

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 2011-01-01 - 2011-08-31

GCC Capital AB avger härmed delårsrapport för perioden 2011-01-01 - 2011-08-31

Förvaltningsberättelse

Bolaget är ett dotterbolag till Accastum AB, org nr 556761-1891, vilket ingår i en koncern där Accastum Partners AB, org nr 556569-0244, med säte i Stockholm, är moderbolag.

Väsentliga händelser under perioden

Under april 2011 startade bolaget internetbaserad inlåningsverksamhet. Bolagets inlåning från allmänheten uppgår till kSEK 216 482 (0).

Bolagets Eget Kapital har stärkts genom att tidigare lån från moderbolaget om kSEK 7 875 omvandlats till aktiägartillskott.

Jämförelseperioder

Jämförelseperiod för resultaträkning och kassaflödesanalys är 2010-01-01 - 2010-08-31. Balansräkningen, och poster hänförliga till balansräkningen, jämförs med balansdagen för det senaste räkenskapsåret, 2010-12-31.

Likviditet och finansiering

Bolagets likvida medel uppgår totalt till kSEK 80 706 (11 489). Bolaget finansierar sig genom inlåningsverksamheten.

Kredit- och leasingvolym

Den totala kredit- och leasingvolymen uppgår till kSEK 90 583 (43 459). Utav detta utgör 36 837 (26 230) kreditfordringar och 53 746 (17 308) utgör leasingfordringar.

Framtida utveckling

Bolagets stock av låne- och leasingavtal från Gambroverksamheten kvarliggjer, men minskar succesivt till och med år 2013.

Finansiella och andra risker

I Bolaget kan uppstå olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker 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 policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker samt kapitaltäckning, se not 3.

86

Resultaträkning (kSEK)

	2011-01-01 - 2011-08-31	2010-01-01 - 2010-08-31
Rörelsens intäkter		
Ränteintäkter	2 064	1 196
Leasingintäkter	5 567	1 700
Räntekostnader	-2 524	-1 135
Nettoreultat av finansiella transaktioner	48	-639
Övriga rörelseintäkter	143	38
Summa rörelseintäkter	5 298	1 160
Rörelsens kostnader		
Allmänna administrationskostnader	-4 280	80
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 586	-1 501
Övriga rörelsekostnader	-32	-36
Summa kostnader före kreditförluster	-8 898	-1 457
Resultat före kreditförluster	-3 600	-297
Kreditförluster netto	3	41
Resultat före skatt	-3 597	-256
Skatt på periodens resultat	0	0
Periodens resultat *	-3 597	-256

* Periodens resultat överensstämmer med totalresultat enligt definitionen i IAS 1 (omarbetad), "Utformning av finansiella rapporter".

CH

Balansräkning (kSEK)

	2011-08-31	2010-12-31
TILLGÅNGAR		
Utlåning till kreditinstitut	80 706	11 489
Utlåning till allmänheten	36 837	26 230
Obligationer	101 915	0
Materiella tillgångar		
Inventarier	416	0
Leasingobjekt	53 746	17 308
Övriga tillgångar	6 241	2 721
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 144	0
SUMMA TILLGÅNGAR	283 005	57 748

Balansräkning (kSEK)

	2011-08-31	2010-12-31
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR		
Skulder till andra koncernbolag	0	7 875
Inlåning från allmänheten	216 482	0
Övriga skulder	11 679	1 237
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 136	207
Summa skulder och avsättningar	230 297	9 319
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital (460 000 aktier med kvotvärde 100)	46 000	46 000
Reservfond	7 300	7 300
Summa bundet eget kapital	53 300	53 300
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	-4 870	-5 011
Periodens resultat	-3 597	140
Aktieägartillskott	7 875	
Summa fritt eget kapital	-592	-4 871
Summa eget kapital	52 708	48 429
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	283 005	57 748
Ställda säkerheter		
Spärrade medel	0	0
Summa ställda säkerheter	0	0
Ansvarsförbindelser		
Övriga ansvarsförbindelser	0	0
Summa ansvarsförbindelser	0	0

Förändringar i eget kapital (kSEK)

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans 2010-01-01	46 000	7 300		-3 283	-1 728	48 289
Disposition vid årsstämma				-1 728	1 728	0
Summa transaktioner redovisade direkt i egetkapital				-1 728	1 728	0
Årets resultat					140	140
Summa redovisade intäkter och kostnader för perioden 2009-01-01 - 2009-12-31					140	140
Utgående eget kapital 2010-12-31	46 000	7 300		-5 011	140	48 429
Ingående balans 2011-01-01	46 000	7 300		-5 011	140	48 429
Disposition vid årsstämma				140	-140	0
Summa transaktioner redovisade direkt i egetkapital				140	-140	0
Transaktioner med aktieägaren: Aktieägartillskott			7 875			7 875
Periodens resultat *					-3 597	-3 597
Summa redovisade intäkter och kostnader för perioden 2011-01-01 - 2011-08-31					-3 597	-3 597
Utgående eget kapital 2011-08-31	46 000	7 300	7 875	-4 871	-3 597	52 707

* Periodens resultat överensstämmer med totalresultat enligt definitionen i IAS 1 (omarbetad), "Utformning av finansiella rapporter".

KASSAFLÖDESANALYS (kSEK)

	2011-01-01 - 2011-08-31	2010-01-01 - 2010-08-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat *	-3 597	-256
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m</i>		
Avskrivningar & nedskrivningar under perioden	4 585	1 501
Kreditförluster	-3	-41
Justering för övriga ej likviditetspåverkande poster	-5 938	-1 114
Betald inkomstskatt		0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-4 953	90
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-10 607	20 695
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-3 520	-262
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>		
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten	216 482	0
Ökning/minskning av övriga skulder	10 442	-12 285
Ökning/minskning av avsättningar	0	-10 182
Kassaflöde från den löpande verksamheten	207 844	-1 944
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i inventarier och leasingobjekt	-36 854	0
Sålda materiella anläggningstillgångar	142	38
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-101 915	
Avyttring/amorteringar av övriga finansiella anläggningstillgångar		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-138 627	38
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Amortering av skuld till tidigare koncernbolag	0	0
Nyupptaget lån koncernbolag	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
ÅRETS KASSAFLÖDE	69 217	-1 906
Likvida medel från årets början	11 489	2 319
Likvida medel vid periodens slut	80 706	413

* Under perioden erhållna räntor kSEK 2 064, respektive erlagda räntor 2 524 kSEK

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificeras Utlåning till kreditinstitut.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 1 Allmän information

GCC Capital AB, med organisationsnummer 556058-8740, har tillstånd från Finansinspektionen såsom kreditmarknadsbolag. Bolaget bedriver finansieringsverksamhet genom att erbjuda krediter, leasingavtal, hyresavtal och avbetalningsavtal, eller genom köp eller belåning av sådana avtal. Sedan våren 2011 bedriver bolaget också inlåningsverksamhet via en internetbaserad tjänst.

GCC Capital AB är ett aktierbolag registrerat i, och med säte i, Sverige. Adressen till bolaget är Box 7790, 103 96 Stockholm.

Not 2 Redovisningsprinciper

Grund för rapporternas upprättande

GCC Capital AB har tillstånd från Finansinspektionen såsom kreditmarknadsbolag och lyder därmed under Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Bolaget tillämpar ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) vid upprättande av 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 av tillämpningen av bolagets 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.

Upplysning om IFRS-standarder eller tolkningsuttalanden som trätt i kraft, eller ännu ej trätt i kraft, och dess effekt på framtida finansiella rapporter

Nya och ändrade standarder som tillämpas av bolaget.

IAS 1 (omarbetad), "Utformning av finansiella rapporter". Den omarbetade standarden förbjuder presentation av intäkt- och kostnadsposter (dvs förändringar i eget kapital som inte avser transaktioner med ägare) i rapporten över förändringar i eget kapital utan kräver att "förändringar i eget kapital som inte avser transaktioner med aktieägare redovisas skilt från förändringar i eget kapital som avser transaktioner med aktieägare i en rapport över totalresultat.

Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder där ändringen ännu ej trätt i kraft och inte har tillämpats i förtid av bolaget.

IFRS 7 Finansiella instrument kommer att förändras genom att ytterligare kvantitativa och kvalitativa upplysningar skall lämnas vid borttagande av finansiella instrument ur balansräkningen. EU väntas godkänna ändringarna i Q2 2011, med tillämpning för räkenskapsår som börjar 1 juli 2011 eller senare.

Beträffande IFRS 9 Finansiella instrument pågår ett projekt i 3 steg att ersätta IAS 39, planerat ikraftträdande 2013 men förtidstillämpning av de delar som givits ut är tillåten enligt IASB. EU har ännu inte godkänt etapp 1 och det är i dagsläget osäkert när ett godkännande kan väntas.

IAS 24 Upplysningar om närstående förändras genom ändringar och förtydliganden av definitionen närstående. Vidare genomförs förenklingar avseende upplysningar i offentligt ägda bolag. Dessa ändringar skall tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2011 eller senare.

Övriga standarder, ändringar och tolkningar som ännu inte trätt i kraft bedöms inte ge någon väsentlig påverkan på den finansiella rapporten. Bolaget har ännu inte utvärderat effekterna av ovan angivna standarder på bolagets finansiella rapporter.

Finansiella leasingavtal redovisas i resultat- och balansräkningen som operationella leasingavtal. I posten leasingintäkter redovisas leasingintäkter brutto, d.v.s. före avskrivningar enligt plan.

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av valutaförändringar på tillgångar och skulder i annan valuta.

cut

Värdering av tillgångar och skulder i utländska valutor

Tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagskurs. Vid värderingen uppkomna realiserade vinster och förluster ingår i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Vid omvärderingen har följande kurser använts:

DKK 1,2305 (1,2630); EUR 9,1680 (9,0020); THB 0,2119 (0,2255); USD 6,3533 (6,8025)

Klassificering av anläggningstillgångar och omsättningstillgångar i balansräkningen

Till anläggningstillgångar hör samtliga leasingobjekt och lånefordringar för vilka det finns avsikt och förmåga att inneha till förfall. Till omsättningstillgångar hör utlåning till kreditinstitut.

Värderingsregler

Finansiella anläggningstillgångar i utländsk valuta värderas till anskaffningsvärde justerat till aktuell balansdagskurs enligt ovan.

Leasingobjekt redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar. Leasingobjekt förvärvade i utländsk valuta omräknas till valutakursen vid förvärvstillfället. Leasingobjekten underkastas löpande omvärdering för att avgöra om nedskrivningsbehov finnes. Avskrivningar på leasingobjekt samt periodisering av leasingintäkter görs enligt annuitetsmodell. Avskrivningarna baseras på ett erfarenhetsmässigt försiktigt beräknat restvärde vid avtalsperiodens slut. För leasingobjekt som inte kan omsättas på en fungerande marknad antas det planerliga restvärdet vara noll vid avtalsperiodens slut, om inte leasetagaren garanterat restvärdet. Avskrivningsperioderna för objekten varierar mellan 3 och 7 år.

Övriga fordringar och skulder upptages i balansräkningen till det värde som bedöms inflyta respektive till nominellt belopp.

Finansiella instrument: redovisning och värdering

Finansiella tillgångar

Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar, som inte är derivat, i kategorin Lånefordringar och kundfordringar. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället.

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. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Bolagets Lånefordringar och kundfordringar utgörs av Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga kortfristiga fordringar i balansräkningen.

Derivatinstrument

Bolagets derivatinstrument, i form av valutaterminer, värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Derivatinstrumenten uppfyller inte kriterierna för säkringsredovisning. Förändringar i verkligt värde för sådana derivatinstrument redovisas omedelbart i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen - det datum då GCC Capital AB förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Lånefordringar och kundfordringar och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Bolaget bedömer per varje balansdag om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar.

Kreditförluster

Befarade förluster redovisas inom ramen för Finansinspektionens regler. Bolagets principer innebär att 50% av förlustrisken tas upp som reserv när krediten är i dröjsmål mellan 60 och 180 dagar. Därefter tas 100% upp som reserv. När det gäller större enskilda krediter värderas förlustrisken individuellt. Erfarenheten har visat att detta är en tillförlitlig värderingsmetod.

Finansiella skulder

GCC Capital AB klassificerar sina finansiella skulder såsom Andra finansiella skulder, vilka redovisas under posterna Skulder till kreditinstitut och Upplåning från allmänheten, och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Verkligt Värde

Bolaget tillämpar reglerna enligt IFRS 7 för finansiella instrument värderade till verkligt värde i resultaträkningen. Upplysningar krävs om värdering till verkligt värde i 3 nivåer (1-3). Nivåerna beskrivs enligt följande:

Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2 - Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterbara priser.

Nivå 3 - Data för tillgången eller skulden vilka inte baseras på observerbara marknadsdata.

Bolagets enda tillgång som redovisas på detta sätt är Derivatinstrument som innehas för säkring av flöden, dessa hamnar i nivå 2 med kSEK 1 144 (0). Bolaget saknar skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella risker

Ränterisk

Per 31 augusti var bolagets utlåning, i form av leasing och kreditfordringar, totalt MSEK 171. Av utlåningen hänförde sig MSEK 81 till kreditinstitut med viss rörlig ränta, MSEK 58 till allmänheten med rörlig ränta och resterande MSEK 32 till utlåning med fast ränta. Utlåningen är finansierad med det egna kapitalet samt inlåningen från allmänheten, MSEK 216, där 97,5% är inlåning med rörlig ränta.

Kreditrisk

I bolaget finns tre engagemang på tillsammans kSEK 18 779 som vardera överstiger 10% av bolagets kapitalbas. Två engagemang är leasingavtal med leasetagare i Sverige, kSEK 5 231 respektive kSEK 6 135. Det tredje engagemang är i Frankrike på kSEK 7 414. I leasingavtalen äger Bolaget fortfarande objekten, vilka utgör Bolagets säkerhet.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk hanteras genom att Bolaget innehar tillräckligt med likvida medel och kortfristiga placeringar med en likvid marknad.

Valutakursrisk

Bolaget är utsatt för valutakursrisk i utländsk valuta, till 99% i EUR. Bolaget reducerar risken för valutakursförändringar i de löpande kassaflödena genom att göra terminsaffärer i EUR. Av bolagets tillgångar i form av lånefordringar och leasingavtal motsvarar ca MSEK 32 av tillgångar i EUR. Bolagets beräknade inflöde av EUR under 2011 uppgår till kEUR 1 330 och under perioden 2012-2015 kEUR 1 910. En förändring av EUR kursen på 10% under 2011 påverkar resultatet med +/- kSEK 1 200. En sådan förändring kommer till viss del att matchas av Bolagets valutaterminer.

3.2 Kapitaltäckningsanalys	2011-08-31	2010-12-31	
Beräkning av total kapitalbas			
Primärt kapital (netto)	52 707	48 429	
Supplementärt kapital	-	-	
Avräkning	-	-	
Summa primärt och supplementärt kapital	52 707	48 429	
Total kapitalbas	52 707	48 429	
Beräkning av kapitalkrav för kreditrisker			
Poster i balansräkningen	Riskvikt		
Exponeringar mot stater och centralbanker	0%	5 905	74
Exponeringar mot kommuner och däremed jämförliga samfälli	0%	9 548	7 310
Exponeringar mot administrativa organ, icke kommersiella företag samt trossä		0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker		0	0
Exponeringar mot internationella organisationer		0	0
Institutsexponeringar	20%	80 706	11 257
Företagsexponeringar (se 3.1 Kreditrisker)	100%	78 422	36 521
Hushållsexponeringar		0	0
Exponeringar med säkerhet i fastighet		0	0
Oreglerade poster	150%	2 613	694
Högriskposter		0	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	10%	101 915	0
Positioner i värdepapperisering		0	0
Exponeringar mot fonder		0	0
Övriga poster	100%	3 896	0
Poster utanför balansräkningen			
Övriga poster		0	0
Summa poster i och utanför balansräkningen	283 005	55 856	
Riskvägt belopp för kreditrisker i balansräkningen			
Exponeringar mot stater och centralbanker		0	0
Exponeringar mot kommuner och däremed jämförliga samfälligheter samt my		0	0
Exponeringar mot administrativa organ, icke kommersiella företag samt trossä		0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker		0	0
Exponeringar mot internationella organisationer		0	0
Institutsexponeringar		16 141	2 251
Företagsexponeringar		78 422	36 521
Hushållsexponeringar		0	0
Exponeringar med säkerhet i fastighet		0	0
Oreglerade poster		3 920	1 041
Högriskposter		0	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer		10 192	0
Positioner i värdepapperisering		0	0
Exponeringar mot fonder		0	0
Övriga poster		3 896	0
Riskvägt belopp för kreditrisker utanför balansräkningen			
Övriga poster		0	0
Summa riskvägt belopp för kreditrisker	112 570	39 813	
Summa riskvägt belopp för marknadsrisker (valutarisker)	4 989	12 809	
Summa operativ risk	4 522	6 409	
Totalt kapitalvägt belopp för kredit- marknads- och operativa risker	122 081	59 031	
Kapitalbas	52 707	48 429	
Kapitalkrav *	10 083	5 171	
Kapitaltäckningskvot	5.23	9.37	

* Bolaget använder schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för kreditrisk samt basmetoden vid beräkning av kapitalkrav för operativ risk.

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm 2011-10-28


Stefan Halldén
Verkställande direktör