

Årsredovisning

2020

GCC Capital AB

Organisationsnummer 556058-8740
Kreditmarknadsbolag (Institut nr 41491)
Bolagets säte: Stockholm
Besöksadress: Kungsgatan 42
Adress: Box 7790, 111 56 Stockholm
www.gccab.com | www.balanzia.se

Innehåll

Året i korthet	4
Framtida utveckling	5
Räkenskaper och förvaltningsberättelse	6
Förslag till behandling av vinst	9
Styrning, riskhantering och organisation	10
Resultaträkning	13
Balansräkning	14
Förändringar i eget kapital	15
Kassaflödesanalys	16
Bokslutskommentarer och noter	17
Styrelse	44
Ledning	45

Året i korthet

För hela samhället kom 2020 att bli en stor prövning. Lyckligtvis blev de negativa effekterna för bolaget högst begränsade och kreditförlusterna lägre än befarat. Bolaget fortsatte också med de planerade investeringarna, i personal och i system, trots rådande pandemi.

Bolaget valde att inte utnyttja det statliga lånegarantiprogram som man hade möjlighet till och sänkte istället riskaptiten över samtliga produktområden och målgrupper. I vissa segment sågs även en viss minskad efterfrågan på lån. Detta innebar att bolagets tillväxt inte uppnådde de förväntade och budgeterade volymerna på helår, trots en fin utveckling under det första kvartalet.

I Finland sänktes det generella räntetaket på konsumentkrediter till 10 % under sommaren, varpå bolaget valde att begränsa målgruppen till dem vars risknivå stipulerade en ränta inom den lagstadgade nivån. Detta fick också en negativ påverkan på bolagets tillväxttal. Sannolikt kommer denna begränsning bestå under åtminstone stora delar av 2021, med fortsatt lägre tillväxttakt även under 2021 som följd.

På konsumentsidan i Sverige upphörde bolaget såsom planerat med samtliga samarbeten med traditionella låneförmedlare, vilket innebar minskade volymer inom området.

Med de satsningar som bolaget valde att genomföra trots att utlåningsvolymerna strategiskt hölls på samma nivåer som vid ingången av året, innebar pandemiåret att bolaget inte nådde den volym som budgeterats för att nå lönsamhet. 2020 var också det första året utan affärsområdet Factoring, efter

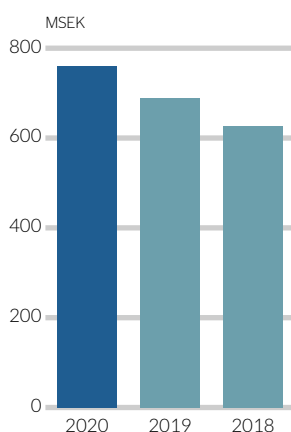
inriktningsbeslutet att konsolidera verksamheten och minska produktutbudet. Den planerade utökningen av lån till mindre företag genom digitala ansökningar, som skulle kompensera för de tappade volymerna från Factoring, blev på grund av pandemin och den minskade riskaptiten dock i mindre skala.

Den ökade osäkerheten i omvärlden innebar också att bolaget valde att öka sin likviditetsportfölj under året, vilket gav negativ påverkan på bolagets räntekostnader som en direkt följd av pandemin.

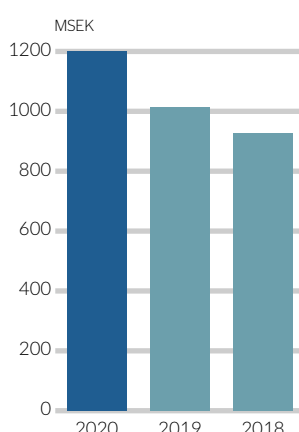
Sammanfattningsvis anses pandemin ha haft större negativ inverkan på volymerna och nettointäkterna än kreditförlusterna under 2020. För att säkerställa att reserveringsnivåerna var tillräckliga inför framtida kreditförluster valde dock bolaget i pandemins tidiga skede att göra extra reserveringar om 6,9 mkr. Denna extra reservering låg kvar under hela året och uppgick vid årsskiftet till cirka en tredjedel av de totala reserveringarna, vilket ger bolaget en god motståndskraft för ännu sämre tider.

Bolaget är därutöver mycket välkapitaliserat, med en total kapitalrelation om 28 %, efter två större emissioner som genomfördes under året. Kapitalrelationens storlek är drivet av de stresstester som genomfördes under 2020, som påkallade en för bolaget mycket stor kapitalplaneringsbuffert. Givet de historiska förluster som tidigare satsningar och avvecklingar har inneburit, anses de regulatoriska riktlinjerna avseende stresstester ofrånkomligen tillskriva bolaget en kapitalplaneringsbuffert – med ingående negativa resultatnivåer. Under 2021 kommer föregående års kapitalplaneringsbuffert att bestå, fram

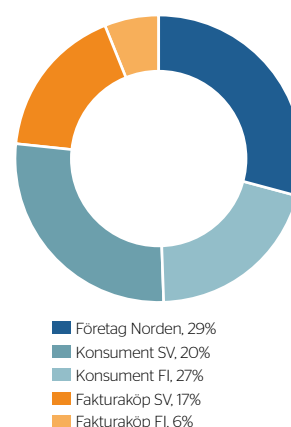
Utlåning till allmänheten



Inlåning från allmänheten



Utlåning per produkt i %



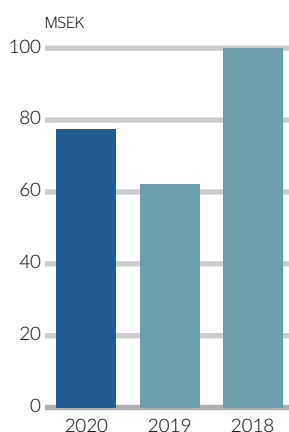
till att den kommer att ersättas av ett kapitalkrav baserat på Finansinspektionens nya metodologi för Pelare II-vägledning.

Under året slöts även för första gången ett avtal med nya investerare i moderbolaget, vilket väntas kunna få stor positiv inverkan på bolagets framtida tillväxt och resultatutveckling. Förberedelserna för investeringen innebar extraordinära kostnader för bolaget om drygt två miljoner kronor och investeringen väntas genomföras under första halvåret av 2021.

2020 summeras som ett år där vi överträffat de förväntningar bolaget satte upp i samband med budgeten för året, trots de utmaningar som följde i pandemins fotspår. Rensat för valutaeffekter i form av nettoresultat, finansiella transaktioner och omräkningseffekten för den finska filialen gör bolaget ett resultat nära noll trots ökade reserveringar, minskad riskkapital och fortsatta satsningar i system och personal. Detta bådär gott för framtiden då bolaget är bättre rustat än tidigare med en ny organisation.

Mot bakgrunden av extra reserveringar som togs under året, den fortsatta fokuseringen på att utveckla processer, förstärkningen av stabsfunktioner och ytterligare systemstöd – dessutom på distans i stor utsträckning – är resultatet än mer glädjande. Glädjen över de resultatmässiga framgångarna jämfört med budget är stor även för den hårt slitande personalstyrkan som möjliggjort detta trots alla utmaningar i en tid av kraftigt försämrade marknadsförutsättningar, varför räkenskapsåret med rätta tillägnas till dem.

Rörelseintäkter



Likviditet
541 MSEK

Framtida utveckling

Efter ett år av extra försiktighetstagande och sänkt riskapital, antas bolaget kunna öka sina aktiviteter mot samtliga kundsegment igen under andra halvåret 2021. Med en lyckosam vaccinering i stor skala i Sverige och Finland antas restriktioner kunna lättas, vilket bör kunna få positiv inverkan på framförallt företagens investeringsvilja och personalbehov och därmed bolagets kunders återbetalningsförmåga. Vissa tillgångsslag som utgör bolagets säkerhetspaket (inom t.ex. aviation) blir sannolikt mer likvida, liksom investerarens prissättning av förfallna fordringar. Nivån på räntetaket i Finland antas höjas igen under andra halvåret, vilket möjliggör ökad utlåning inom segment som bolaget i dagsläget väljer bort.

2021 antas bli ytterligare ett svårt år för särskilt turist- och restaurangnäringen och på totalen att betecknas som en lågkonjunktur för de allra flesta av bolagets kunder – åtminstone fram till halvårsskiftet. Bolaget gör bedömningen att det är mer sannolikt att konjunkturen stärks än försvagas ytterligare och att de extra reserveringarna som togs för försämrat konjunkturläge under 2020 sannolikt kommer kunna återföras under 2021.

Den största regelverksförändringen 2021 är de nya riktlinjerna inom kreditgivning och övervakning. Under 2020 initierades ett nytt datalagringsystem, vilket väntas kunna bidra till en effektiv hantering av åtgärderna kopplade till regelverksförändringarna. Under 2020 förstärktes även kreditavdelningen med ytterligare resurser, för att kunna möta de nya kraven.

Bolaget kommer dessutom utveckla sin IT-organisation, vilket kommer att utöka de datadrivna analyserna som stöd för ökad utlåning och lönsamhet. Bolagets affärsmodell kommer dock fortsatt att vara byggd på att förstå varje enskild kunds förutsättningar och behov och vara just "Du-fokuserat".

Räkenskaper och förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för GCC Capital AB får härmed avge årsredovisning för 2020-01-01-2020-12-31

Information om verksamheten

Bolaget är ett kreditmarknadsbolag under tillsyn av Finansinspektionen med utlåning i form av lån och objektsfinansiering till små och medelstora företag, lån till privatpersoner samt inlåning med rörlig och fast ränta.

Bolaget är ett dotterbolag till Accastum AB, organisationsnummer 556761-1891, som upprättar koncernårsredovisning, vilket i sin tur ingår i en koncern där Accastum Partners AB, organisationsnummer 556569-0244, med säte i Stockholm, är moderbolag.

Mål, vision, kärnvärden och profil

Bolagets målsättning är att hjälpa sina kunder att hitta en lämplig finansieringslösning som bolaget tillhandahåller på ett ansvarsfullt sätt. Under 2022 är målet att utlåningsvolymen överstiger 1,5 miljarder kronor, med 10 000 svenska och finska privatpersoner och företag som kunder.

För att nå sitt mål kommer GCC Capital AB att fokusera på att bibehålla en trovärdig ställning hos målkunderna. Varje anställd ska vara "Du-fokuserad", med den specifika kundens intressen och förutsättningar i fokus. Övriga kärnvärden för att beskriva bolaget och dess anställda är Lösningssorienterade och Trygga. Detta visas genom flexibilitet, lyhördhet, kompetens och affärsmannaskap som i kombination med moderna IT-lösningar gör bolaget till en konkurrenskraftig aktör.

Genom att nå sitt mål kommer bolaget närmare att uppfylla sin vision om att bidra till samhällsinsatsen i att finansiera låntagare i Sverige och Finland som vill öka sin potential och erbjuda ett mervärde som varje kund vill betala extra för.

Bolaget ska uppfattas som tryggt men aktuellt, personligt och nyfikt, med "gamla värderingar i en ny kostym". Att kunna erbjuda kunderna "mer än pengar" är ett motto för bolaget. Mottot ska påminna både anställda och kunder om att det finns branschkollegor som förlitar sig i princip uteslutande på statistiska

modeller, automatiserade processer och en så låg prissättning som möjligt för att få kreditportföljerna att växa. GCC Capital strävar efter långsiktiga relationer med sina kunder, där bolaget har en god förståelse för kundernas situation som kunderna uppskattar och därmed ser värdet i att partnerskapet byggs för en långvarig förbindelse.

Affärsområden

Bolaget har för närvarande sex olika affärsområden som bedriver verksamhet under två olika varumärken:

Affärsområde	Kundsegment	Varumärke
Företag Norden	Företag	GCC Capital
Företag Digital	Företag	Balanzia
Konsument Sverige	Konsument	Balanzia
Konsument Finland	Konsument	Balanzia
Spar Sverige	Konsument	GCC Capital
Spar Finland	Konsument	Balanzia

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Covid-19 bedömdes tidigt som en kritisk risk för Bolaget, dess anställda och kunder. Myndigheterna på Bolagets bägge hemmamarknader samt i andra delar av världen införde stränga försiktighetsåtgärder för att minska spridningen av viruset och Bolaget har följt alla begränsningar och rekommendationer. Anställda fick råd att arbeta på distans (hemifrån) från mars månad och bolagets krisorganisation höll löpande avstämningar. Bolaget valde under första kvartalet att göra reserveringar på grund av osäkerheten kopplat till pandemin där de mindre företagen inom främst besöksnäringen förväntades vara det segment som hade störst utmaningar. Återhämtningen i svensk ekonomi tappade fart när antalet fall av Covid-19 ökade i samband med den andra vågen av pandemin. Medan pandemin påverkade alla kunder mer eller mindre i någon omfattning har inga tydliga tecken på försämrad tillgångskvalitet i kreditportföljen märkts och fallissemangsfrekvensen för konsumentkrediter i Sverige och Finland samt Företag var på historiskt sett låga nivåer trots de stora försämringsarna i BNP och arbetslösheten. De mindre företagslånen i affärsområdet Företag Digital har haft en högre konstaterad

grad av fallissemang jämfört med övriga affärsområden, men har inte utvecklats sämre än de antaganden som gjordes under första kvartalet. Det nya stadiet av pandemin medför dock ökad osäkerhet och en återhämtning är beroende av att finans- och penningpolitiken förblir expansiv och det finns också risk för försenade effekter när de statliga stödåtgärderna avslutas. Bolaget har under det gångna året haft kontinuerlig dialog med kunder och vid behov vidtagit åtgärder för att underlätta för Bolagets kunder.

Pandemin gjorde att 2020 blev ett konsolideringsår för bolaget, med utveckling främst inom stabsområdena. Bolaget tillsatte en kreditriskanalysfunktion samt en operationell risk- och compliancefunktion. Ett nytt AML-system implementerades och ett datalagringsprojekt initierades. Bolaget utökade även sin IT-organisation med nyutformade funktioner för projektledning och med informationssäkerhetsområdet som särskilt fokus. Bolagets personal har i stor utsträckning arbetat hemifrån, vilket har kunnat göras utan produktionsbortfall eller större incidenter.

Efter maximala tio år byttes den tidigare revisionsfirman ut mot PwC.

Övriga väsentliga händelser utgörs av nyemissioner om totalt 87,2 MSEK.

Utveckling av bolagets resultat

Bolagets rörelseintäkter netto ökade med 25 % till 77,6 MSEK, medan medelutlåningen växte med 8 %. Skillnaden i nettointäkterna förklaras i huvudsak av harmonisering av redovisningsprinciper (se not 2). Rörelsekostnaderna minskade med 6 % till 60,2 MSEK, vilket främst förklaras av minskade extraordinära kostnader jämfört med 2019. Samtidigt ökade räntekostnaderna med 2 MSEK, i enlighet med strategin att stärka bolagets likviditet i starten av pandemin.

Resultat före kreditförluster uppgår till 17,3 MSEK (-2,2). Årets kreditförluster tillsammans med återvunna fordringar uppgick till -21,1 MSEK (-22,3).

Årets resultat uppgår till -5,0 MSEK (-24,5). Årets totalresultat uppgår till -2,7 MSEK (-26,2).

Likviditet, finansiering och kapitalsituation

Bolaget har under året haft en mycket stark likviditetssituation. Bolagets likviditetsreserv utgörs av tillgodohavanden hos nordiska banker samt placeringar i värdepapper med god likviditet. Likviditetsreserven uppgick vid årets slut till 541 MSEK (334).

Finansieringen av verksamheten sker i huvudsak genom inlåning från allmänheten, där bolaget erbjuder privatpersoner i Sverige och Finland sparkonton som omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Vid årets slut uppgick total inlåningen från allmänheten till 1 199,3 MSEK (1 013,3). Av detta utgjorde inlåning från den svenska inlåningsverksamheten 689,3 MSEK samt den finländska filialen 50,8 MEUR.

Utöver inlåning från allmänheten finansierar bolaget sig genom ett förlagslån från ägarkretsen om 19,0 MSEK och eget kapital. Kapitalsituationen för bolaget är stark, med en kapitalbas motsvarande totalt 232,0 MSEK, vilket ger en total kapitalrelation om 27,62 %.

2020 präglades i stor utsträckning av pandemin men bolaget har stärkt upp kapitalsituationen under året genom två aktieemissioner om 63 MSEK respektive 24 MSEK. Bolagets kapitalplaneringsbuffert uppgick vid årets slut till 89 MSEK.

Bolaget har under pågående pandemi inte haft utmaningar med finansiering utan haft en fortsatt väl tilltagen likviditetsreserv och haft möjlighet att omsätta sina värdepapper löpande.

Kredit- och leasingvolym

Den totala kredit- och leasingvolymen uppgår till 842,1 MSEK (789,0), en ökning med 7 %, varav 760,2 MSEK (689,9) utgör kreditfordringar och 82,0 MSEK (99,1) utgör leasingfordringar.

Väsentliga händelser efter bokslutsdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter bokslutsdagen.

Finansiella och andra risker

I Bolaget kan det uppstå olika typer av risker så som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har Bolagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Bolaget, fastställt policydokument och instruktioner för kreditgivning och den övriga verksamheten.

För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker samt kapitaltäckning, se not 3.

FLERÅRSÖVERSIKT (KSEK)

	2020	2019	2018	2017	2016
Resultaträkning					
Räntenetto	64 710	42 356	37 365	20 968	2 332
Leasingnetto	7 930	8 412	8 606	10 362	12 809
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-700	-1 563	-9 427	-7 205	-863
Övriga rörelseintäkter	5 692	13 027	24 002	18 872	8 663
Allmänna administrationskostnader	-60 288	-64 459	-61 834	-52 570	-32 540
Resultat före kreditförluster	17 344	-2 226	-1 289	-9 573	-9 598
Kreditförluster, -vinster	-21 092	-22 295	-18 951	-9 935	-1 284
Rörelseresultat	-3 748	-24 522	-20 240	-19 508	-10 882
Skatt	-1 294	-	-	-	-
Årets resultat	-5 041	-24 522	-20 240	-19 508	-10 882
Totalresultat	-2 672	-22 806	-11 714	-14 807	-10 214
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	159 867	105 617	139 550	306 720	125 966
Utlåning till allmänheten	760 166	689 862	628 146	465 375	174 270
Materiella & immateriella anläggningstillgångar	105 304	120 788	111 569	133 317	167 861
Inlåning från allmänheten	1 199 274	1 013 393	928 856	855 604	392 359
Övriga skulder	10 038	10 136	26 485	24 044	8 061
Eget kapital	216 301	130 879	109 254	84 308	69 115
Balansomslutning	1 454 915	1 181 287	1 089 477	987 836	493 795
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på tillgångar	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet	15 %	11 %	10 %	9 %	14 %
Kapitalrelation (total)	28 %	20 %	14 %	15 %	23 %
Medelutlåning	948 313	879 592	876 528	675 310	515 791
Förändring %	8,0 %	0 %	30 %	31 %	-17 %
Medelutlåning till allmänheten inkl leasingobjekt	815 571	755 734	653 394	458 967	314 607
Förändring %	8 %	16 %	42 %	46 %	-3 %
Ränteintäkt i % av medelutlåning	8,96 %	6,98 %	6,25 %	5,65 %	4,29 %
Räntekostnad i % av medelutlåning	1,30 %	1,20 %	1,01 %	1,01 %	1,35 %
Finansieringsnetto i % av medelutl.	7,66 %	5,78 %	5,24 %	4,64 %	2,94 %
Konstaterade kreditförluster i % av medelutlåning	2,22 %	2,54 %	2,16 %	1,47 %	0,25 %
Reserverade kreditförluster i % av medelutlåning	6,08 %	5,10 %	3,02 %	0,80 %	0,35 %

Bolagets ställning, resultat och finansiering framgår av följande resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys samt noter och kommentarer.

Förslag till behandling av vinst

Balanserat resultat	83 172 316
Omräkningsreserv	16 644 387
Årets resultat	-5 041 381
Totalt	94 775 322

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att den ansamlade vinsten, SEK 94 775 322 överföres i ny räkning.

Bolagets ställning, resultat och finansiering framgår av följande resultat- och balansräkning, kassaflödesanalys samt noter och kommentarer.

Styrning, riskhantering och organisation

Organisation

Bolagets verksamhet står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget styrs av såväl externa som interna regelverk. Externt genom lagar, förordningar och föreskrifter.

Internt styrs Bolaget genom bolagsordning, styrelsens arbetsordning, av styrelsen antagna policyer och av VD antagna instruktioner och rutiner. Närmare information om bolagsstyrningen och bolagets policyer rörande intern styrning och kontroll finns på bolagets hemsida www.gccab.com.

Styrelsen i Bolaget har godkänt att den riskhantering som finns beskrivet i detta dokument är tillfredsställande och ändamålsenliga med Bolagets riskstrategi och riskapitit.

Den första försvarslinjen – Riskhantering i affärsverksamheten

Bolaget har en funktionell och processororienterad organisation med 24 medarbetare. Bolagets affärsenheter och stödfunktioner utgör den första av de tre försvarslinjerna och har ansvaret för de risker som uppstår i deras respektive verksamheter och ska identifiera, mäta, utvärdera, kontrollera, internt rapportera och följa upp risker. Detta innefattar ansvar för att säkerställa att det finns tydliga processer och rutiner tillsammans med interna styrdokument som styr hur bolaget ska agera i olika avseenden, dessa inkluderar gränsvärden för maximalt accepterad nivå av risk, vilket uttrycks i riskapitit och risklimiter. Riskansvariga i första linjen rapporterar till verkställande direktören som i sin tur rapporterar till styrelsen.

Den andra försvarslinjen – Oberoende kontrollfunktioner

Den andra försvarslinjen består av bolagets oberoende funktioner för riskhantering och regelefterlevnad. Dessa funktioner är skilda från affärsverksamheten och från varandra. Funktionernas ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering specificeras i styrelsens instruk-

tion för respektive funktion som bland annat innehåller beskrivning av övervakning och kontroll av Bolagets affärsenheter, risker, rådgivning och stöd till anställda, VD och styrelsen.

Funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad är oberoende och rapporterar direkt till styrelsen och VD. Beslut om tillsättande/avsättande och ersättning av chefer för funktionerna ska godkännas av Bolagets styrelse. Funktionerna rapporterar kvartalsvis till styrelse och VD. Åtgärder som följer av funktionernas rapporterade iakttagelser och rekommendationer hanteras och följs upp minst månatligen. Funktionerna för regelefterlevnad är bemannad med vardera en anställd.

Den tredje försvarslinjen – Internrevision

Den tredje försvarslinjen består av bolagets internrevisionsfunktion, som är en oberoende granskningsfunktion direkt underställd styrelsen. Funktionen för internrevision har ansvaret för att granska och utvärdera Bolagets första och andra försvarslinjer. Syftet med internrevisionsfunktionens arbete är att förbättra bolagets riskhantering, styrning och interna kontroll. Funktionens ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering specificeras i för funktionen beslutad styrelseinstruktion.

Styrelse

Styrelsen har det yttersta ansvaret för bolagets organisation och förvaltning och har som övergripande uppgift att skapa bästa möjliga förutsättningar för aktieägarna. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av lägst fyra och högst sex ledamöter. Styrelsens sammansättning presenteras i sin helhet på bolagets hemsida www.gccab.com. På styrelsemötena har Bolaget fasta punkter på agendan samt löpande ärenden som bland annat omfattar strategi, VD-rapport, riskhantering och uppföljning, rapporter från affärsverksamheten samt stöd- och kontrollfunktioner.

Bolagets styrelse ska bestå av kunniga, professionella och erfarna ledamöter med olika bakgrund, kvaliteter och egenskaper. Medlemmarna i bolagets styrelse ska ha tillräckliga kvalifikationer, både som ett kollektiv och individuellt, för att kunna utföra sitt uppdrag på ett professionellt och regelrätt sätt. Samtliga ledamöter måste vara insatta i hur bolagets verksamhet är uppbyggd samt ha en god kunskap om de olika faktorer som kan påverka hur verksamheten sköts och fungerar. Det är även viktigt att styrelsens ledamöter bidrar med olika infallsvinklar, kunskaper och erfarenheter. Bolagets styrelse ska, i den mån det är uppnåeligt bestå av en god fördelning av män och kvinnor med diversifierad bakgrund.

Intern kontroll och riskhantering

Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för den interna kontrollen i syfte att säkerställa att Bolagets strategiska målsättning infrias genom att:

- Bedriva verksamheten på ett ansvarsfullt sätt.
- Identifiera, fortlöpande mäta och effektivt minska risker mot målsättningen,
- tillförlitligen rapportera både finansiell och icke-finansiell information, såväl internt som externt,
- tillämpa sunda administrations- och redovisningsförfaranden, samt
- säkerställa efterlevnad av lagar, förordningar, tillsynskrav och GCCs interna styrande dokument rutiner och beslut.

Styrelsen ansvarar för att fastställa ramarna för att identifiera, mäta, utvärdera, hantera, rapportera och följa upp Bolagets risker. Styrelsen ansvarar för att anta Bolagets riskstrategi och riskkaptit samt för att följa upp och hantera denna. Styrelsen har också ansvaret för att regelbundet utvärdera huruvida Bolagets totala risker övervakas och hanteras på ett effektivt och riktigt sätt.

Styrelsen och VD har ansvaret för att anta interna styrdokument avseende riskhanteringen. Samtliga interna styrdokument som har antagits av styrelsen eller VD granskas och uppdateras varje år eller oftare vid behov. Styrelsen har antagit en övergripande riskhanteringspolicy som sätter ramarna för riskerna liksom roller och ansvar för riskhantering. Den övergripande riskpolicyn har inrättats enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut, samt EBAs Riktlinjer för intern styrning (EBA/GL/2017/11). Bolagets arbete med riskhantering är mer detaljerat beskrivet i Bolagets risk- och kapitalrapport.

Bolagets riskstrategi och riskkaptit

Bolagets riskstrategi kännetecknas av ett medvetet risktagande baserat på kontroll, analys och uppföljning i det löpande arbetet där också ett aktivt arbete med att identifiera, mäta, hantera, rapportera och utvärdera riskerna ingår.

Riskkaptiten uttrycker den nivå på risk som Bolagets ägare och styrelse valt att acceptera för att nå de strategiska målen. Av de risker GCC är exponerad mot är det endast kreditrisk i utlåningsverksamheten som har såväl en uppsida som en nedsida och som det därmed finns någon aptit för.

Det finns ingen aptit för andra typer av risk – vilka uppstår som en direkt eller indirekt följd av kreditgivningen – dock måste en viss tolerans för dessa visas. Generellt gäller principen att dessa risker ska reduceras så långt det är möjligt av kostnadsmässiga, regulatoriska och/eller praktiska skäl. Funktionen för riskhantering följer upp riskexponeringar mot riskkaptiten och rapporterar utfallet till styrelsen minst kvartalsvis. Riskkaptiten framgår mer i detalj av bolagets risk- och kapitalrapport.

Bolagets ersättningspolicy

Styrelsen har utsett en särskild ledamot i styrelsen som ansvarar för att bereda styrelsens beslut om ersätt-

ningar till den verkställande ledningen, kontrollfunktionerna, ersättningspolicyn och åtgärder för uppföljning av ersättningspolicy. Styrelsen har antagit en ersättningspolicy som bland annat innehåller grundläggande principer avseende betalning av ersättningar och ersättningspolicyn grundar sig på en riskanalys. Bolagets efterlevnadsfunktion ska minst årligen granska om Bolagets hantering av ersättningar överensstämmer med regelverket. Särskilt reglerad personal har identifierats utifrån Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i bland annat kreditinstitut.

Ersättningssystemets utformning

Ersättningar till bolagets anställda kan utgöras av grundlön, provision, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pensionsavsättningar.

Bolagets ersättningar är i huvudsak fast ersättning. Provisionsbaserade ersättningar utgår inte. Bolaget kan ge rörliga ersättningar, beslut om sådana har dock inte skett. Bolaget har vad beträffar provisioner beaktat att anställda som självständigt kan besluta i kreditfrågor inte ska ha mål kopplade till försäljning som de kan påverka genom egna kreditbeslut.

Bolagets fördelning mellan fast och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Avtal som reglerar rörlig ersättning ska ha ett tak för att begränsa den rörliga ersättningens omfattning.

Bolagets lönesättning är individuell och differentierad. Lönekriterierna grundas på en systematisk bedömning av den enskilda medarbetarens utförda arbetsuppgifter, rollens svårighetsgrad, arbetsresultat/måluppfyllelse och i övrigt bidrag till verksamhetsförbättringar.

Bolaget har för 2020 inte beslutat om eller betalt någon rörlig ersättning. Rörlig ersättning för anställd som väsentligen kan påverka Bolagets risknivå har inte förekommit och frågan om uppskjuten utbetalning har därför inte effektuerats. Bolagets kriterier för rörlig ersättning förtydligas på hemsidan i en offentliggjord ersättningspolicy.

Beloppet för utestående uppskjuten betalning är 0 SEK för 2020.

Ersättningar i övrigt

Inga anställda har ersättning på över 1 miljon euro. Inga avgångsvederlag har utbetalats under räkenskapsåret.

Resultaträkning

KSEK	Not	2020	2019
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	4	77 049	52 865
Räntekostnader	4	-12 339	-10 509
Leasingnetto	4	7 930	8 412
Ränte- och leasingnetto		72 640	50 768
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-700	-1 563
Övriga rörelseintäkter	7	5 692	13 027
Summa rörelseintäkter		77 632	62 233
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	8, 9, 10	-50 471	-56 085
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	17, 18	-9 817	-8 011
Övriga rörelsekostnader		0	-364
Summa rörelsens kostnader		-60 288	-64 459
Resultat före kreditförluster		17 344	-2 226
Kreditförluster netto	11	-21 092	-22 295
Rörelseresultat		-3 748	-24 521
Skatt	12	-1 294	0
Årets resultat		-5 041	-24 521
Rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		-5 041	-24 522
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Omräkning av utländsk verksamhet		2 370	1 716
Övrigt totalresultat		2 370	1 716
Årets totalresultat		-2 672	-22 806

Balansräkning

KSEK	Not	2020	2019
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	13	159 867	105 616
Utlåning till allmänheten	14	760 166	689 862
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	381 606	225 332
Materiella och immateriella tillgångar			
Inventarier immateriella (Licenser & utveckling)	17	21 451	17 924
Inventarier immateriella (Leasingavtal)	18	1 745	3 489
Inventarier materiella	19	135	235
Inventarier materiella (Leasingobjekt)	19	81 973	99 140
Övriga tillgångar	20	7 044	12 609
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	40 928	27 078
SUMMA TILLGÅNGAR		1 454 915	1 181 287
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR			
Inlåning från allmänheten	22	1 199 274	1 013 393
Emitterade värdepapper	23	19 000	19 000
Övriga skulder	21, 24	10 038	10 136
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	10 302	7 878
Summa skulder och avsättningar		1 238 614	1 050 408
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (927 743 aktier med kvotvärde 100)		92 774	62 459
Reservfond		7 300	7 300
Fond för utvecklingsutgifter		21 451	17 914
Summa bundet eget kapital		121 525	87 672
Fritt eget kapital			
Överkursfond		204 971	148 129
Balanserat resultat		-121 799	-94 675
Omräkningsreserv		16 644	14 275
Årets resultat		-5 041	-24 522
Summa fritt eget kapital		94 775	43 206
Summa eget kapital		216 301	130 879
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		1 454 915	1 181 286

Förändringar i eget kapital

KSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Inbetalt, ej registrerat kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Balanserat resultat	Överkurs-fond	Omräk-nings-reserv	Årets resultat	
Ingående balans 2019-01-01	56 303	1 713	7 300	16 523	-73 046	108 142	12 559	-20 240	109 254
Disposition vid årsstämma					-20 240			20 240	0
Registrerad nyemission föregående år	1 713	-1 713							0
Tillskjutet kapital, Nyemission	4 443					39 988			44 431
Valutajustering							1 716	-1 716	0
Fond för utvecklingsutgifter				1 391	-1 391				0
Årets resultat								-22 806	-22 806
Utgående eget kapital 2019-12-31	62 459	0	7 300	17 914	-94 677	148 130	14 275	-24 522	130 879
Ingående balans 2020-01-01	62 459	0	7 300	17 914	-94 677	148 130	14 275	-24 522	130 879
Disposition vid årsstämma					-24 522			24 522	0
Tillskjutet kapital, Nyemission	30 315					56 842			87 157
Valutajustering					937		2 369	-2 370	936
Fond för utvecklingsutgifter				3 537	-3 537				0
Årets resultat								-2 672	-2 672
Utgående eget kapital 2020-12-31	92 774	0	7 300	21 451	-121 799	204 972	16 644	-5 041	216 301

Bolagets reservfond om 7,3 MKR har uppstått genom årliga avsättningar fram till och med 31 december 2005 på grund av att det var obligatoriskt enligt dåvarande aktiebolagslagen.

Bolagets aktiekapital är fördelat på 927 743 (624 586) aktier med ett kvotvärde om 100 kronor.

Kassaflödesanalys

KSEK	Not	2020	2019
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat *		-3 748	-24 521
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m			
Avskrivningar & nedskrivningar under perioden	17,18	41 217	38 796
Kreditförluster	11	21 092	22 295
Betald skatt	12	-1 294	0
Justering för övriga ej likviditetspåverkande poster		-3 628	-3 171
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		53 639	33 398
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	14	-89 112	-85 468
Ökning/minskning av övriga tillgångar	20,21	-8 284	-9 614
Förvärv av leasingobjekt	19	-34 355	-44 069
Försäljning leasingobjekt	19	18 670	9 254
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder			
Ökning/minskning av inlåning från allmänhet	22	185 881	84 539
Ökning/minskning av övriga skulder	21,24	2 325	-14 354
Kassaflöde från den löpande verksamheten		75 125	-59 711
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i inventarier immateriella	17,18	-11 072	-6 774
Investeringar i inventarier materiella	19	0	-4
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	15	-156 275	-45 193
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-167 347	-51 971
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
	28		
Nyemission		87 158	44 431
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		87 158	44 431
ÅRETS KASSAFLÖDE			
ÅRETS KASSAFLÖDE		48 575	-33 853
Likvida medel från årets början		105 617	139 550
Omräkningseffekt av filialen		5 676	-82
Förändring av avsatta spärrmedel under året		-2 500	-8 079
Likvida medel vid årets slut		157 367	97 536
Avsatta spärrmedel vid årets slut		2 500	8 079
Likvida medel inkl spärrmedel vid årets slut		159 867	105 617

* Under verksamhetsåret 2020 uppgår erhållna räntor till 77,0 MKR (52,9), respektive erlagda räntor 12,3 MKR (10,5). Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras utlåning till kreditinstitut.

Bokslutskommentarer och noter

Notförteckning

Not 1 Allmän information

GCC Capital AB, med organisationsnummer 556058-8740, har tillstånd från Finansinspektionen såsom kreditmarknadsbolag. Verksamheten består av finansieringstjänster mot företag och utlåning till konsumenter samt inlåning från allmänheten. Bolaget är även anknuten försäkringsdistributör till Am Trust Nordic. Bolaget har verksamhet i Sverige och Finland.

Bolaget är ett aktiebolag registrerat i, och med säte i, Stockholm. Adressen till Bolaget är Box 7790, 103 96 Stockholm. Bolaget är ett dotterbolag till Accastum AB, organisationsnummer 556761-1891, som upprättar årsredovisning för koncernen, vilken i sin tur ingår i en koncern där Accastum Partners AB, organisationsnummer 556569-0244, med säte i Stockholm, är moderbolag. Bolaget innehar även en filial med kontor i Helsingfors, Finland. Filialen erbjuder allmänheten inlåning i EUR och konsumentlån.

Not 2 Redovisningsprinciper

De viktigaste principerna som tillämpas av GCC Capital AB anges nedan. De angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras, om inget annat anges.

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).

Vid upprättandet av finansiella rapporter tillämpar Bolaget ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), så kallad lagbegränsad IFRS.

International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkänns av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFS 2008:25.

Då Bolaget upprättar rapporter i överensstämmelse med IFRS krävs uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål. Det kräver att ledningen tar ett stort ansvar för att göra antaganden som anses vara rimliga och rättvisande. Det faktiska utfallet kan således avvika från de bedömda uppskattningarna.

Grund för värdering

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument samt finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Ändrade redovisningsprinciper

Under 2020 införda IFRS och tolkningar

Inga nya eller ändrade IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2020 har bedömts ha någon väsentlig påverkan på Bolagets redovisning.

Nya IFRS som ännu inte trätt ikraft

Inga nya eller ändrade IFRS som förväntas ha någon väsentlig påverkan på Bolagets redovisning träder ikraft under kommande räkenskapsår och inga standarder har heller tillämpats i förtid. Nyheter och ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. kommande räkenskapsår och framåt planeras inte att tillämpas i förtid.

Utländsk valuta

Bolagets funktionella och rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK). Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagkurs. Värdering av uppkomna realiserade vinster och förluster ingår i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Bolagets filial har en annan funktionell valuta än Bolagets rapporteringsvaluta, vilken är EUR. Valutan omvärderas månadsvis till Bolagets rapporteringsvaluta enligt följande: Tillgångar och skulder omvärderas för var och en av balansposterna till balansdagens kurs. Intäkter och kostnader omvärderas för var och en av resultatposterna till genomsnittlig valutakurs för redovisningsperioden enligt Skatteverkets rekommendationer. De valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras som en separat del av eget kapital.

Vid omvärdering för bokslutsdagen har följande kurser använts:

Balansdagkurs

DKK	1,3492 (1,3968)
EUR	10,0375 (10,4336)
NOK	0,9546 (1,0579)

Genomsnittlig årsomräkningskurs enligt SKV

EUR	10,4886 (10,5878)
-----	-------------------

Räntetäkter och räntekostnader

Räntetäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Räntetäkter och räntekostnader

inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan (främst uppläggningsavgifter vid utgivande av lån), transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall. Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i steg 3 och på bruttoredovisat värde (exklusive förlustreserv) för tillgångar i steg 1 och steg 2.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

Leasingintäkter

Leasingavtal som Bolaget redovisar såsom leasegivare, redovisas i resultat- och balansräkningen som operationella leasingavtal. Leasingintäkterna redovisas linjärt över leasingperioden. I posten Leasingintäkter i resultaträkningen redovisas leasingintäkter netto, det vill säga efter avskrivningar enligt plan.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultatet av finansiella transaktioner består av valutaförändringar på tillgångar och skulder i annan valuta än Bolagets funktionella valuta, värdeförändringar på derivat för vilka säkringsredovisning inte tillämpas samt värdeförändringar på andra räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också hyres-, revisions-, utbildnings-, IT-, telekommunikations- samt rese- och representationskostnader.

Ersättningar till anställda

Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner, vilket innebär att förpliktelsen redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt Bolaget under en period.

Kreditförluster

Kreditförluster utgörs av förväntade kreditförluster, konstaterade kreditförluster, återvinningar på kreditförluster som tidigare redovisats som konstaterade samt återföring av ej längre erforderliga förväntade kreditförluster. Konstaterade kreditförluster kan avse hela eller delar av fordringar då det inte finns någon realistisk möjlighet till återvinning. En konstaterad kreditförlust redovisas som en bortskrivning av det bruttoredovisade värdet samt återläggning av den del av reserven för förväntade kreditförluster som avser bortskrivet lån eller del av lån.

Återvinningar består av inbetalningar på lån som tidigare redovisats som konstaterade kreditförluster.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar ska enligt IFRS 9 delas in i följande värderingskategorier; Upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via totalresultat och verkligt värde via resultatet. Det som styr klassificeringen av finansiella tillgångar i respektive kategori är bolagets affärsmodell för hur de finansiella instrumenten förvaltas samt om instrumentens avtalsenliga kassaflöden endast utgörs av betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

Bolaget har finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Försäljningar kan undantagsvis förekomma till exempel till följd av störningar på kapital- och penningmarknad eller i nära anslutning till instrumentets förfallotidpunkt.

Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Tillgångar i denna värderingskategori är föremål för reservering för förväntade kreditförluster.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen och dels sådana finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s.k. Fair Value Option). Bolaget har enbart finansiella tillgångar som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Obligatorisk värdering till verkligt värde sker när de finansiella tillgångarna innehas i en affärsmodell som innebär att dess kassaflöden realiserar genom att sälja de finansiella tillgångarna, eller om de finansiella tillgångarna inte uppfyller kassaflödeskriterierna enligt IFRS 9. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. För finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det vill säga det datum då Bolaget förbinder sig att

köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultatet.

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. Om risker och fördelar som är förknippade med ägandet av den finansiella tillgången varken är överförda eller behållna, ska Bolaget avgöra om kontrollen är bibehållen. Om bedömning görs att Bolaget inte har behållit kontrollen bokas den finansiella tillgången bort från balansräkningen, och om bedömning görs att Bolaget har behållit kontrollen fortsätter Bolaget att redovisa tillgången på balansräkningen i den grad Bolaget är fortsatt engagerat i den finansiella tillgången.

Förväntade kreditförluster

Förlustreserveringar görs för utlåning till allmänheten samt på alla finansiella tillgångar i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditförluster och representerar beloppet före ianspråktagandet av tidigare gjord reservering.

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning.

Baserat på om kreditrisken bedöms ha ökat väsentligt eller inte sedan första redovisningstillfället fördelas tillgångarna i tre steg ("Stage"). Stage 1 omfattar engagemang där ingen väsentlig ökning av kreditrisken har skett. Stage 2 omfattar engagemang där en väsentlig ökning av kreditrisken har skett. Stage 3 omfattar engagemang som befinner sig i fallissemang alternativt där en materiell ökning av kreditrisken anses föreligga.

Vid bedömning av om det skett en väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället, Stage 2, analyseras dels om motparten är försenad med betalning 30 dagar eller mer, eller om det finns andra indikationer på att kreditrisken är förhöjd såsom exempelvis generella utmaningar i en specifik bransch eller finansiella nyckeltal som inte utvecklas enligt prognos. För att bedöma om motparten är i fallissemang, Stage 3, analyseras om motparten är försenad med betalning 90 dagar eller mer, eller om det finns andra indikationer som medför en bedömning att kreditrisken är materiellt förhöjd och att återbetalning enligt avtal är mindre sannolik.

Kreditreserveringarna som görs för poster i Stage 1 motsvarar de förväntade kreditförlusterna inom tolv månader, vilket representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror av fallissemangshändelser inom tolv månader från rapporteringsdagen. I Stage 2 respektive Stage 3 reserveras ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna över hela engagemangets livslängd.

Vid beräkning av förlusterna används tre huvudsakliga parametrar; sannolikhet för fallissemang (Probability of Default "PD"), förväntad förlust givet fallissemang (Loss Given Default "LGD") samt förväntad exponering vid fallissemang (Exposure At Default ("EAD") där förväntade kreditförluster är lika med $EAD \times PD \% \times LGD$. Parametrarna skattas utifrån kvalitativ och kvantitativ data för respektive kreditportfölj enligt av Bolaget antagna modeller för respektive produkt. Framåtblickande makroekonomiska variabler analyseras och vid behov beaktas dessa genom korrigeringar av parametrarna, så kallade "overlays".

Fallissemang definieras som risken att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden mot Bolaget. Beräkning för förväntad kreditförlust sker genom av Bolaget utvecklade modeller. En datadriven modell på portföljnivå används för konsumentlån och factoring. En modell, vilken grundar sig i Bolagets antagna kredit scoringmodell, används för övriga företagsexponeringar vilka i absoluta merparten är säkerställda vilket generellt begränsar förlust givet fallissemang i jämförelse med konsumentlån vilka saknar underliggande säkerhet.

Monitorering av kreditrisk och eventuell förändring av densamma sker löpande. Beaktat materiella skillnader i engagemangskaraktär och omfattning, tillämpas proportionalitet vid monitoreringen där betalningshistorik är centralt för primärt konsumentdivisionen medan företagsdivisionen i högre utsträckning beaktar och analyserar kompletterande data och information. För factoring, där löptiden understiger ett år, använder Bolaget förenklad metod där förväntade kreditförluster för engagemangets hela återstående löptid beräknas initialt.

Bolaget tillämpar pre-collection process internt och inkasso-process via externa aktörer.

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången, för att erhålla redovisat nettovärde.

I resultaträkningen presenteras förändringar i reserveringar för kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar redovisas som minskning av kreditförluster.

Finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras i följande kategorier: finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen samt finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Derivatinstrument klassificeras i kategorin "finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen" och värderas till verkligt värde. Övriga finansiella skulder klassificeras som "finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde" och redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Verkligt värde

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga och dessa priser representerar

faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor.

Om ett finansiellt instrument inte är noterat eller om marknaden som det är noterat på inte är aktiv så används en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så stor utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så liten utsträckning som möjligt.

För upplysningsändamål delas de verkliga värdena in i tre nivåer utifrån vilken information som används för att fastställa det verkliga värdet.

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

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar består främst av systemlicenser och egenutvecklade immateriella tillgångar med betydande värde för verksamheten under kommande år. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Immateriella tillgångar redovisas när följande kriterier är uppfyllda:

- det finns en identifierbar tillgång,
- företaget har kontroll över tillgången och det är sannolikt att de förväntade framtida ekonomiska fördelar som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla företaget,
- tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, och
- det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången.

Anskaffningsvärdet av immateriella tillgångar består av direkt hänförliga utgifter såsom utgifter för anställda och material. Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår.

Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Utvecklingskostnader som redovisas som immateriell tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, när tillgången kan användas. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod om fem år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

Materiella tillgångar – Inventarier

Materiella tillgångar redovisas när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att tillfalla företaget, samt när tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning enligt plan sker linjärt över tillgångens förväntade nyttjandeperiod om 5 år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

Materiella tillgångar – Leasingobjekt (leasegivare)

Leasingobjekt redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar.

Leasingobjekt förvärvade i utländsk valuta omräknas till valutakursen vid förvärvstillfället. Leasingobjekt underkastas löpande omvärdering för att avgöra om nedskrivningsbehov finnes. Avskrivningar på leasingobjekt görs enligt annuitetsmetoden och leasingintäkterna redovisas linjärt över leasingperioden. 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 2–8 år.

Leasing (leasetagare)

Leasingavtal redovisas i balansräkningen som en leasingsskuld för skyldigheten att betala framtida fasta leasingavgifter och en nyttjanderättstillgång som ett uttryck för rättigheten att få använda en underliggande tillgång. Vid ingången av ett avtal bedömer Bolaget huruvida avtalet inkluderar leasing. Ett avtal är, eller består av, leasing om avtalet medför att Bolaget har en rättighet att kontrollera användningen av en identifierad tillgång under en tidsperiod i utbyte mot ersättning.

Leasingsskulden värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden varför leasingbetalningar fördelas mellan amortering av leasingsskulden och räntekostnad. Leasingsskulder redovisas som nuvärdet av återstående leasingavgifter i balansräkningen och inkluderar fasta avgifter, variabla avgifter som beror på ett index eller ett pris samt belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier.

För att beräkna leasingsskulden diskonteras leasingbetalningarna med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte kan fastställas enkelt ska leasetagarens marginella låneränta användas, vilken är räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för en finansiering genom lån under en motsvarande period och med motsvarande säkerhet, för nyttjanderätten av en tillgång i en liknande ekonomisk miljö.

Leasingtillgången värderas till anskaffningsvärde och redovisas till ett belopp motsvarande det leasingsskulden ursprungligen värderades till efter justering för förutbetalda leasingavgifter och initiala direkta utgifter, samt utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor. Leasingtillgången skrivs av linjärt i efterföljande perioder över leasingperioden. Nyttjanderättstillgångar klassificeras i balansräkningen på samma sätt som motsvarande underliggande tillgång skulle ha klassificerats om den ägdes.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av utan provas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet 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 andra än finansiella tillgångar som tidigare har skrivits ner görs varje år en prövning av om återföring bör göras.

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 Riskhantering

Att bedriva affärsverksamhet är alltid förknippat med vissa risker.

Vissa risker är branschspecifika eller geografiskt betingade medan andra är Bolagspecifika. Några risker kan till fullo hanteras av Bolaget, andra ligger utanför Bolagets kontroll. Syftet med Bolagets riskhantering är i första hand att ge ledningen och styrelsen underlag för beslutsfattande och information om Bolagets risknivå, men också att höja riskmedvetenheten för Bolagets anställda och andra intressenter.

Bolagets ramverk för riskhantering utgår från regulatoriska krav och tillämpar principer från internationellt accepterade standarder och vägledningar såsom ISO 31000. Riskhantering är organiserat i enlighet med principerna om de tre försvarslinjerna, se avsnitt Styrning, riskhantering och organisation ovan.

3.2 Risker i Bolagets verksamhet

Kreditrisk

Bolaget definierar kreditrisk som risken att en motpart, gäldenär eller emittent inte lyckas uppfylla sina avtalade förpliktelser gentemot Bolaget, vilket innebär krediter till konsumenter samt företag, investeringar, derivat och övriga tillgångar. Kreditrisk omfattar även risken för att eventuella säkerheter inte är tillräckliga för att täcka utestående exponering.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets kreditverksamhet. VD ska hålla styrelsen informerad om Bolagets utestående krediter, tillse att kriterier för Bolagets riskklassificering löpande utvärderas samt presentera en plan för styrelsen i de fall riskaptiten för kreditrisk överskrids. Kreditkommittén består av Kreditchef, VD, styrelsens ordförande och ytterligare en styrelseledamot och fattar kreditbeslut i enskilda kreditfrågor. Kreditchefen ansvarar för den löpande monitoreringen av kreditrisken medan funktionen för riskhantering ansvarar för oberoende granskning och analys av kreditrisken inom Bolaget.

Bolaget mäter, analyserar och följer regelbundet upp kreditrisken för enskilda krediter, per segment samt för den konsoliderade portföljen. Kreditrisken i portföljen monitoreras löpande mot styrelsens fastställda riskaptit. I de fall säkerheter förekommer bedöms risken för en värdeförsämring i kreditprövningen. Kreditinstruktionerna innehåller regler för i vilken utsträckning olika tillgångar kan accepteras som säkerhet och hur dessa ska värderas. För att minimera kreditförluster på företagssidan säkerställs att det finns tillräckliga säkerheter och/eller borgensåtaganden för lånen som lämnas, så att den öppna risken kan anses begränsad. Bolaget tillämpar schablonmetoden för beräkning av minimikapitalkrav för kreditrisker.

Bolaget klassificerar nya kredittagare eller krediter utefter standardiserade riskklasser avseende återbetalningsförmåga samt säkerhetspaket.

Utlåning till allmänheten (inkluderat leasingobjekt) uppgick den 31 december 2020 till MSEK 842, vilket utgör Bolagets totala riskexponering utan hänsyn till eventuella säkerheter.

Koncentrationsrisk i bolagets kreditportfölj

Bolaget definierar koncentrationsrisk som risken för samlade förluster till följd av att kreditgivningen koncentreras mot ett fåtal motparter, branscher eller länder.

Bolaget använder den metod som Finansinspektionen rekommenderar i sin promemoria avseende metoder för bedömning av enskilda risktyper inom pelare 2 (FI Dnr 14-14414) för beräkning av koncentrationsrisker. Risker analyseras utifrån namnkoncentration, branschkoncentration och geografisk koncentration. Bolaget har även av styrelsen beslutade limiter för stora exponeringar mot enskilda motparter som regelbundet följs upp och analyseras.

Bolagets utlåning inom segmenten fastigheter och aviation, vilka företrädesvis är säkerställda med säkerheter med god motståndskraft för värdeminskning över tid, innebär ofta att enskilda krediter kan vara relativt stora. Detta medför att Bolaget har en viss namnkoncentration, en stor del av portföljen exponerad mot ett fåtal kunder, i utlåningen. Bolagets exponering är koncentrerad till Sverige 59% per 31 december 2020 och Finland 41% per 31 december 2020, vilket resulterar i relativt hög landkoncentration. Bolaget ska uppnå en god riskspridning genom ett stort antal kunder i form av stabila, små och medelstora företag samt svenska och finska konsumenter med acceptabel kreditrisk inom segment där Bolaget har god branschkunsknad.

Motpartsrisk derivatkontrakt

Utöver kreditrisken i utlåningsverksamheten och placering av likviditet är Bolaget exponerat för motpartsrisk vid användandet av derivat för hantering av valutakursrisker. För beräkning av minimikapitalkrav tillämpas marknadsvärderingsmetoden.

Innan derivatkontrakt ingås ska ett ISDA-avtal upprättas. Utöver ISDA-avtal med nettningsbestämmelser med derivatmotparter har styrelsen beslutat om limiter avseende exponeringar, riskbelopp och löptider i huvudsak baserade på motparternas rating av etablerade ratinginstitut.

Marknadsrisk

Ränterisk

Ränterisk definieras som risken för att Bolagets ekonomiska värde försämras på grund av ogynnsamma rörelser i marknadsräntan, eller risk för förluster till följd av brist i matchning i räntebindningstid och löptid mellan tillgångar och skulder (kurvrisk).

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets ränterisk. VD ansvarar för att den finansiella riskhanteringen utförs i enlighet med beslutad strategi. CFO ansvarar vidare för utförandet av den finansiella riskhanteringen och delegerar utförandet till Treasury. Funktionen för riskhantering ansvarar för oberoende granskning

och rapportering av ränterisker. Ränterisken hanteras och styrs primärt genom matchning av finansiella tillgångar och skulder som löper med fast ränta. Ränterisken begränsas genom att huvuddelen av Bolagets in- och utlåning löper med rörlig ränta där Bolaget har rätt att ändra räntan i den utsträckning det motiveras av kreditpolitiska beslut, ändrade upplåningskostnader för Bolaget eller andra kostnadsförändringar som Bolaget inte skäligen kunde förutse när lån beviljades.

Ränterisken kvantifieras som effekten av ett parallellskifte av räntekurvan med två procentenheter. Ett sådant parallellskifte

skulle per den 31 december 2020 ge en resultatpåverkan om 1,5 MSEK. De poster som i huvudsak påverkas av förändringar i marknadsräntan är obligationer som Bolaget innehar i sin likviditetsreserv, samt tidsbunden inlåning. Bolagets tidsbundna inlåning utgjorde 14 % av det totala inlåningen per 2020-12-31 med en volymvägd snittduration om ca 15 månader. Samtidigt uppgick obligationsportföljen till 381,6 MSEK med en volymvägd snittduration om ca 9,7 månader.

Känslighetsanalys valutakursrisk

KSEK		Tillgångar	Skulder	Terminer	Nettoexponering	Valutarisk 10 %
2020	EUR	489 779	-486 412	0	3 367	337
	DKK	9 218		-8 599	619	62
	NOK	817		-953	136	14
	Summa	499 814	-486 412	-9 552	4 123	412
2019	EUR	84 271	0	87 165	2 894	289
	DKK	22 129		24 011	1 882	188
	NOK	2 354			2 354	235
	Summa	386 562	0	111 176	7 130	713

Valutakursrisk

Bolaget definierar valutakursrisk som risken för att fluktuationer på valutamarknaden påverkar resultat- och balansräkning negativt.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets valutakursrisker. VD ansvarar för att den finansiella riskhanteringen utförs i enlighet med beslutad strategi. CFO ansvarar vidare för utförandet av den finansiella riskhanteringen medan funktionen för riskhantering ansvarar för oberoende granskning och rapportering av valutakursrisker.

Bolaget är utsatt för valutakursrisker i utländsk valuta, huvudsakligen i EUR, men också i DKK och NOK. Bolaget reducerar risken för valutakursförändringar i de löpande kassaflödena genom att göra terminsaffärer i respektive valuta.

Bolaget har tillgångar i DKK motsvarande 9 MSEK (22), i EUR motsvarande 490 MSEK (362) och i NOK motsvarande 1 MSEK (2).

En känslighetsanalys avseende en temporär förändring av valutakurserna med en nedgång på 10 % per balansdagen, visar att en rörelse av valutakurserna med 10 % i förhållande till svenska kronor skulle innebära en resultatpåverkan om 0,4 MSEK.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att Bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Man kan se på likviditetsrisken i Bolaget utifrån två olika perspektiv. Det ena är att Bolaget måste kunna klara av löpande utbetalningar som är en funktion av Bolagets affärsverksamhet och övriga åtaganden i form av personallöner, skatter och övriga externa kostnader som Bolaget har. Det andra är att se på risken i Bolagets refinansiering, att en större mängd sparare samtidigt

begär uttag av sina sparmedel hos Bolaget. Risken att Bolaget ej ska klara av löpande utbetalningar och övriga åtaganden bedöms kunna hanteras genom god likviditetsplanering. Likviditetsrisken på inlåningssidan går däremot inte att hantera på samma sätt. Att sparare plötsligt och samtidigt tar ut stora summor inlåning är något Bolaget inte vet på förhand. Det är extrema händelser som bara kan hanteras av att Bolaget håller en likviditetsbuffert genom att Bolaget behåller en del av mottagen inlåning som reserv, vilket antingen placeras på konto i bank eller investeras i likvida penningmarknadsinstrument.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets likviditetsrisk. VD ansvarar för att den finansiella riskhanteringen utförs i enlighet med beslutad strategi. CFO ansvarar vidare för likviditetshanteringen, hantering av likviditetsreserven och monitorerar likviditetsrisken på daglig basis. Den löpande hanteringen är delegerad till Treasury. Funktionen för riskhantering ansvarar för oberoende granskning, analys och rapportering av likviditetsrisk.

Styrelsen har antagit en policy att Bolaget vid varje tillfälle ska ha en likviditet som är tillräcklig för att upprätthålla verksamheten även under exceptionella marknadsförhållanden under en längre tidsperiod. Styrelsen har även antagit ett antal limiter som regelbundet följs upp för att analysera likviditetsrisken. I Beredskapsplanen anges lämpliga åtgärder för hantering av likviditetsrisker i olika typer av krissituationer.

Likviditetsrisken kvantifieras genom att utföra stresstester för att beräkna Bolagets uthållighet mot extrema händelser. Bolagets likviditetsrisk kvantifieras vid beräkningen av pelare 2-riskerna nedan.

Per den 31 december 2020 uppgick Bolagets LCR till 1 349 (809) procent.

Odiskonterade kassaflöden

KSEK	På anfordran	Högst 3 mån	3–12 mån	1 år–5 år	> 5 år	Summa
2020						
Utlåning till kreditinstitut	159 867					159 867
Utlåning till allmänheten	72 064	16 786	68 029	381 058	359 399	897 336
Obligationer		130 030	163 968	87 608		381 606
Immateriella tillgångar	21 451					21 451
Masliner och inventarier	135					135
Leasingobjekt	82 806					82 806
Derivatinstrument		124				124
Övriga tillgångar		7 044				7 044
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	40 928					40 928
Summa tillgångar	377 251	153 984	231 997	468 666	359 399	1 591 297
Inlåning från allmänheten	1 028 462	21 999	18 923	129 564		1 198 948
Emitterade värdepapper					19 000	19 000
Derivatinstrument		9				9
Leasingskulder			1 813			1 813
Övriga skulder		8 225				8 225
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 302					10 302
Summa skulder och eget kapital	1 038 764	30 233	20 736	129 564	19 000	1 238 296
2019						
Utlåning till kreditinstitut	105 616					105 616
Utlåning till allmänheten	32 191	521	25 587	282 807	452 127	793 233
Obligationer		225 332				225 332
Immateriella tillgångar	17 924					17 924
Masliner och inventarier	235					235
Leasingobjekt	99 140					99 140
Derivatinstrument		3 048				3 048
Övriga tillgångar		6 210		3 352		9 562
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 368	4 711				27 079
Summa tillgångar	282 044	239 821	25 587	286 158	452 127	1 281 168
Inlåning från allmänheten	909 963	0	54 542	52 880		1 017 385
Emitterade värdepapper					19 000	19 000
Derivatinstrument		64				64
Leasingskulder		442	1 337	1 812		3 591
Övriga skulder		6 481				6 481
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 878					7 878
Summa skulder och eget kapital	917 841	6 987	55 879	54 692	19 000	1 054 399

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerande processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för operativa risker medan VD har ansvaret för den löpande hanteringen. Bolagets mål är att reducera de operativa riskerna så långt det är kostnadsmässigt motiverat.

Riskhanteringen är en iterativ process och utgår från Bolagets väsentliga processer och internkontrollmålen. Riskhanteringen sker i huvudsak genom risk- och kontrollutvärderingar vilka uppdateras minst kvartalsvis samt i anslutning förluster till förändringar, eller då ny information blir tillgänglig. Kontrollfunktionerna i andra linjen ger stöd och råd i utveckling och införande av kontroller för att minska riskerna, samt genomför oberoende granskningar för att validera kontrollernas effektivitet och ändamålsenlighet. Andra linjens rapporter ger, tillsammans med första linjens riskmitigerande åtgärder, stöd till ett riskbaserat beslutsfattande avseende resursallokering för ständiga förbättringar. Bolaget kvantifierar kapitalbehovet genom att beräkna kapitalkravet för operativa risker enligt basmetoden. Beräkningen kompletteras med en bedömning av operativa risker i Bolaget inom ramen för pelare 2.

Affärsrisk och strategisk risk

Med affärsrisk avses risken för förlust till följd av minskade volymer eller sämre marginaler. Med strategisk risk avses risk för förlust på grund av affärspolitiska beslut, förändringar i den ekonomiska miljön, bristfällig eller otillräckligt genomförande av beslut, eller underlåtenhet att anpassa sig till förändringar i den ekonomiska miljön.

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bolagets affärsrisk och strategisk risk, VD ansvarar för den löpande förvaltningen medan funktionen för riskhantering löpande ska utföra oberoende granskningar och analyser av riskerna.

Bolaget ska arbeta aktivt för att identifiera händelser som kan medföra en negativ påverkan på Bolagets varumärke bland annat genom inkomna klagomål och negativa omnämnanden i media.

3.3 Regulatoriska kapitalkrav

Kapitalbaskravet består av flera olika beståndsdelar. Minimikapitalkravet enligt pelare 1 beräknas i enlighet med detaljerade regler i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR). Som komplement till CRR finns lagen (2014:966) om kapitalbuffertar

och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar som ytterligare anger detaljerade krav. Utöver minimikapitalkravet enligt pelare 1 finns krav på att kreditinstitut ska hålla kapital enligt pelare 2. Kraven i pelare 2 regleras i lagen (2004:297) om bank och finansieringsrörelse, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Pelare 2 är samlingsnamnet för de regler som styr ett företags interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess (ÖuP). Varje företag som omfattas av reglerna om kapitaltäckning ska genomföra en IKLU. IKLU ska utgå ifrån en allsidig analys av företaget och dess risker. Förutom att en bedömning görs av i vilken utsträckning företaget behöver hålla extra kapital för att täcka risker eller riskelement som inte täcks av minimikapitalkravet, ska även en bedömning av behovet av att hålla en så kallad kapitalplaneringsbuffert göras.

Kapitalkrav enligt pelare 1 och pelare 2 syftar till att täcka förluster som kan uppstå i en mycket svår finansiell påfrestning och utgör det yttersta skyddet för fordringsägare, stat och andra externa intressenter i en situation där företaget riskerar att behöva avvecklas. Eftersom kapitalkravet ska upprätthållas fortlöpande måste företaget hålla en buffert för att säkerställa att inte mindre sannolika förluster ska leda till att kapitalkravet underskrids.

3.4 Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

Bolaget och dess konsoliderade situation gör varje år en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Syftet är att säkerställa att det finns tillräckligt med kapital och likviditet för att täcka oväntade förluster, utflöden och likviditetsbehov för Bolagets kunder, även under mycket stressade förhållanden. Bolagets storlek på kapital och likviditet handlar ytterst om bärkraften och uthålligheten i affärsmodellen. I IKLU:n modelleras resultat- och balansräkning i ett realistiskt grundscenari över en treårsperiod. Grundscenariots antaganden stressas för att säkerställa realism och där såväl negativa som positiva avvikelser tas i beaktande.

3.5 Kapitaltäckningsanalys

Bolagets kapitalplanering sker genom Intern kapital och likviditetsutvärdering (IKLU). Inom IKLU prognostiseras förväntat resultat över den kommande 3-årsperioden under ett basscenario, dvs Bolagets förväntade utveckling. Inom IKLU görs

scenario- och stressanalys av resultatet under ett lågkonjunktur-scenario, som förväntas att inträffa ungefär en gång på 7 år, och dels ett kraftigare stressat scenario som speglar marknadsförutsättningar som kan förväntas uppstå ungefär en gång på 25 år.

Analyserna fungerar som ett enande ramverk som ger en helhetsbild av de mest betydelsefulla riskerna och hur dessa materialiseras och påverkar resultaträkningen, balansräkningen, riskvägda tillgångar och kapitalbasen under olika scenarier. En viktig aspekt med modellen är att den underlättar framtagandet av strategier på ledningsnivå för att hantera och begränsa risker som anses oönskade. Modellen visar också tydligt hur olika poster i resultaträkningen väger upp varandra i olika scenarier. Den informationen är viktig för att utarbeta strategier som begränsar och hanterar den samlade risken i balansräkningen. I scenario-analyserna förändras variabler som exempelvis tillväxt i utlånings- och inlåningsvolym och marginalutveckling. För varje scenario sker simultant en simulering av:

- Resultaträkning
- Balansräkning
- Riskvägda tillgångar
- Kapitalkrav och kapitalbehov

Nedan redovisas kapitalrelationer och kapitalkrav vid utgången av föregående period:

KSEK	2020	2019
Kapitalbas, GCC Capital AB		
Aktiekapital	92 774	62 459
Överkursfond	204 971	148 129
Obeskattade reserver		0
Reservfond	7 300	7 300
Fond för utvecklingsutgifter	21 451	17 914
Balanserade vinstmedel	-105 154	-80 401
Årets resultat	-5 041	-24 522
Kapitaltillskott		0
Avdrag – årets resultat, overifierat		0
Avdrag – Goodwill		0
Avdrag – Övriga materiella tillgångar	-23 196	-21 413
Avdrag – uppskjuten skattefordran		0
Avdrag – reservering för föreslagen utdelning		0
Avdrag – tillgångar till verkligt värde	-382	0
Justeringar p g a övergångsordning avseende IFRS9	20 274	16 656
Kärnprimärkapital	212 997	126 122
Övrigt primärkapital	0	0
Supplementärkapital	19 000	19 000
Totalt medräkningsbar kapitalbas	231 997	145 122

KSEK	2020	2019
Riskvägda exponeringsbelopp, GCC Capital AB		
Nationella regeringar	0	0
Kommuner	0	0
Institut	31 973	24 057
Företag	152 710	215 125
Hushåll	330 630	315 068
Exponeringar säkrade genom pantträtt i fastigheter	63 311	20 603
Fallerade exponeringar	114 675	60 198
Övrigt	49 930	32 593
Off-balance		0
Motpartsrisk	110	2 080
CVA-risk	49	815
Summa kredit- och motpartsrisk	743 387	670 539
Marknadsrisk	4 123	7 130
Op. Risk	92 303	65 242
Totala riskvägda exponeringsbelopp	839 813	742 911

KSEK	2020	2019
Kapitalkrav pelare 1, GCC Capital AB		
Kredit- och motpartsrisk	59 471	53 643
– varav motpartsrisk	9	166
– varav CVA-risk	4	65
Marknadsrisk	330	570
Op. Risk	7 384	5 219
Kapitalkrav pelare 1	67 198	59 433

KSEK	2020	2019
Internt bedömt kapitalbehov, GCC Capital AB		
Kredit- och motpartsrisk	65 500	53 643
Marknadsrisk	330	570
Operativ risk	7 384	5 219
Koncentrationsrisk	6 029	5 709
Ränterisk	1 503	1 056
Valutarisk	617	617
Kapitalkonserveringsbuffert (2,5 %)	20 995	18 573
Kontracyklisk kapitalbuffert (1,40 %2018, 1,79 %)	59	10 870
Total internt bedömt kapitalbehov	102 417	96 257

KSEK	2020	2019
Kapitalrelationer och buffertar, GCC Capital AB		
Kärnprimärkapitalrelation	25,36 %	16,98 %
Överskott av kärnprimärkapital	175 205	92 691
Primärkapitalrelation	25,36 %	16,98 %
Överskott av primärkapitalrelation	162 608	81 547
Total kapitalrelation	27,62 %	19,53 %
Överskott av totalt kapital	164 812	85 689
Kapitalkonserveringsbuffert (2,5 %)	20 995	18 573
Kontracyklisk kapitalbuffert (1,46 % 2019)	59	10 870
Pelare II krav	97 148	7 150
Totalt kapitalbehov inkl. buffertkrav och pelare II krav	185 388	96 257
Total medräkningsbar kapitalbas	231 997	145 122
Kapitalöverskott efter buffertkrav och pelare II	46 609	48 865

KSEK	Riskvikt	2020	2019
Poster i Balansräkningen, GCC Capital AB			
Exponering mot stater och centralbanker	0 %	100 515	2 568
Exponering mot kommuner samt myndigheter	0 %	236 880	225 332
Exponering mot multilaterala utvecklingsbanker	0 %	44 212	0
Institutexponeringar	20 %	159 867	100 086
Institutexponeringar	50 %	219	8 080
Företagsexponeringar	100 %	56 367	31 399
Företagsexponeringar SME	76 %	128 171	241 142
Hushållsexponeringar	75 %	457 831	420 091
Exp. Säkrade genom panträtt i fastigheter	35 %	113 305	58 865
Fallerande	100 %	99 709	53 285
Varav särskilt hög risk	150 %	29 931	4 609
Övriga	100 %	49 930	15 937
Varav justeringar för IFRS9	100 %	20 274	16 656
Off balance-poster	0 %	13 450	17 585
Total kreditrisk		1 460 455	1 174 373

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	SUMMA
Kreditriskexponering per kreditbetyg för finansiella tillgångar, 2020-12-31 KSEK				
Utlåning till kreditinstitut				
AAA-A	159 867			159 867
BBB-B				0
CCC-C				0
D				0
Förlustreservering				0
Summa redovisat värde	159 867	0	0	159 867
Utlåning till allmänheten - Företag				
Låg risk	266			266
Normal risk	173 320			173 320
Förhöjd risk	161 131	3 442	198	164 771
Hög risk	4 945	11 851	43 128	59 924
Förlustreservering	-3 091	-365	-9 130	-12 586
Summa redovisat värde	336 571	14 928	34 196	385 695
Utlåning till allmänheten - Konsument*				
Låg risk	71 228	5 712	19 317	96 257
Normal risk	155 608	9 523	23 362	188 493
Förhöjd risk	121 360	10 386	41 399	173 145
Hög risk	23 155	2 367	21 550	47 072
Förlustreservering	-7 787	-3 357	-35 860	-47 004
Summa redovisat värde	363 564	24 631	69 768	457 963

* Riskklassificering för Konsument avser riskklass vid utlåningstillfället.

Bolaget har inga garantier eller låneåtaganden per 2020-12-31.

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	SUMMA
Kreditriskexponering per kreditbetyg för finansiella tillgångar, 2019-12-31 KSEK				
Utlåning till kreditinstitut				
AAA-A	108 166			108 166
BBB-B				0
CCC-C				0
D				0
Förlustreservering				0
Summa redovisat värde	108 166	0	0	108 166
Utlåning till allmänheten - Företag				
Låg risk	2 009			2 009
Normal risk	160 736	194		160 930
Förhöjd risk	105 725	33 176		138 901
Hög risk	2 496	7 558	10 083	20 137
Förlustreservering	-546	-127	-3 977	-4 650
Summa redovisat värde	270 420	40 801	6 106	317 327
Utlåning till allmänheten - Konsument*				
Låg risk	89 570	8 323	14 594	112 486
Normal risk	145 868	8 388	17 684	171 940
Förhöjd risk	136 381	11 363	26 937	174 681
Hög risk	23 689	4 763	17 745	46 197
Förlustreservering	-4 938	-2 759	-28 077	-35 774
Summa redovisat värde	390 571	30 077	48 882	469 530

*Riskklassificering för Konsument avser riskklass vid utlåningstillfället.

Bolaget har inga garantier eller låneåtaganden per 2019-12-31.

KSEK	Kreditrisk- exponering	Förlust- reservering	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditriskexponering efter säkerheter	lanspråks- tagna säkerheter
Maximal exponering för kreditrisk och värde av säkerheter för finansiella tillgångar som är föremål för kreditförlustprövning enligt IFRS 9, 2020-12-31						
Utlåning till kreditinstitut			0		0	
Utlåning till allmänheten Konsument	499 590	-13 775	485 815	0	485 815	
Utlåning till allmänheten Företag	399 782	-9 316	390 466	265 761	124 705	
- Realsäkerheter (fastigheter, luftfartyg samt leasingobjekt)				265 761		
Övriga finansiella tillgångar			0		0	
Finansiella garantier och låneåtaganden			0		0	
Summa	899 372	-23 091	876 281	531 522	610 520	0
Maximal exponering för kreditrisk och värde av säkerheter för finansiella tillgångar som är föremål för kreditförlustprövning enligt IFRS 9, 2019-12-31						
Utlåning till kreditinstitut			0		0	
Utlåning till allmänheten Konsument	505 141	-35 629	469 512	0	469 512	
Utlåning till allmänheten Företag	321 976	-4 650	317 326	223 668	93 658	
- Realsäkerheter (fastigheter, luftfartyg samt leasingobjekt)				223 668		
Övriga finansiella tillgångar			0		0	
Finansiella garantier och låneåtaganden			0		0	
Summa	827 117	-40 279	786 838	447 336	563 170	0

Säkerheter

Företagsexponeringar som ej säkerställs genom pant i realsäkerheter täcks samtliga av borgensåtaganden, främst personlig borgen men även moderbolagsborgen. I en del exponeringar förekommer det utöver borgen även företagshypotek eller aktiepant. Säkerheternas värde skall alltid baseras på marknadsvärde. Marknadsvärde definieras som det mest sannolika priset för tillgången vid en försäljning på en marknad vid ett visst givet tillfälle.

KSEK	Kreditrisk- exponering	Värde av säkerheter	Kreditriskexponering efter säkerheter
Maximal exponering för kreditrisk och värde av säkerheter för finansiella tillgångar som inte är föremål för kreditförlustprovning enligt IFRS 9, 2020-12-31			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	381 606	0	381 606
Derivat	115	0	115
Summa	381 721	0	381 721
Maximal exponering för kreditrisk och värde av säkerheter för finansiella tillgångar som inte är föremål för kreditförlustprovning enligt IFRS 9, 2019-12-31 KSEK			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	225 332	0	225 332
Derivat	2 984	-2 550	434
Summa	228 316	-2 550	225 766

				Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen		
KSEK	Bruttobelopp	Kvittning i balans- räkningen	Nettobelopp i balans- räkningen	Ramavtal om kvittning, finansiella instrument	"Säkerheter Erhållna (-)/ Lämnade (+)"	Nettobelopp
Kvittning av finansiella tillgångar och skulder, 2020-12-31						
Finansiella tillgångar						
Derivat	124		124	-9		115
Summa	124	0	124	-9	0	115
Finansiella skulder						
Derivat	-9		-9	9		0
Summa	-9	0	-9	9	0	0
Kvittning av finansiella tillgångar och skulder, 2019-12-31						
Finansiella tillgångar						
Derivat	3 048	0	3 048	-64	-2 550	434
Summa	3 048	0	3 048	-64	-2 550	434
Finansiella skulder						
Derivat	64	0	64	-64		0
Summa	64	0	64	-64	0	0

Företaget ingår i derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master netting-avtal. Avtalen innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden enligt samtliga transaktioner avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden skall regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen. Detta beror på att kvittning enligt ISDA-avtalen endast är tillåten om motparten eller företaget inte kan reglera sina åtaganden. Därtill är det inte heller motpartens eller företagens avsikt att reglera mellanhavanden på nettobasis eller vid samma tidpunkt. Företaget tar emot säkerheter i form av banktillgodohavanden

och noterade värdepapper. Sådana säkerheter följer standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex. Dessa avtal innebär att värdepapper lämnas/erhålls som säkerhet kan ställas som säkerhet eller säljas under transaktionens löptid men måste lämnas tillbaka när transaktionen förfaller. Villkoren ger också respektive motpart rätt att avbryta avtalet om motparten inte levererar säkerheter. Förutom säkerheter kopplade till ISDA Credit Support Annex så har Företaget ställt spärrmedel om 2,5 MSEK (8,1) till motparten.

Not 4 Ränte- och leasingnetto

	2020	2019
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	0	0
Utlåning till allmänheten	77 049	52 865
77 049	52 865	
Varav ränteintäkter från poster som inte värderas till verkligt värde	77 049	52 865
Räntekostnader		
Inlåning från allmänheten	-10 579	-8 602
Övriga räntekostnader	-1 760	-1 907
-12 339	-10 509	
Varav räntekostnader från poster som inte värderas till verkligt värde	-12 339	-10 509
Räntenetto	64 710	42 356
Leasingnetto		
Leasingintäkter	39 330	39 199
Avskrivningar enligt plan	-31 400	-30 787
Leasingnetto	7 930	8 412
Ränte- och leasingnetto	72 640	50 768

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2020	2019
Derivat	-2 795	2 001
Valutakursförändringar	2 095	-3 564
Summa	-700	-1 563

Valutakursförändringar om 2 095 TSEK (-3 564 TSEK) är hänförliga till finansiella tillgångar och finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Värdeförändringar på derivat om -2 795 TSEK (2 001 TSEK) är hänförliga till finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultatet.

Not 6 Intäkternas geografiska fördelning

	2020	2019
Sverige	58%	63%
Danmark	6%	11%
Finland	36%	25%
Övriga Europa	1%	1%
Summa	100%	100%

Not 7 Övriga rörelseintäkter

Segment	Sverige	Finland	Summa
2020-01-01-2020-12-31			
Fakturaköp	0	0	0
Övrigt	4 017	1 675	5 692
Summa	4 017	1 675	5 692
2019-01-01-2019-12-31			
Fakturaköp	6 445	1	6 446
Övrigt	4 280	2 301	6 581
Summa	10 725	2 302	13 027
Avtalstillgångar	Sverige	Finland	Totalt
Upplysningar om avtalstillgångar			
2020-12-31			
Fakturaköp	0	0	0
Fakturabelåning	0	0	0
Internal service	0	0	0
Summa	0	0	0
varav			
Kortfristiga tillgångar	0	0	0
Summa	0	0	0
2019-12-31			
Fakturaköp	1 809	0	1 809
Fakturabelåning	77	0	77
Internal service	707	0	707
Summa	2 593	0	2 593
varav			
Kortfristiga tillgångar	2 593	0	2 593
Summa	2 593	0	2 593
Geografisk region	2020	2019	
Sverige	0	2 593	
Summa	0	2 593	

Not 7 Övriga rörelseintäkter, forts.

Avtalsskulder	Sverige	Finland	Totalt
Upplysningar om avtalsskulder			
2020-01-01-2020-12-31			
Fakturaköp	0	0	0
Fakturabelåning	0	0	0
Internal Service	0	0	0
Summa	0	0	0
varav			
Kortfristiga skulder	0	0	0
Summa	0	0	0
2019-01-01-2019-12-31			
Fakturaköp	849	0	849
Fakturabelåning	21	0	21
Internal Service	0	0	0
Summa	870	0	870
varav			
Kortfristiga skulder	870	0	870
Summa	870	0	870

Not 8 Allmänna administrationskostnader

	2020	2019
Personalkostnader	22 915	23 214
Kostnad för köpta låne- och leasingavtal	1 984	609
Lokalkostnader	753	701
Förbrukningsinventarier	198	314
Försäljningskostnader	8 855	12 650
IT-kostnader	6 477	3 580
Advokatkostnad	996	1 426
Service- och tillsynsavgifter till myndigheter	841	1 699
Övriga externa tjänster	6 476	10 814
Övriga allmänna administrationskostnader	976	1 078
Summa allmänna administrationskostnader	50 471	56 084

Not 9 Personalkostnader m.m.**Ersättningspolicy**

Enligt Finansinspektionens föreskrifter ska GCC Capital AB ha en ersättningspolicy som är förenlig med god riskhantering och inte uppmuntrar till kortsiktiga vinster och överdrivet risktagande. Ersättningspolicyn omfattar samtliga anställda hos GCC Capital AB och finns tillgänglig på bolagets hemsida.

Löner och andra ersättningar

	2020	2019
Anställda		
Löner, bonus och andra ersättningar	11 340	12 780
Pensionskostnader	1 159	2 351
Sociala kostnader	2 624	3 649
Andra personalkostnader	945	1 327
Summa	16 068	20 106
Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare		
Lön, bonus och andra ersättningar	4 335	2 056
Pensionskostnader	1 114	449
Sociala kostnader	1 362	604
Andra personalkostnader	36	0
Summa	6 847	3 108
Summa personalkostnader	22 915	23 214

Ersättning per affärsområde

Grundlön/arvode		
Konsument Sverige	1 680	1 664
Konsument Finland	1 851	1 940
Företag	2 536	1 552
Factoring	0	1 710
Stabsfunktioner	9 460	7 969
Summa ersättning	15 527	14 835

Medelantalet anställda

Sverige		
Kvinnor	9	4
Män	11	18
Medelantal anställda, Sverige	20	22
Finland		
Kvinnor	3	3
Män	1	1
Medelantal anställda, Finland	4	4
Totalt		
Kvinnor	12	7
Män	12	19
Medelantal anställda, Totalt	24	26

Not 9 Personalkostnader m.m., forts.

Ersättning till styrelsen i GCC Capital AB, 2020	Grundlön-/ Arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Jörgen Olsson (Styrelseordförande)	125			125
Mats Pallin (styrelseordförande framtill 2020-06)	125			125
Karin Claesson (Styrelseledamot)	120			120
Svante Wedman (Styrelseledamot)				0
Anders Eriksson (Styrelseledamot)				0
Johannes Nyberg (Styrelseledamot)				0
Summa ersättning till styrelsen	370	0	0	370

Ersättning till ledande befattningshavare i GCC Capital AB, 2020	Grundlön-/ Arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Christoffer Wildeke (VD)	1 319	8	215	1 542
Övriga ledande befattningshavare	3 015	28	899	3 942
Summa ersättning till ledande befattningshavare	4 334	36	1 114	5 484

Ersättning till styrelsen i GCC Capital AB, 2019	Grundlön-/ Arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Mats Pallin (styrelseordförande framtill 2020-06)	250			250
Karin Claesson (Styrelseledamot)	120			120
Svante Wedman (Styrelseledamot)				0
Anders Eriksson (Styrelseledamot)				0
Johannes Nyberg (Styrelseledamot)				0
Summa ersättning till styrelsen	370	0	0	370

Ersättning till ledande befattningshavare i GCC Capital AB, 2019	Grundlön-/ Arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Christoffer Wildeke (VD)	1 039	8	221	1 268
Övriga ledande befattningshavare	969	11	183	1 163
Summa ersättning till ledande befattningshavare	2 008	19	404	2 431

Fördelning ledande befattningshavare

Styrelse		
Kvinnor	1	1
Män	4	4
Totalt	5	5
Övriga ledande befattningshavare inklusive VD		
Kvinnor	1	0
Män	4	2
Totalt	5	2

Not 10 Revisionsarvode

	2020	2019
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	840	0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	104	588
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	31	144
Summa revisionsarvode	975	732

Not 11 Kreditförluster, netto

KSEK	2020	2019
Förändring kreditförlustreserv steg 1	2 703	1 300
Förändring kreditförlustreserv steg 2	464	-824
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	3 167	476
Förändring kreditförlustreserv steg 3	13 930	17 827
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	4 693	4 491
Utnyttjade steg 3-reserver	-504	-230
Återvinningar konstaterade kreditförluster	-194	-269
Kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	17 925	21 819
Summa kreditförluster netto	21 092	22 295

Tabellerna nedan illustrerar redovisat bruttovärde och kreditreserveringar och dess utveckling under perioden.

KSEK	Stage 1	Stage 2	Stage 3	SUMMA
Poster på och utanför balansräkningen som är föremål för reserveringsprövning				
2020				
Exponering				
Utlåning till övriga kreditinstitut	159 867			159 867
Utlåning till allmänheten, inklusive Leasing	706 315	42 841	149 890	899 046
SUMMA	866 182	42 841	149 890	1 058 913
Kreditreservering				
Utlåning till övriga kreditinstitut	0	0	0	0
Utlåning till allmänheten, inklusive Leasing	10 878	3 722	44 991	59 591
SUMMA	10 878	3 722	44 991	59 591
2019				
Exponering				
Utlåning till övriga kreditinstitut	108 166	0	0	108 166
Utlåning till allmänheten, inklusive Leasing	666 740	73 635	86 742	827 117
SUMMA	774 906	73 635	86 742	935 283
Kreditreservering				

Not 11 Kreditförluster, netto, forts.

KSEK	Stage 1	Stage 2	Stage 3	SUMMA
Utlåning till övriga kreditinstitut	0	0	0	0
Utlåning till allmänheten, inklusive Leasing	5 461	2 874	31 944	40 279
SUMMA	5 461	2 874	31 944	40 279
Förändring av redovisat bruttovärde				
2020				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2020	666 740	73 635	86 742	827 117
Nya finansiella tillgångar under 2020	326 739	11 736	5 397	343 872
Överföring mellan stage	-66 792	1 940	64 852	0
- överföring mellan stage 1 till 2	-25 064	25 064		0
- överföring mellan stage 1 till 3	-49 778		49 778	0
- överföring mellan stage 2 till 1	7 817	-7 817		0
- överföring mellan stage 2 till 3		-15 795	15 795	0
- överföring mellan stage 3 till 1	233		-233	0
- överföring mellan stage 3 till 2		488	-488	0
Borttagna finansiella tillgångar	-220 372	-44 470	-7 101	-271 943
Övriga förändringar				
Redovisat bruttovärde per 31 december 2020	706 315	42 781	149 890	899 046
2019				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2019	550 223	43 555	28 156	621 934
Nya finansiella tillgångar under 2019	426 240	24 975	6 975	458 190
Överföring mellan stage	-68 262	25 384	42 878	0
- överföring mellan stage 1 till 2	-45 614	45 614		0
- överföring mellan stage 1 till 3	-30 214		30 214	0
- överföring mellan stage 2 till 1	6 873	-6 873		0
- överföring mellan stage 2 till 3		-14 049	14 049	0
- överföring mellan stage 3 till 1	692		-692	0
- överföring mellan stage 3 till 2		693	-693	0
Borttagna finansiella tillgångar	-240 240	-20 066	8 779	-251 527
Övriga förändringar				0
Redovisat bruttovärde per 31 december 2019	666 740	73 635	86 742	827 117

Not 11 Kreditförluster, netto, forts.

KSEK	Stage 1	Stage 2	Stage 3	SUMMA
Förändring av kreditreserveringar				
2020				
Kreditreserveringar per 1 januari 2020	5 461	2 874	31 944	40 279
Nya finansiella tillgångar under 2020	4 731	581	2 069	7 381
Förändrad kreditrisk men ej stage				0
Makro overlay	6 169	100	640	6 909
Uppdaterade riskvariabler (PD, LGD, EAD)	-945	1 091	-2 310	-2 164
Överföring mellan stage	-2 615	136	14 214	11 735
- överföring mellan stage 1 till 2	-987	2 070		1 083
- överföring mellan stage 1 till 3	-1 770		8 658	6 888
- överföring mellan stage 2 till 1	135	-590		-455
- överföring mellan stage 2 till 3		-1 415	5 760	4 345
- överföring mellan stage 3 till 1	7		-40	-33
- överföring mellan stage 3 till 2		71	-164	-93
Borttagna finansiella tillgångar	-1 923	-1 060	-1 566	-4 549
Kreditreserveringar per 31 december 2020	10 878	3 722	44 991	59 590
2019				
Kreditreserveringar per 1 januari 2019	3 984	3 280	15 860	23 124
Nya finansiella tillgångar under 2019	3 458	861	3 696	8 015
Förändrad kreditrisk men ej stage				0
Makro overlay				0
Förändring IFRS 9-modell				0
- Översyn av PD-antaganden				0
- Översyn av LGD-antaganden				0
- Översyn av EAD-antaganden				0
Överföring mellan stage	-666	-706	14 553	13 181
- överföring mellan stage 1 till 2	-327	1 395		
- överföring mellan stage 1 till 3	-477		10 052	
- överföring mellan stage 2 till 1	130	-719		
- överföring mellan stage 2 till 3		-1 439	5 135	
- överföring mellan stage 3 till 1	7		-338	
- överföring mellan stage 3 till 2		56	-296	
Borttagna finansiella tillgångar	-1 315	-561	-2 165	-4 041
Kreditreserveringar per 31 december 2019	5 461	2 874	31 944	40 279

Not 11 Kreditförluster, netto, forts.

Uppdatering av riskvariablerna PD, LGD samt EAD har gjorts under Q4 2020 baserat på intern portföljdata. Ytterligare kreditreserveringar i form av macro overlay har gjorts för att ta höjd för eventuella negativa effekter av Covid-19. Den har beräknats utifrån två stressade scenarier; lågkonjunktur samt hård stress, vilka är definierade i bolagets IKLU. Lågkonjunktur-scenariet har applicerats på samtliga konsumentkrediter samt på företag inom branscher där vi ej förutspått någon större negativ effekt av Covid-19. Hård stress har applicerats på företag inom besöksnäringen och byggbranschen.

	2020-12-31		2019-12-31	
	Redovisat bruttovärde	Kredit-reservering	Redovisat bruttovärde	Kredit-reservering
Redovisat bruttovärde och kreditreserveringar per typ av motpart				
Stage 1	706 315	10 878	666 740	5 461
varav konsument	366 669	7 787	395 774	4 915
varav företag (inkl leasing)	339 646	3 091	270 966	546
Stage 2	42 841	3 722	73 635	2 874
varav konsument	27 677	3 357	32 708	2 747
varav företag (inkl leasing)	15 164	365	40 927	127
Stage 3	147 473	43 205	86 742	31 944
varav konsument	104 537	35 860	76 659	27 967
varav företag (inkl leasing)	42 936	7 345	10 083	3 977
Förenklad metod (factoring)	2 417	1 785	8 596	4 501
Summa	899 046	59 590	835 713	44 780
varav konsument	498 883	47 004	505 141	35 629
varav företag (inkl leasing)	397 746	10 801	321 976	4 650

Not 12 Skatt

KSEK	2020	2019
Årets resultat före skatt	-3 748	-24 522
Inkomstskatt på resultat 21,4%	802	-5 248
Ej avdragsgilla poster	-225	-234
Ej skattepliktiga poster	-1 005	-639
Ej kvittningsbar skatt, Finland	-1 017	0
Ej värderat underskottsavdrag	152	-4 375
Skatt på årets resultat	-1 294	0
Redovisad effektiv skatt	-1 294	0
Akkumulerat, ej utnyttjade, underskottsavdrag	95 472	96 182

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

KSEK	2020	2019
Betalbart vid anfordran	157 367	97 538
Spärrade medel	2 500	8 079
Summa	159 867	105 617

Spärrade medel avser depositioner för valutakursförändringar vid derivatshandel.

Not 14 Utlåning till allmänheten

KSEK	2020	2019
Nominellt belopp kapitalfordringar	818 936	732 357
Reserveringar för befarade kreditförluster	-58 770	-42 495
Bokfört värde av kapitalfordringar	760 166	689 862
Genomsnittlig återstående löptid (år)	5,95	6,00

Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

KSEK	2020		2019	
	Redo- visat värde	Nominellt belopp	Redo- visat värde	Nominellt belopp
Emitterade av offentliga organ				
- Stater	100 515	100 188		
- Svenska kommuner	236 878	236 000	225 332	225 000
- Multilaterala utvecklingsbanker	44 213	44 020		
Summa	381 606	380 208	225 332	225 000

Löptidsinformation för obligationer och andra räntebärande värdepapper framgår av not 3.

Not 16 Derivat

	Valuta	Sålt belopp	Motvärde	Verkligt värde
Valutarelaterade instrument				
2020				
Valutaterminer	EUR	0	0	0
Valutaterminer	NOK	1000	953	945
Valutaterminer	DKK	6 250	8 599	8 723
Summa			9 552	9 667
2019				
Valutaterminer	EUR	8 100	86 165	88 302
Valutaterminer	NOK	0	0	0
Valutaterminer	DKK	16 500	24 011	24 857
Summa			110 175	113 159

Derivaten avser valutasäkring av banktillgodohavanden och fordringar i EUR, DKK och NOK. Marknadsvärdet förändringen redovisas över resultaträkningen när den uppstår.

Not 17 Immateriella tillgångar och inventarier

KSEK	2020	2019
Anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	32 569	25 790
Inköp	11 084	6 780
Försäljningar/Utrangeringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	43 653	32 569
Akkumulerade planenliga avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-14 645	-8 871
Försäljningar/Utrangeringar	0	0
Årets planenliga avskrivningar	-7 557	-5 774
Utgående ackumulerade planenliga avskrivningar	-22 202	-14 645
Utgående planmässigt restvärde	21 451	17 924

Not 18 Nyttjanderättstillgångar och leasingkulder

	2020-12-31	2019-12-31
Nyttjanderättstillgångar		
Nyttjanderättstillgångar	9 278	9 117
Akkumulerade avskrivningar	-7 534	-2 170
Summa	1 745	6 947
Leasingkulder		
Kortfristiga skulder	1 813	1 778
Långfristiga skulder	0	1 813
Summa	1 813	3 591
	2020	2019
Belopp redovisade i resultat-räkningen enligt IFRS 16		
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-2 173	-2 170
Ränta på leasingkulder	-56	-88
Summa	-2 229	-2 258
Förfallotid	2020	2019
Inom ett år	1 813	1 778
Mellan ett och fem år	-	1 813
Senare än fem år	-	-
Summa	1 813	3 591

Bolaget har gjort bedömningen att inte redovisa korttidsleasingavtal och/eller leasar av lågt värde som nyttjanderättstillgångar och leasingkulder.

Not 19 Materiella tillgångar och inventarier

KSEK	2020	2019
Leasingobjekt		
Anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	184 184	187 470
Inköp	31 451	45 163
Försäljningar/Utrangeringar	-68 829	-48 449
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	146 806	184 184
Akkumulerade planenliga avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-82 759	-92 359
Försäljningar/Utrangeringar	50 159	39 195
Årets planenliga avskrivningar	-31 400	-29 595
Utgående ackumulerade planenliga avskrivningar	-64 000	-82 759
Utgående planmässigt restvärde	82 806	101 425
Reservering för befarade kreditförluster	-833	-2 285
Utgående planmässigt restvärde efter reserveringar för befarade kreditförluster	81 973	99 140

Samtliga leasingobjekt har ett garanterat restvärde, alternativt skrivs ner till SEK 0.

KSEK	2020	2019
Anläggningstillgångar		
Anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	491	487
Inköp		4
Valutaeffekt	-10	
Försäljningar/Utrangeringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	481	491
Akkumulerade planenliga avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-256	-156
Försäljningar/Utrangeringar	0	0
Årets planenliga avskrivningar	-90	-100
Utgående ackumulerade planenliga avskrivningar	-346	-256
Utgående planmässigt restvärde	135	235

Not 20 Övriga tillgångar

KSEK	2020	2019
Valutaterminer	124	3048
Övriga kortfristiga fordringar	6 920	9 561
Summa	7 044	12 609

Not 21 Förutbetalda skulder upplupna intäkter

KSEK	2020	2019
Upplupna räntor	16 022	4 711
Upplupna leasingintäkter	3 543	0
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21 362	22 368
Summa	40 928	27 078

Not 22 Inlåning från allmänheten

KSEK	Sverige	Finland	2020
Hushåll	688 998	509 982	1 198 979
Företag	295	0	295
Summa	689 293	509 982	1 199 274
KSEK	Sverige	Finland	2019
Hushåll	734 567	276 760	1 011 327
Företag	2 066	0	2 066
Summa	736 633	276 760	1 013 393

Not 23 Efterställda skulder

Supplementär- kapital	Nominellt värde	Räntesats	Förfallodag
Förlagslån	19 000	Stibor 3m + 4,5%	2027-02-28
Summa	19 000		

Not 24 Övriga skulder

KSEK	2020	2019
Leverantörsskulder	850	1 061
Valutaterminer	9	64
Momsskulder	1 529	91
Källskatt inlåning	2 876	2 430
Skatteskulder	1 645	384
Spärrkonton och innehållna depositioner	0	1 078
Övriga skulder	1 316	1 435
Summa	8 225	6 545

Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

KSEK	2020	2019
Förutbetalda leasingintäkter	980	1 895
Upplupna personalkostnader	3 349	2 600
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 973	3 383
Summa	10 302	7 878

Not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KSEK	2020	2019
Marginalsäkerhet Danske Bank	2 500	8 079
Summa	2 500	8 079
Åtaganden	Inga	Inga

Not 27 Finansiella tillgångar och skulder – Klassificering och värdering

KSEK	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Värderingskategorier				
2020				
Finansiella tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		159 867	159 867	159 867
Utlåning till allmänheten		760 166	760 166	760 166
Obligationer och räntebärande värdepapper	381 606		381 606	381 606
Övriga tillgångar	124	6 920	7 044	7 044
Summa	381 730	926 954	1 308 684	1 308 684
Finansiella skulder				
Inlåning från allmänheten		1 199 274	1 199 274	1 199 274
Emitterade värdepapper		19 000	19 000	19 000
Leverantörsskulder		850	850	850
Övriga skulder	9	10 029	10 038	10 038
Summa	9	1 229 154	1 229 163	1 229 163
2019				
Finansiella tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		105 616	105 616	105 616
Utlåning till allmänheten		689 862	689 862	689 862
Obligationer och räntebärande värdepapper	225 332		225 332	225 332
Övriga tillgångar	3 048	9 562	12 609	12 609
Summa	228 379	805 040	1 033 419	1 033 419
Finansiella skulder				
Inlåning från allmänheten		1 013 393	1 013 393	1 013 393
Emitterade värdepapper		19 000	19 000	19 000
Leverantörsskulder		1 061	1 061	1 061
Övriga skulder	64	5 420	5 484	5 484
Summa	64	1 038 874	1 038 938	1 038 938

Verkligt värde på finansiella tillgångar som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Dessa tillgångar utgörs av obligationer och det noterade marknadspriset som används är den aktuella köpkursen på balansdagen. Derivatinstrument, som utgörs av valutaterminer och som redovisas under posterna Övriga tillgångar och Övriga skulder i balansräkningen värderas till verkligt värde genom användning av marknadsvärdet på balansdagen. För övriga finansiella tillgångar och skulder, som i balansräkningen värderas till upplupet anskaffningsvärde, bedöms det redovisade värdet i allt väsentligt överensstämma med det verkliga värdet.

Nivåer för fastställande av verkligt värde utgår från följande verkligt värde-hierarki:

- Nivå 1** – Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder.
- Nivå 2** – Beräknade värden som bygger på observerbara marknadsnoteringar för liknande instrument.
- Nivå 3** – Beräknade värden som bygger på data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata.

Not 27 Finansiella tillgångar och skulder – Klassificering och värdering, forts.

KSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde				
2020				
Finansiella tillgångar				
Obligationer och räntebärande värdepapper	381 606			381 606
Derivatinstrument, positivt verkligt värde		124		124
Summa	381 606	124	0	381 730
Finansiella skulder				
Derivatinstrument, negativt verkligt värde		9		9
Summa	0	9	0	9
2019				
Finansiella tillgångar				
Obligationer och räntebärande värdepapper	225 332			225 332
Derivatinstrument, positivt verkligt värde		3 048		3 048
Summa	225 332	3 048	0	228 379
Finansiella skulder				
Derivatinstrument, negativt verkligt värde		64		64
Summa	0	64	0	64

Not 28 Avstämning av skulder som uppkommer från finansieringsverksamheten

Icke kassaflödespåverkande förändringar						
KSEK	2019-12-31	Kassaflöden	Förvärv	Valutakursdifferenser	Verkligt värdeändringar	2020-12-31
Emitterade värdepapper		87 158				0
Efterställda skulder						0
Leasingskulder	3 591				-1 779	1 813
Övriga skulder						0
Summa skulder från finansieringsverksamheten	3 591	87 158	0	0	-1 779	1 813

Icke kassaflödespåverkande förändringar						
KSEK	2018-12-31	Kassaflöden	Förvärv	Valutakursdifferenser	Verkligt värdeändringar	2019-12-31
Emitterade värdepapper		44 431				0
Efterställda skulder						0
Leasingskulder	0				3 591	3 591
Övriga skulder						0
Summa skulder från finansieringsverksamheten	0	44 431	0	0	3 591	3 591

Not 29 Transaktioner med närstående

Med närstående avses bolag och fysiska personer som Bolaget har möjlighet att utöva ett bestämmande inflytande över eller bolag och fysiska personer som har möjlighet att utöva ett bestämmande inflytande över Bolaget.

Mats Pallin, styrelsens ordförande fram till och med juni 2020, har under året fakturerat bolaget 302,1 KSEK via Mats Pallin AB.

Not 30 Förslag till resultatdisposition**Till årsstämman förfogande står (SEK)**

Balanserat resultat	83 172 316
Omräkningsreserv	16 644 387
Årets resultat	-5 041 381
Totalt	94 775 322

Styrelsen föreslår att den ansamlade vinsten, SEK 94 775 322, överföres i ny räkning

Not 31 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Definitioner**Avkastning på eget kapital**

Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital

Avkastning på tillgångar

Rörelseresultat i relation till genomsnittlig balansomsättning

Soliditet

Eget kapital vid årets utgång i relation till totala tillgångar vid årets utgång

Kapitalrelation (total)

Kapitalbasen i relation till det riskvägda exponeringsbeloppet

Likvida medel

Utlåning till kreditinstitut exklusive spärrmedel

Likviditetsreserv

Likvida värdepapper samt fritt disponibla banktillgodohavanden

Medelutlåning

Genomsnittet av utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten och leasingobjekt vid årets ingång och slut

Medelutlåning till allmänheten inkl leasingobjekt

Genomsnittet av utlåning till allmänheten och leasingobjekt vid årets ingång och slut

Ränteintäkt i procent av medelutlåning

Ränteintäkt samt leasingnetto i relation till medelutlåning

Räntekostnad i procent av medelutlåning

Räntekostnad i relation till medelutlåning

Finansieringsnetto

Ränteintäkter minskat med räntekostnader plus leasingintäkter netto

Konstaterade kreditförluster i procent av medelutlåning

Kreditförluster netto i relation till medelutlåningen

Reserverade kreditförluster i procent av medelutlåningen

Reservering för kreditförluster i relation till medelutlåningen

Styrelse

Jörgen Olsson, ordförande

VD och koncernchef för Hoist Finance AB 2012-2018, Chef för Corporate Banking på Kaupthing Bank Sverige AB, ledande befattningar inom SEB/Enskilda Corporate och Group Treasurer på Elekta AB. Styrelseledamot för Hoist Finance AB 2010-2018. Styrelseordförande för Oasmia Pharmaceutical AB 2019-2020. Utbildning Ekonomexamen, Luleå Universitet.

Styrelseordförande för Copperstone Resources AB sedan maj 2020.

Karin Claesson

Karin är advokat och delägare i Advokatfirman Evander HB med särskild kompetens inom kapitalmarknadsrätt, innefattande bl.a. tillstånds- och tillsynsfrågor, regelefterlevnad och riskhantering.

Hon har tidigare varit verksam som advokat och biträdande jurist på Hökerberg & Söderquist Advokatbyrå KB samt som Compliance Officer hos Aqurat Fondkommission AB.

Karin innehar totalt fyra styrelseuppdrag, och förutom engagemanget i GCC Capital AB är det F Wachtmeister & Partners AB och Advokatfirma Claesson & Ståhl AB.

Anders Eriksson

Anders driver familjeföretaget Scandector som i huvudsak har två verksamhetsgrenar, tillverkning av registreringskyltar samt billogistik. Genom Scandector har Anders även ett engagemang i det tyska bolaget Erik Utsch AG, som bedriver verksamhet med registreringskyltar samt i några vilande bolag och fastighetsbolag.

Anders innehar totalt 19 styrelseposter i Sverige och i Tyskland.

Johannes Nyberg

Johannes är VD i fastighetsbolaget Skandrenting AB, styrelseordförande i Cryonite AB gruppen med dotterbolag, styrelseledamot i Raiffeisen Leasing Nordic AB samt Skandrenting AB koncernen med dotterbolag mfl. Johannes innehar totalt 43 styrelseposter i bolagsgrupperna.

Johannes har lång erfarenhet av bank- och finansverksamhet på ledande positioner samt som styrelseledamot i flera banker och kreditinstitut. Johannes har tidigare styrelseerfarenhet från bl.a. Collector Bank AB, bolag inom den österrikiska bankkoncernen Raiffeisen Bank International, ordförande i Silandersson gruppen och Oscar Properties AB.

Johannes är civilekonom vid Uppsala Universitet och har studerat på Queens University, Commerce program School of Business, samt studier i ekonomi vid Humboldt Universitet.

Svante Wedman

Svante Wedman är ägare av bolagsgruppen AB Gespann där AB Faluplast är den största verksamheten. Faluplast utvecklar, tillverkar och säljer VVS – produkter i plast. Gespann äger också ett antal minoritetsposter och intressentposter i onoterade privata bolag där Svante innehar 25 styrelseposter. Svante är delägare och styrelseledamot i Atlantfonder. Svante är Civilingenjör med examen från Linköpings tekniska högskola.

Ledning

Christoffer Wildeke, VD

Christoffer Wildeke, 1978, VD. Började på GCC som COO 2016 och tillträdde som VD senare samma år. Tio års erfarenhet från bank och finans dessförinnan primärt Ålandsbanken Sverige AB. Även erfarenhet från tillverkningsindustri. Delägare i Svensk Pedagogik AB. Grundare till och styrelseledamot i Inkeri Films AB.

Krister Söderberg, CFO och vice VD

Började på GCC Capital 2018. Har lång erfarenhet från finansbranschen. Var Treasurychef på Marginalen Bank och har tidigare arbetat på bland annat Swedbank, Ålandsbanken, Kaupthing Bank och JP Bank.

Anna Widell Bager, Kreditchef

Började på GCC Capital våren 2020. Har 15 års erfarenhet från finansbranschen. Har tidigare varit kreditchef på Intrum Finans och kreditanalytiker på BNP Paribas samt Nordea.

Kim Sundgren, Divisionschef Företag

Snart tio års erfarenhet från bank och finans från bland annat Bank Norwegian och 4Finance. Har arbetat nästan 4 år på GCC Capital AB.

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

Jörgen Olsson
Styrelsens ordförande

Christoffer Wildeke
Verkställande direktör

Karin Claesson

Anders Eriksson

Johannes Nyberg

Svante Wedman

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift.
ÖhringsPricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor



GCC Capital AB

Box 7790, 103 96 Stockholm

Telefon: 08-557 665 50

E-post: info@gccab.com

www.gccab.com

Deltagare

GCC CAPITAL AB Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Karin Claesson

Karin Claesson

2021-04-01 09:21:12 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: JÖRGEN OLSSON

Jörgen Olsson

2021-03-31 16:25:32 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: SVANTE WEDMAN

Svante Wedman

2021-03-31 19:09:47 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHANNES NYBERG

Johannes Nyberg

2021-04-02 17:59:07 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDERS ERIKSSON

Anders Eriksson

2021-03-31 17:41:57 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: CARL FREDRIK WILDEKE

Christoffer Wildeke

2021-03-31 15:31:40 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Daniel Kenny Martin
Algotsson

Daniel Algotsson

2021-04-06 08:09:39 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post