de totala rörelseintäkterna ökade till 53,8 mkr (14,3 mkr). Kostnaderna för räntor, provisioner och för avskrivningar ökade under året medan övriga kostnader var i paritet med föregående år. Kreditförlusterna minskade i omfattning och uppgick till -3,4 mkr eller 0,9% av medelutlåningen under året, en reduktion med 74%. Resultatet före skatt steg kraftigt och uppgick till 17,1 mkr jämfört med en förlust för 2015 på -28,4 mkr.

Verksamheten har haft tillväxt i samtliga produkt- och tjänsteområden. Störst tillväxt har bolaget haft i produktområdet företagskrediter och leasing. Factoring som är bolagets största produktområde har haft en tillväxt på 165% och utgör 44% av bolagets totala intäkter under 2016. Tillväxten har varit organisk och kombinationen mellan bolagets egna säljavdelning och försäljning via samarbetspartners har varit lyckosam under året.

Kreditvolymerna har ökat med 160% under 2016. Utlåningen till allmänheten uppgick till 552,8 mkr vid utgången av året. Finansieringen har även den ökat och utgörs primärt av inlåning från allmänheten. Inlåningsbalansen uppgick till ca 700 mkr per 31/12 2016.

För att tillgodose att Bolaget har tillräckligt med godtagbart kapital för den tillväxt som skedde under året utfördes en emission i juli 2016. Emissionen avsåg emittering av nya aktier och uppgick till drygt 30 mkr. Emissionen innebar ingen ägarförändring.

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har genomfört en riktad nyemission på 6 465 623 kr. Syftet med emission är att kunna erbjuda delägarskap till anställda.

Framtida utveckling

Fortsatt satsning på befintliga produktområden, utveckling av nya tjänster och etablering på nya marknader under 2017. Tillväxt förväntas öka kraftigt även under nästa år, både vad gäller omsättning, resultat och kreditvolym. Resultatet för helåret förväntas förbättras ytterligare jämfört med 2016. Bolaget kommer primärt att fokusera på den svenska marknaden och kommer lägga stort fokus på organisk tillväxt och tillväxt genom bolagets samarbeten.

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

Finansiella och andra risker

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

Flerårsöversikt

Belopp i kr

Resultaträkning	2016	2015	2014	2013	2012
Räntenetto	26 570 389	3 223 321	-4 096 986	1 058 159	3 342 963
Erhållna utdelningar från koncernföretag	-	-	-	634 000	-
Provisionsnetto	22 177 267	9 122 201	10 276 563	11 005 552	22 950 917
Nettoresultat av finansiella transaktioner	13 032	-315 562	-51 267	372 009	-
Övriga rörelseintäkter	5 043 759	2 241 602	866 268	3 524 390	2 251 661
Summa rörelseintäkter	53 804 447	14 271 562	6 994 579	16 594 111	28 545 541
Allmänna administrationskostnader:	-15 719 533	-15 366 316	-12 645 129	-9 372 702	-6 562 022
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 281 392	-646 817	-239 777	-225 920	-222 223
Övriga rörelsekostnader	-13 305 319	-13 370 221	-9 158 167	-12 530 232	-10 195 079
Summa rörelsekostnader	-33 306 244	-29 383 354	-22 043 074	-22 128 854	-16 979 324
Resultat före kreditförluster	20 498 203	-15 111 792	-15 048 495	-5 534 743	11 566 218
Kreditförluster, netto	-3 379 550	-13 307 135	-5 482 641	-18 453 422	-8 479 700
Rörelseresultat	17 118 653	-28 418 927	-20 531 135	-23 988 165	3 086 517
Bokslutsdispositioner	-	-	-	909 253	-814 559
Skatt	-3 771 112	6 244 913	4 484 901	5 586 270	-640 678
Årets resultat	13 347 541	-22 174 015	-16 046 234	-17 492 642	1 631 280

Balansräkning

Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut	224 494 267	214 178 517	2 418 760	3 926 475	7 378 445
Utlåning till allmänheten	549 190 363	210 552 899	52 357 962	54 337 604	55 093 456
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18 153 633	54 572 524	-	-	-
Aktier i koncernföretag	-	-	-	-	2 850 615
Immateriella anläggningstillgångar	470 337	476 502	120 000	-	128 955
Materiella anläggningstillgångar	18 581 321	13 132 273	1 141 502	324 984	349 749
Övriga tillgångar	19 425 966	25 820 427	11 107 467	6 201 841	-
Förutbetalda kostnader och förutbetalda intäkter	11 320 707	9 057 351	3 755 865	621 786	563 503
Summa tillgångar	841 636 594	527 790 491	70 901 556	65 412 690	66 364 723

Skulder

Skulder till kreditinstitut	-	-	-	24 101	-
In- och upplåning från allmänheten	698 717 861	436 387 911	-	-	-
Övriga skulder	21 510 508	12 741 287	61 210 169	57 086 162	60 120 541
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 361 134	7 177 639	3 332 209	683 271	436 873
Obeskattade reserver	-	-	-	-	909 253
Eget kapital	115 047 091	71 483 654	6 359 178	7 619 156	4 898 056
Summa skulder och eget kapital	841 636 594	527 790 491	70 901 556	65 412 690	66 364 723

Nyckeltal	2016	2015	2014	2013	2012
Medelutlåning	381 680 581	131 455 431	53 347 783	54 715 530	47 574 569
Räntenetto (exkl. leasingintäkter) i % av medelutlåning	5,6%	2,0%	neg.	1,9%	7,0%
Kreditförlust i % av medelutlåning	0,9%	10,1%	10,3%	33,7%	17,8%
Avkastning på eget kapital	14,3%	neg.	neg.	neg.	18%
Avkastning på totala tillgångar	1,9%	neg.	neg.	neg.	3%
K/I-tal	0,57	1,61	1,51	1,07	0,59
Kärnprimärkapitalrelation	18,9%	21,0%	-5,0%	n/a	n/a
Primärkapitalrelation	18,9%	21,0%	-5,0%	n/a	n/a
Total kapitalrelation	18,9%	21,0%	-5,0%	n/a	n/a
Kapitalbas	102 031 782	54 691 069	-3 831 992	n/a	n/a
LCR mått	143,6%	149,4%	n/a	n/a	n/a
Medelantal anställda	20	18	13	12	12

Definitioner

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

Avkastning på totala tillgångar Nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

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

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.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	89 343 514
Årets resultat	13 347 541
	<u>102 691 055</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

i ny räkning överföres	<u>102 691 055</u>
	<u>102 691 055</u>

Resultaträkning

	Not	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Ränteintäkter	6	26 280 238	6 541 181
Leasingintäkter	6	5 422 818	620 039
Räntekostnader	6	-5 132 667	-3 937 899
Räntenetto		26 570 389	3 223 321
Provisionsintäkter	7	24 922 150	9 433 051
Provisionskostnader	7	-2 744 883	-310 850
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	13 032	-315 562
Övriga rörelseintäkter	9	<u>5 043 759</u>	<u>2 241 602</u>
Summa rörelseintäkter	5	53 804 447	14 271 562
Allmänna administrationskostnader	10, 11	-15 719 533	-15 366 316
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-4 281 392	-646 817
Övriga rörelsekostnader	13	<u>-13 305 319</u>	<u>-13 370 221</u>
Summa kostnader före kreditförluster		-33 306 244	-29 383 354
Resultat före kreditförluster		20 498 203	-15 111 792
Kreditförluster, netto	14	-3 379 550	-13 307 135
Rörelseresultat		17 118 653	-28 418 927
Skatt på årets resultat	15	<u>-3 771 112</u>	<u>6 244 913</u>
ÅRETS RESULTAT		13 347 541	-22 174 015

Rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat		13 347 541	-22 174 015
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		13 347 541	-22 174 015

Balansräkning

	Not	jan-dec 2016	jan-dec 2015
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	16	224 494 267	214 178 517
Utlåning till allmänheten	17	549 190 363	210 552 899
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	18 153 633	54 572 524
Immateriella anläggningstillgångar	19	470 337	476 502
Materiella anläggningstillgångar	20	18 581 321	13 132 273
Övriga tillgångar	21,22	19 425 966	25 820 427
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	11 320 707	9 057 351
Summa tillgångar		841 636 594	527 790 491
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten	25	698 717 861	436 387 911
Övriga skulder	26	21 510 508	12 741 287
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	6 361 134	7 177 639
Summa skulder och avsättningar		726 589 503	456 306 837
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		12 356 036	10 000 000
Pågående nyemission		-	15 245 950
Summa bundet eget kapital		12 356 036	25 245 950
Fritt eget kapital			
Överkursfond		119 672 873	76 567 063
Balanserad vinst eller förlust		-30 329 359	-8 155 344
Årets resultat		13 347 541	-22 174 015
Summa fritt eget kapital		102 691 055	46 237 704
Summa eget kapital		115 047 091	71 483 654
Summa skulder, avsättningar, obeskattade reserver, eget kapital		841 636 594	527 790 491
För egna skulder ställda säkerheter	24,28	13 000 000	13 000 000
Summa ställda säkerheter		13 000 000	13 000 000

Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Pågående nyemission	Överkurs-fond	Balanserad vinst	
Ingående balans 2015-01-01	2 514 526	1 677 189	10 322 808	-8 155 344	6 359 179
Totalresultat					
Årets resultat från resultaträkningen				-22 174 015	-22 174 015
Totalresultat				-22 174 015	-22 174 015
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	7 485 474	13 568 761	66 244 255		87 298 490
Lämnad utdelning			-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	7 485 474	13 568 761	66 244 255	-	87 298 490
Utgående eget kapital 2015-12-31	10 000 000	15 245 950	76 567 063	-30 329 359	71 483 654
Ingående balans 2016-01-01	10 000 000	15 245 950	76 567 063	-30 329 359	71 483 654
Totalresultat					
Årets resultat från resultaträkningen				13 347 541	13 347 541
Totalresultat				13 347 541	13 347 541
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	2 356 036	-15 245 950	43 105 810		30 215 896
Lämnad utdelning			-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	2 356 036	-15 245 950	43 105 810	-	30 215 896
Utgående eget kapital 2016-12-31	12 356 036	-	119 672 873	-16 981 818	115 047 091

Antal aktier

Antal aktier 2016-12-31

3 456 000 aktier

Aktiernas kvot värde

3,575 kronor

Kassaflödesanalys

	Jan-Dec 2016	Jan-Dec 2015
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	17 118 653	-28 418 927
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
– Kreditförluster	3 379 550	13 307 135
– Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4 281 392	646 817
– Förändring i upplupna kostnader och intäkter	-3 079 861	-1 456 055
– Betald skatt		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	21 699 734	-15 921 030
– Förändring av övriga tillgångar	2 623 349	-8 468 047
– Förändring av övriga skulder	8 769 222	8 381 117
– Förändring av utlåning till allmänheten	-345 634 914	-171 502 071
– Förändring av inlåning till allmänheten	262 329 950	436 387 911
– Förändring av Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36 418 891	-54 572 524
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 793 768	194 305 356
Investeringsverksamheten		
Köp av materiella anläggningstillgångar	-9 607 363	-12 568 966
Köp av immateriella anläggningstillgångar	-116 912	-425 124
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 724 275	-12 994 090
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	-	-56 850 000
Likvid från nyemission av aktier	30 215 896	87 298 490
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30 215 896	30 448 490
Ökning av likvida medel		
Likvida medel vid årets början	214 178 517	2 418 761
Likvida medel vid årets slut (not 16)	220 876 368	214 178 517

Bokslutskommentarer och noter

Not 1. Allmän information

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

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

Styrelsen har den 22/3 2017 godkänt denna årsredovisning för utförande, för beslut av stämman under 2017.

Not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Aros Kapital AB är kreditmarknadsbolag och lyder därmed under Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

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

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

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

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

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas 3 värderingskategorier för finansiella tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på bolagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. För finansiella skulder så ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet.

Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat. IFRS 9 förändrar kraven för tillämpning av säkringsredovisning genom att 80-125-kriteriet ersätts med krav på ekonomisk relation mellan säkringsinstrument och säkrat föremål och att säkringskvoten ska vara samma som används i riskhanteringen. Även säkringsdokumentationen ändras lite jämfört med den som tas fram under IAS 39. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018.

Även om bolaget ännu inte gjort en detaljerad utvärdering av de skuldinstrument som för närvarande klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas, tycks de uppfylla villkoren för att värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat baserat på bolagets affärsmodell för dessa tillgångar. Därför kommer redovisningen av dessa tillgångar inte att förändras.

Andra finansiella tillgångar som bolaget innehar inkluderar:

- Egetkapitalinstrument som för närvarande värderas till verkligt värde över resultaträkningen och där bolaget förväntar sig att redovisningen istället måste ske över övrigt totalresultat enligt IFRS 9, och
- Skuldinstrument som för närvarande klassificeras som tillgångar som hålls till förfall och värderas till upplupet anskaffningsvärde vilka förefaller att uppfylla villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS 9.

De nya säkringsredovisningsreglerna i IFRS 9 innebär att säkringsredovisning kommer generellt sett bli lättare att tillämpa eftersom standarden inför en mer principbaserad ansats för säkringsredovisningen. Bolaget har ännu inte utvärderat effekterna i detalj, men att ändringen inte kommer innebära någon stor påverkan på bolagets redovisning av finansiella tillgångar.

Den nya modellen för beräkning av kreditförlustreserv utgår från förväntade kreditförluster, i stället för inträffade kreditförluster i enlighet med IAS 39, vilket kan medföra en tidigare redovisning av kreditförluster. Modellen ska appliceras på finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde, skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat, avtalstillgångar enligt IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, leasefordringar, lån och vissa finansiella garantier.

Bolaget har ännu inte utvärderat hur bolagets reserveringar för kreditförluster kommer att påverkas av de nya reglerna. De kan innebära att kreditförluster redovisas tidigare jämfört med nuvarande principer. Tidigare tillämpning är tillåten, men bolaget avser inte att förtidstillämpa IFRS 9.

Den nya standarden inför även utökade upplysningskrav och förändringar i presentationen.

IFRS 16 publicerades i januari 2016. Implementeringen av standarden kommer att innebära att nästan samtliga leasingkontrakt kommer att redovisas i balansräkningen, då ingen åtskillnad längre görs mellan operationella och finansiella leasingavtal. Enligt den nya standarden ska en tillgång (rättigheten att använda en leasad tillgång) och ett finansiellt åtagande att betala leasingavgifter redovisas. Kontrakt med kort löptid och kontrakt av mindre värde undantas. Redovisningen för leasegivare kommer i allt väsentligt att vara oförändrad.

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

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

2.2 Omräkning av utländsk valuta

(a) Funktionell valuta och rapportvaluta

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

(b) Transaktioner och balansposter

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

2.3 Intäktsredovisning

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

(a) Ränteintäkter och räntekostnader

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

(b) Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

(c) Leasingintäkter

Bolagets leasingintäkter redovisas brutto, före avskrivningar enligt plan.

2.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

2.5 Allmänna administrationskostnader

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

2.5.1 Leasing

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

2.6 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

Aros Kapital AB klassificerar sina finansiella tillgångar som tillhörande kategorin Lånefordringar och kundfordringar och finansiella skulder klassificeras som tillhörande kategorin Övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller skulden förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna och skulderna vid det första redovisningstillfället. Upplysning om bokfört värde för varje värderingskategori lämnas i not 29.

Beräkning av verkligt värde

Aros Kapital har i not 29 lämnat upplysningar om verkligt värde på lån med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen. För kortfristiga finansiella tillgångar och skulder bedöms det redovisade värdet vara en rimlig uppskattning av det verkliga värdet eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

2.7 Finansiella tillgångar

Lånefordringar och kundfordringar

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

Redovisning och värdering

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

Kvittning av finansiella instrument

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

2.8 Nedskrivningar av finansiella tillgångar

(a) Tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde (Lånefordringar och Kundfordringar)

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

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

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

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

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

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

Omförhandlade lån

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

2.9 Finansiella skulder

Andra finansiella skulder

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

Redovisning och värdering

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

2.10 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar omfattar förbättringsutgift på annans fastighet, IT-utrustning, möbler och annan utrustning. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. Anskaffningsvärdet för en materiell anläggningstillgång utgörs av dess inköpspris samt eventuella kostnader direkt hänförliga till att sätta tillgången i brukbart skick för avsedd användning. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas

som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma Aros Kapital AB tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

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

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

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

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

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

2.11 Immateriella anläggningstillgångar

Programvara

Förvärvade programvarulicenser och utveckling av system aktiveras på basis av de kostnader som uppstår då den aktuella programvaran eller systemet förvärvats, utvecklats och satts i drift (anskaffningsvärdet). Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden på 5 år.

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

2.12 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde.

Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.13 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Aros Kapital AB upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut.

2.14 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

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

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

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

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

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

2.15 Ersättningar till anställda

(a) Kortfristiga ersättningar

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

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

(b) Ersättning efter avslutad anställning

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

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

Not 3. Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

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

Riskhanteringen sköts av Aros Kapital AB:s ledning enligt policys som fastställts av styrelsen. Styrelsen fastställer årligen skriftliga policys såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom kreditrisk, ränterisk, valutarisk och likviditetsrisk. Bolagets ledning följer löpande upp riskexponeringen och rapporterar till styrelsen som har det övergripande ansvaret för bolagets exponering för finansiella risker.

Bolagets utlåning till allmänheten avser till övervägande del fakturaköp utan regress, vilket betyder att risken och exponeringen ställs mot fakturabetalaren. Aros Kapital AB säkerställer sina företagskrediter genom olika former av säkerhetslösningar. Säkerheterna består i huvudsak av företagsinteckningar, fastighetsinteckningar eller borgen. Bolagets riskhantering arbetar genom förebyggande åtgärder och syftar till att identifiera de risker som Aros Kapital AB har i sin verksamhet, sätta lämpliga begränsningar (kreditlimiter) samt att tillse att lämpliga kontroller finns på plats för uppföljning att fastställda policys följs.

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

(a) Kreditrisk

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

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

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

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

Kreditförluster redovisas i not 14.

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

Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar, brutto	2016	2015
- kommuner och landsting	10 643 761	4 140 211
- företagssektor	269 471 749	206 412 688
- <i>varav små och medelstora företag</i>	66 264 693	-
- hushållssektor	268 824 853	-
- <i>varav hushåll och personliga företagare</i>	23 466 853	-
- <i>varav små och medelstora företag</i>	245 358 000	-
- osäkra fordringar	3 629 550	-
Summa	552 569 913	210 552 899
Varav:		
Fullgoda lånefordringar		
- kommuner och landsting	10 643 761	4 140 211
- företagssektor	269 471 749	205 905 781
- hushållssektor	268 824 853	-
Osäkra lånefordringar		
- företagssektor	-	1 405 980
- hushållssektor	3 629 550	-
	552 569 913	211 451 972
Avgår reserv för befarade kreditförluster:		
- företagssektor	-	899 073
- hushållssektor	-3 379 550	-
Lånefordringar nettoredovisat värde		
- kommuner och landsting	10 643 761	4 140 211
- företagssektor	269 471 749	206 412 688
- hushållssektor	269 074 853	-
Summa	549 190 363	210 552 899

Kreditkvalitet avseende fullt fungerande lånefordringar

Bolagets fullgoda lånefordringar i företagssektorn är medel till låg risk. Riskklassificeringen beror på storleken av kredit i förhållande till kreditrisken samt om bolaget erhållit säkerheter av gäldenären. Kreditkvaliteten har förbättrats ytterligare under 2016 och bolagets bedömning är att det inte finns behov av värdejusteringar av bolagets fullt fungerande lånefordringar.

Åldersanalys förfallna lånefordringar

	2016		2015	
	Företagssektor	Hushållssektor	Företagssektor	Hushållssektor
Fordringar förfallna: 1 dag - 29 dagar	31 346 110	826 661	19 171 740	-
Fordringar förfallna: 30 dagar - 59 dagar	5 171 155	220 491	1 269 840	-
Fordringar förfallna: 60 dagar - 89 dagar	459 822	-	351 771	-
Fordringar förfallna: 90 dagar - 179 dagar	345 454	-	269 427	-
Fordringar förfallna: 180 dagar - 359 dagar	947 612	-	-	-
Fordringar förfallna > 360 dagar	1 026 515	-	-	-
Summa	39 296 668	1 047 152	21 062 779	-

	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Finansiell effekt av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Kreditriskexponering brutto och netto, 2016					
Utlåning till allmänheten					
-Krediter till kommuner och landsting	10 643 761	-	10 643 761	-	10 643 761
-Krediter till företag	269 471 749	-3 379 550	266 092 200	-	266 092 200
-Krediter till hushåll	272 454 403	-	272 454 403	-	272 454 403
Utlåning till kreditinstitut	224 494 267	-	224 494 267	-	224 494 267
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18 153 633	-	18 153 633	-	18 153 633
Övriga tillgångar	19 425 966	-	19 425 966	-	19 425 966
Total kreditriskexponering	814 643 779	-3 379 550	811 264 230	-	811 264 230

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

(b) Marknadsrisk

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

(i) Valutarisk

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

Det samlade nettovärdet per 2016-12-31 av tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas i följande tabell (tkr):

	DKK	EUR	GBP	NOK	USD
Fordringar	608	18 063	373	13 913	632
Skulder	-561	-17 121	-350	-13 398	-544
Nettovärde	47	942	23	515	88

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

	+/- 5	+/- 94	+/- 2	+/- 52	+/- 9
--	-------	--------	-------	--------	-------

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

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

Aros Kapital AB redovisar nettovinst och nettoförluster av valutatransaktioner samt värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta i posten nettoresultat av finansiella transaktioner som ingår i rörelseresultatet. De redovisade valutakursdifferenserna uppgår till med -58 tkr (f.å. -316 tkr)

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Ränterisk uppstår då räntebindingstider och övriga villkor för lånefordringar och låneskulder inte sammanfaller. Aros Kapital AB är utsatt för låg ränterisk då bolagets finansiering och utlåning huvudsakligen sker till rörlig ränta. Om en kraftig parallell förskjutning av räntan med + 200 räntepunkter hade inträffat per 2016-12-31 uppgick bolagets ränterisk till -2 905 tkr (f.å. 581 tkr).

(c) Likviditetsrisk

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

Aros tillgångssida består av varierande löptider med allt från 1 dag upp till 72 månader. Den genomsnittliga löptiden är förhållandevis kort och ca 31 % av Bolaget kreditportfölj per 2016-12-31 förfaller till betalning inom 30 dagar. Aros upprätthåller en tillgänglig likviditet som är tillför den löpande verksamheten men skall också finnas som skydd för ett scenario av likviditetsstress. Strategin för likviditetshantering är att i den mån det är möjligt matcha löptiderna i balansräkningens tillgångs- och skuldsida, alternativt att skuldsidans löptider är längre än tillgångssidan, då bolaget innehar en prisflexibilitet på tillgångssidan. På så sätt kan bolaget minska den kortsiktiga likviditetsrisken.

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

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

Per 31 december 2016	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella skulder (kontraktsmässiga förfallotider)					
Inlåning från Allmänheten	414 926 305	41 858 080	241 933 476	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	21 510 508	-	-	-
Summa	414 926 305	63 368 588	241 933 476	-	-

Per 31 december 2015	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella skulder (kontraktsmässiga förfallotider)					
Inlåning från Allmänheten	64 107 558	22 862 720	349 417 632	-	-
- Övriga skulder, leverantörsskulder, räntor mm.	-	12 741 287	-	-	-
Summa	64 107 558	35 604 007	349 417 632	-	-

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

Per 31 december 2016	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella tillgångar (kontraktsmässiga förfallotider)					
Utlåning till kreditinstitut	220 876 368	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	-	313 241 590	192 114 585	47 452 087	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	3 002 707	3 090 430	12 060 496	-
Summa tillgångar	220 876 368	316 244 297	195 205 015	59 512 583	-

Per 31 december 2015	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella tillgångar (kontraktsmässiga förfallotider)					
Utlåning till kreditinstitut	214 178 517	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	-	134 496 393	42 164 123	33 892 383	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	6 294 913	48 277 611	-
Summa tillgångar	214 178 517	134 496 393	48 459 036	82 169 994	-

3.2. Kapiteltäckningsanalys

Bakgrund

Informationen om bolagets 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. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på bolagets hemsida www.roskapital.se.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av bolagets 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 bolaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att bolagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk).

Bolagets kapitalstatus kan summeras på följande sätt:

	Dec 2016	Dec 2015
(Belopp i tkr)		
Kärnprimärkapital före eventuella avdrag	115 047	71 484
Avdrag från hela kapitalbasen	-13 015	-16 793
Kapitalbas	102 032	54 691
Risikexponeringsbelopp		
Kapitalkrav	43 228	20 818
-varav: Kapitalkrav för kreditrisk	39 474	18 875
-varav: Kapitalkrav för marknadsrisk	-	50
-varav: Kapitalkrav operativ risk	3 754	1 893
Summa kapitalkrav	43 228	20 818
Kärnprimärkapitalrelation	18,88%	21,02%
Primärkapitalrelation	18,88%	21,02%
Total kapitalrelation	18,88%	21,02%
Institutspecifika buffertkrav	4,00%	3,50%
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
-varav: Kontracykliskbuffert	1,50%	1,00%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	58 804	33 873

<u>Kapitalbas</u>	Dec	Dec
(Belopp i tkr)	2016	2015
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Aktiekapital	12 356	10 790
Ej utdelade vinstmedel	89 343	82 868
Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	13 348	-22 174
Ej reviderat resultat	-	-
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	-470	-477
- Uppskjutna skattefordringar	-12 545	-16 316
Summa kärnprimärkapital	102 032	54 691
Total kapitalbas	102 032	54 691

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

Specifikation Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden

(Belopp i tkr)	Dec		Dec	
Exponeringsklasser	2016	Kapitalbaskrav	2015	Kapitalbaskrav
Delstalliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Institutsexponeringar	44 899	3 592	45 983	3 679
Hushållsexponeringar	157 804	12 624	53 585	4 287
Företagsexponeringar	253 694	20 296	100 038	8 003
Säkerställda Obligationer	618	49	4 639	371
Oreglerade poster	250	20	-	-
Övriga poster	36 162	2 893	31 694	2 536
Summa	493 427	39 474	235 940	18 875

Marknadsrisk

(Belopp i tkr)	Dec		Dec	
Exponeringsklasser	2016	Kapitalbaskrav	2015	Kapitalbaskrav
Valutakursrisk	-	-	620	50
Summa	-	-	620	50

Operativ risk

(Belopp i tkr)	Dec		Dec	
Exponeringsklasser	2016	Kapitalbaskrav	2015	Kapitalbaskrav
Basmetoden	25 024	3 754	12 620	1 893
Summa	25 024	3 754	12 620	1 893

Totalt kapitalkrav	43 228	20 818
---------------------------	---------------	---------------

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

Kapitalplanering

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

Not 4. Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden

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

Reservering för befarade kreditförluster

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

Not 5. Intäkternas geografiska fördelning

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

Not 6. Räntenetto

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

	2016	2015
RÄNTEINTÄKTER		
Utlåning till kreditinstitut	368	473
Utlåning till allmänheten	26 097 532	6 532 870
Övriga	182 338	7 838
Summa	26 280 238	6 541 181
varav ränteintäkter på osäkra fordringar	-	-
LEASING INTÄKTER	5 422 818	620 039
RÄNTEKOSTNADER	2016	2015
Skulder till allmänheten	-4 890 126	-1 821 798
Skulder till kreditinstitut	-239 791	-60 738
Skulder till närstående (se not 30)	-	-2 033 525
Övriga	-2 750	-21 838
Summa	-5 132 667	-3 937 899
RÄNTENETTO	26 570 389	3 223 321

Not 7. Provisionsintäkter och provisionskostnader

	2016	2015
PROVISIONSINTÄKTER		
Övriga provisionsintäkter	24 922 150	9 433 051
SUMMA	24 922 150	9 433 051
PROVISIONSKOSTNADER		
Övriga provisionskostnader	-2 744 883	-310 850
SUMMA	-2 744 883	-310 850
PROVISIONSNETTO	22 177 267	9 122 201

Not 8. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2016	2015
Nettoresultat avseende valutatransaktioner samt värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta	13 032	-315 562
SUMMA	13 032	-315 562

Av Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig -58 tkr (f.å. -316 tkr) till kategorin Lånefordringar och kundfordringar.

Not 9. Övriga rörelseintäkter

	2016	2015
Övriga rörelseintäkter	5 043 759	2 241 602
SUMMA	5 043 759	2 241 602

Not 10. Allmänna administrationskostnader

	2016	2015
PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA		
Löner, bonus och andra ersättningar	-8 580 986	-7 877 781
Pensionskostnader*	-650 199	-581 408
Sociala kostnader	-2 863 079	-2 469 145
Andra personalkostnader	-11 393	-753 076
SUMMA PERSONALKOSTNADER ANSTÄLLDA	-12 105 657	-11 681 410
PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	2 016	2 015
Löner, bonus och andra ersättningar	-1 308 000	-1 332 664
Pensionskostnader*	0	0
Sociala kostnader	-347 895	-406 450
Andra personalkostnader	-20 500	-20 100
SUMMA PERSONALKOSTNADER STYRELSE OCH VD	-1 676 395	-1 759 214
* Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier.		
SUMMA PERSONALKOSTNADER	-13 782 052	-13 440 624
ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER		
Lokalkostnader	-1 418 236	-1 380 085
IT-kostnader	0	0
Övriga allmänna administrationskostnader	-519 246	-545 606
SUMMA ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-1 937 482	-1 925 691
SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-15 719 533	-15 366 316

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2016

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
HansBerggren Styrelseordförande	350 000	-	-	-	350 000
Daniel Güner Verkställande direktör	850 000	-	120 900	-	970 900
Johan Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Henric Wiklund, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Pål Ryfors, Styrelseledamot	75 000	-	-	-	75 000
Hans Ljungqvist, tidigare Styrelseledamot	33 000	-	-	-	33 000
Andra ledande befattningshavare	2 733 318	-	114 600	229 634	3 077 552
Summa	4 041 318	-	235 500	229 634	4 506 452

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2015

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Hans Berggren, Styrelseordförande	100 000	-	-	-	100 000
Daniel Güner Verkställande direktör	900 000	-	122 100	-	1 022 100
Hans Ljungqvist, Styrelseledamot	166 000	-	-	-	166 000
Johan Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Gustav Andersson, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Henric Wiklund, Styrelseledamot	-	-	-	-	-
Björn Österlund, tidigare styrelseledamot	166 664	-	-	-	166 664
Bo Rydlinger, tidigare styrelseledamot	-	-	-	-	-
Andra ledande befattningshavare	3 739 875	-	215 341	258 667	4 213 884
Summa	5 072 539	-	337 441	258 667	5 668 647

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön. I ersättningar till andra ledande befattningshavare utgörs 0 kr (512 790 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 67 år. Andra ledande befattningshavares pensionsålder är 67 år och kompletterande betalningar görs årligen till en avgiftsbestämd plan.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

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

Medelantal anställda

	2016		2015	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Totalt i Aros Kapital AB	20	72%	18	78%

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2016		2015	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	6	100%	6	100%
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	5	100%	5	100%

Ersättningar till revisorerna

	2016	2015
PWC		
Revisionsuppdrag	250 000	250 000
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		
Skatte- och momsrådgivning		34 500
Övriga tjänster	54 312	243 510
Summa	304 312	528 010

Not 11. Operationella leasingavtal

	2016	2015
Totala leasing- och hyreskostnader under året	-7 364 811	-5 103 691
Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återstående löptid om:		
Mindre än 1 år	-6 574 776	-6 728 401
Längre än 1 år men högst 5 år	-7 840 975	-12 573 393
SUMMA	-14 415 751	-19 301 794

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

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

	2016	2015
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-4 158 315	-578 195
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-123 077	-68 622
SUMMA	<u>-4 281 392</u>	<u>-646 817</u>

Not 13. Övriga rörelsekostnader

	2016	2015
Marknadsföringskostnader	-938 927	-630 268
Försäkringskostnader	-56 546	-86 620
Övriga rörelsekostnader	-12 309 846	-12 653 334
SUMMA	<u>-13 305 319</u>	<u>-13 370 221</u>

Not 14. Kreditförluster, netto

	2016	2015
Hushållssektor		
Årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-750 000	-
Årets nedskrivning avseende sannolika kreditförluster	-2 629 550	-10 026 996
SUMMA	<u>-3 379 550</u>	<u>-10 026 996</u>
Företagssektor		
Årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-	-3 280 139
SUMMA	<u>-</u>	<u>-3 280 139</u>
Årets totala nettokostnad för kreditförluster	-3 379 550	-13 307 135

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

Not 15. Skatter

	2016	2015
Skatt på årets resultat		
<i>Uppskjuten skatteintäkt</i>		
Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till förlustavdrag	-	6 244 913
Utnyttjade av uppskjuten skatteintäkt hänförlig till årets skattekostnad	-3 771 112	
Summa uppskjuten skatteintäkt för året	-3 771 112	6 244 913
Total redovisad skatteintäkt	-3 771 112	6 244 913

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

	2016	2015
Redovisad vinst/förlust före skatt	17 118 653	-28 418 927
Skatt enligt gällande skattesats 22 %	-3 766 104	6 252 164
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-10 170	-8 976
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	5 161	1 724
Redovisad skatt	-3 771 112	6 244 913

	2016	2015
Uppskjuten skattefordran		
Förändringar i uppskjuten skattefordran		
Belopp per 1 januari	16 316 084	10 071 171
Reducering av uppskjuten skattefordran hänförlig till årets resultat	-3 771 112	-
Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till årets resultat	-	6 244 913
Belopp per 31 december	12 544 972	16 316 084
Uppskjuten skattefordran är relaterad till:		
Ackumulerade förlustavdrag	12 544 972	16 316 084
Ackumulerat förlustavdrag uppgår till	12 544 972	16 316 084

Not 16. Utlåning till kreditinstitut

	2016	2015
Likvida medel	220 876 368	214 178 517
Övrig utlåning	3 617 899	-
SUMMA	224 494 267	214 178 517

Löptidsinformation: Se 3.1 Finansiella risker c) Likviditetsrisk

Redovisade belopp per valuta

SEK	252 746 157	215 779 650
EURO	-13 947 359	-578 309
DKK	-535 534	-384 089
NOK	-13 123 241	-640 723
GBP	-101 875	0
USD	-543 882	1 988
SUMMA	224 494 267	214 178 517
Varav utländska valuta	-28 251 891	-1 601 133

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

Not 17. Utlåning till allmänheten

	2016	2015
Utestående fordringar, brutto	552 569 913	211 451 972
Avgår:		
- Reserv för befarade kreditförluster (se specifikation nedan)	-3 379 550	-899 073
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	549 190 363	210 552 899
<i>Förändring av reserv för befarade kreditförluster:</i>		
Ingående balans per 1 januari	-899 073	-29 162 043
Årets reservering för kreditförluster	-3 379 550	-
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster	899 073	-
Återförda tidigare befarade nu konstaterade kreditförluster	-	28 262 970
Utgående balans	-3 379 550	-899 073

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

Redovisat belopp per valuta

SEK	515 887 743	206 519 993
DKK	607 986	412 539
EURO	18 063 438	2 164 102
NOK	13 821 203	1 254 859
GBP	177 744	-
USD	632 250	201 406
SUMMA	549 190 363	210 552 899
Varav summa utländsk valuta	33 302 621	4 032 906

Not 18. Obligationer och övriga räntebärande värdepapper

	2016		2015	
	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Nominellt belopp
Svenska kommuner & landsting	15 063 203	15 000 000	5 031 096	5 000 000
Säkerställda obligationer	3 090 430	3 000 000	43 246 515	43 000 000
Kreditinstitut eller bank	-	-	6 294 913	6 000 000
SUMMA	18 153 633	18 000 000	54 572 524	54 000 000

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

Not 19. Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar utgöres av mjukvarulicenser.

	2016	2015
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	575 124	150 000
Årets inköp	116 912	425 124
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	692 036	575 124
Ingående avskrivningar per 1 januari	-98 622	-30 000
Årets avskrivningar (not 12)	-123 077	-68 622
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
Utgående avskrivningar per 31 december	-221 699	-98 622
Utgående redovisat värde per 31 december	470 337	476 502

Not 20. Materiella anläggningstillgångar**Förbättringsutgift på annans fastighet**

	2016	2015
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	452 828	452 828
Årets inköp	-	-
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	452 828	452 828
Ingående avskrivningar per 1 januari	-103 113	-12 547
Årets avskrivningar (not 12)	-90 565	-90 566
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
Utgående avskrivningar per 31 december	-193 678	-103 113
Utgående redovisat värde per 31 december	259 150	349 715

Inventarier, verktyg och installationer

	2016	2015
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	1 921 834	1 765 099
Årets inköp	109 483	156 735
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	2 031 317	1 921 834
Ingående avskrivningar per 1 januari	-1 304 574	-1 063 878
Årets avskrivningar (not 12)	-214 157	-240 696
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
Utgående avskrivningar per 31 december	-1 518 731	-1 304 574
Utgående redovisat värde per 31 december	512 586	617 260

Leasingobjekt

	2016	2015
Ingående anskaffningsvärde per 1 januari	12 412 231	-
Årets inköp	9 497 880	12 412 231
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
Utgående anskaffningsvärde per 31 december	21 910 111	12 412 231
Ingående avskrivningar per 1 januari	-246 933	-
Årets avskrivningar (not 12)	-3 853 593	-246 933
Årets försäljningar och uttrangeringar	-	-
Utgående avskrivningar per 31 december	-4 100 526	-246 933
Utgående redovisat värde per 31 december	17 809 585	12 165 298

Not 21. Övriga tillgångar

	2016	2015
Fordran skattekonto	1 823 121	496 276
Fordran mervärdesskatt	4 436 591	8 362 319
Uppskjutna skattefordringar	12 544 972	16 316 084
Övriga fordringar (se not 22)	621 282	645 748
SUMMA	19 425 966	25 820 427

Not 22. Aktuell skattefordran

	2016	2015
Aktuell skattefordran	620 851	620 851

Not 23. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2016	2015
Förutbetald hyra	337 944	319 468
Förutbetalda IT-kostnader	8 261 737	7 709 062
Övriga förutbetalda kostnader	2 721 026	1 028 822
SUMMA	11 320 707	9 057 351

Not 24. Skulder till kreditinstitut

	2016	2015
Skulder till kreditinstitut	-	-
Beviljad limit	-	10 000 000
<i>Löptidsinformation (kontraktsmässiga förfallotider): Se 3.1 Finansiella risker c) Likviditetsrisk</i>		
<i>Redovisat belopp per valuta</i>		
SEK	-	-
SUMMA	-	-

Not 25. Inlåning från allmänheten

	2016	2015
Skulder till allmänheten	698 717 861	436 387 911
-varav Svenska hushåll	611 039 485	397 866 506
-varav Svenska icke-finansiella företagare	87 678 376	38 521 405
<i>Redovisat belopp per valuta</i>		
SEK	698 717 861	436 387 911
SUMMA	698 717 861	436 387 911

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

Not 26. Övriga skulder

	2016	2015
Deposition	5 784 139	6 286 625
Leverantörsskulder	1 695 635	3 198 706
Moms och källskatter anställda	3 411 191	299 304
Övriga skulder	10 619 543	2 956 652
SUMMA	21 510 508	12 741 287

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

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

Not 27. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2016	2015
Upplupna semesterlöner inklusive sociala avgifter	1 468 893	1 262 726
Upplupna övriga personalkostnader	122 737	109 306
Förutbetalda intäkter	2 257 102	1 276 301
Övriga upplupna kostnader	2 512 402	4 529 306
SUMMA	6 361 134	7 177 639

Not 28. För egna skulder ställda säkerheter

För egna skulder ställda säkerheter	2016	2015
Företagsinteckningar	13 000 000	13 000 000
SUMMA	13 000 000	13 000 000

Not 29. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder**31-dec-16****Tillgångar i balansräkningen**

	Not	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar		Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde
			Hålls till förfall	Värderade till verkligt värde				
Utlåning till kreditinstitut	16	220 876 368		-	-	220 876 368	220 876 368	2
Utlåning till allmänheten	17	552 808 262		-	-	552 808 262	552 808 262	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	-	5 031 096	13 122 537	-	18 153 633	18 156 437	2
SUMMA		773 684 630	5 031 096	13 122 537	-	791 838 263	791 841 067	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	25	-	-	-	698 717 861	698 717 861	698 717 861	2
Övriga skulder								
- Upplåning från närstående	26	-	-	-	-	-	-	2
- Leverantörsskulder		-	-	-	1 695 635	1 695 635	1 695 635	
- Övriga finansiella skulder		-	-	-	19 814 873	19 814 873	19 814 873	
SUMMA		-	-	-	720 228 369	720 228 369	720 228 369	

31-dec-15**Tillgångar i balansräkningen**

	Not	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar		Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå i hierarkin för verkligt värde
			Hålls till förfall	Värderade till verkligt värde				
Utlåning till kreditinstitut	16	214 178 517	-	-	-	214 178 517	214 178 517	2
Utlåning till allmänheten	17	210 552 899	-	-	-	210 552 899	210 552 899	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	-	5 031 096	49 541 428	-	54 572 524	54 546 581	2
SUMMA		424 731 416	5 031 096	49 541 428	-	479 303 940	479 277 997	

Skulder i balansräkningen

Inlåning från Allmänheten	25	-	-	-	436 387 911	436 387 911	436 387 911	2
Övriga skulder								
- Upplåning från närstående	26	-	-	-	-	-	-	2
- Leverantörsskulder		-	-	-	3 198 706	3 198 706	3 198 706	
- Övriga finansiella skulder		-	-	-	9 542 581	9 542 581	9 542 581	
SUMMA		-	-	-	449 129 198	449 129 198	449 129 198	

Beräkning av verkligt värde

Aros Kapital AB:s finansiella tillgångar som ingår i kategorin Låne- och kundfordringar och samtliga finansiella skulder som ingår i kategorin Övriga finansiella skulder redovisas i bokslut till upplupet anskaffningsvärde. Bolagets bedömning är att verkliga värden i dessa kategorier i allt väsentligt överensstämmer med bokförda värden. Finansiella tillgångar som ingår i kategorin hålls till förfall redovisas till anskaffningsvärde och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen till marknadsvärde vid balansdagen.

Värdering till verkligt värde per nivå sker i följande verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulden är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2)
- Data för tillgången eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data (nivå 3))

Not 30. Transaktioner med närstående

Aros har vid årets slut inga skulder eller fordringar på närstående.

Not 31. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har genomfört en riktad nyemission på 6 465 623 kr.

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

Göteborg

Hans Berggren
Styrelseordförande

Gustav Andersson
Styrelseledamot

Johan Andersson
Styrelseledamot

Henric Wiklund
Styrelseledamot

Pål Ryfors
Styrelseledamot

Daniel Güner
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor