



GCC CAPITAL AB

Delårsrapport 2018-01-01 – 2018-06-30

Delårsrapport

GCC Capital AB avger härmed delårsrapport för perioden 2018-01-01 – 2018-06-31.

Koncernstruktur

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

Jämförelseperioder

Jämförelseperioden för resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys är 2017-01-01 – 2017-06-30, samt 2017-01-01 – 2017-12-31.

Väsentliga händelser

Under rapportperioden har bolaget tagit ett strategiskt beslut om en succesiv avveckling av ett affärsområde i Finland. Detta möjliggör för bolaget att utveckla övriga delar i snabbare takt och med en större tillgänglig kapitalbas avsatt för dessa affärsområden. Samtidigt har man under perioden fortsatt investera i egenutvecklade IT-system och rekryterat personal. Från befintlig ägarkrets har också totalt kSEK 19 030 tillförts genom en nyemission, vilken blev fulltecknad. Bolaget ser fortsatt positiv marknadstillväxt inom samtliga fokusområden.

Likviditet och finansiering

Bolagets likvida medel uppgår totalt till kSEK 102 942 (142 062). Bolaget finansierar sig genom inlåning från allmänheten vilken uppgår totalt till kSEK 783 423 (521 283).

Finansiella och andra risker

I bolaget kan uppstå olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har bolagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker samt kapitaltäckning se årsredovisning 2017.

Resultaträkning (kSEK)

	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2017-01-01 2017-12-31
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	20 678	10 029	27 798
Leasingintäkter	23 977	42 600	74 836
Räntekostnader	-4 360	-2 886	-6 830
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12 377	-2 916	-7 205
Övriga rörelseintäkter	12 130	8 045	18 872
Summa rörelseintäkter	40 049	54 871	107 470
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	-26 390	-20 919	-47 602
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-21 743	-38 428	-67 500
Övriga rörelsekostnader	-1 155	-853	-1 942
Summa kostnader före kreditförluster	-49 289	-60 199	-117 044
Resultat före kreditförluster	-9 240	-5 328	-9 573
Kreditförluster netto	-8 871	-1 720	-9 935
Resultat före skatt	-18 110	-7 047	-19 508
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat*	-18 110	-7 047	-19 508

Balansräkning (kSEK)

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	102 942	142 062	306 720
Utlåning till allmänheten	603 426	305 656	463 775
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	75 098	20 035	55 063
Materiella & Immateriella tillgångar			
Inventarier immateriella (Licenser & utveckling)	16 624	11 995	13 915
Inventarier materiella	415	216	455
Inventarier materiella (Leasingobjekt)	107 469	139 667	120 547
Övriga tillgångar	6 064	1 598	14 734
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 464	7 228	12 627
Summa tillgångar	928 502	628 458	987 836
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten	783 423	521 283	855 604
Emitterade värdepapper	19 000	19 000	19 00
Övriga skulder	26 712	8 164	24 044
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 428	6 951	4 880
Summa skulder och avsättningar	838 563	555 397	903 528
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (556 030 aktier med kvotvärde 100)	55 603	51 700	63 557
Överkursfond	83 427	51 300	59 443
Reservfond	7 300	7 300	7 300
Fond för utvecklingsutgifter	16 118	11 393	13 251
Summa bundet eget kapital	165 448	121 693	143 551
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	-57 399	-41 584	-39 735
Periodens resultat	-18 110	-7 047	-19 508
Summa fritt eget kapital	-75 509	-48 631	-59 243
Summa eget kapital	89 939	73 061	84 308
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	928 502	628 458	987 836

Ställda säkerheter

Spärrade medel	20 000	17 000	20 000
Summa ställda säkerheter	20 000	17 000	20 000

Ansvarsförbindelser	0	0	0
---------------------	---	---	---

Åtaganden	0	0	0
-----------	---	---	---

Förändringar i eget kapital (kSEK)

	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reservfond utvecklings-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans 2017-01-01	50 700	42 300	7 300	7 439	-27 743	-10 882	69 114
Disposition vid årsstämma					-10 882	10 882	0
Tillskjutet kapital, Nyemission	3 000	27 000					30 000
Valutajustering					4 701		4 701
Fond för utvecklingsutgifter				5 812	-5 812		0
Årets resultat						-19 508	-19 508
Utgående eget kapital 2017-12-31	53 700	69 300	7 300	13 251	-39 736	-19 508	84 307
Justeringar hänförliga till övergången till IFRS9							-6 838
Ingående balans 2018-01-01	53 700	69 300	7 300	13 251	-39 736	-19 508	77 470
Disposition vid årsstämma					-19 508	19 508	0
Tillskjutet kapital, Nyemission	1 903	17 127					19 030
Valutajustering					11 549		11 549
Fond för utvecklingsutgifter				2 867	-2 867		0
Periodens resultat						-18 110	-18 110
Utgående eget kapital 2018-06-30	55 603	86 427	7 300	16 118	-50 562	-18 110	89 939

Bolagets reservfond om kSEK 7 300 har uppstått genom årliga avsättningar fram till och med 31 december 2005 på grund av att det var obligatoriskt enligt dåvarande aktiebolagslagen.

Bolaget har vid årsskiftet 2017/2018 övergått till IFRS 9 ifrån IAS 39. Detta har medfört en påverkan på Fritt Eget Kapital i form av befarade kundförluster, allt i enlighet med IFRS 9.

Kassaflödesanalys (kSEK)

	2018-01-01 – 2018-06-30	2017-01-01 – 2017-06-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat*	-18 110	-7 047
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar & nedskrivningar under perioden	21 743	38 428
Kreditförluster	8 871	1 720
Justering för övriga ej likviditetspåverkande poster	5 635	538
Betald inkomstskatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	18 139	33 639
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-139 667	-131 419
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-4 037	134
Förvärv av leasingobjekt	-34 909	-52 886
Försäljning av leasingobjekt	28 409	35 477
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>		
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten	-72 181	128 924
Ökning/minskning av övriga skulder	6 291	2 192
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-197 955	16 060
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i immateriella inventarier	- 4 803	-4 840
Investeringar i materiella inventarier	-14	-106
Sålda inventarier	0	0
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-20 035	-5 017
Avyttringar/amorteringar av övriga finansiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-24 852	-9 963
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	19 030	10 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 030	10 000
ÅRETS KASSAFLÖDE	-203 777	16 096
Utlåning till kreditinstitut vid periodens början	306 720	125 966
Utlåning till kreditinstitut vid periodens slut	102 942	142 062

*Under perioden erhållna räntor kSEK 19 915 (10 947), respektive erlagda räntor kSEK 1 717 (1 112). Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. De redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Notförteckning

Not 1 Allmän information

GCC Capital AB, med organisationsnummer 556058-8740, har tillstånd från Finansinspektionen såsom kreditmarknadsbolag. Bolaget bedriver finansieringsverksamhet genom att erbjuda krediter, leasingavtal, hyresavtal och avbetalningsavtal, eller genom köp eller belåning av sådana avtal. Sedan våren 2011 bedriver bolaget inlåningsverksamhet från allmänheten. Sedan hösten 2016 erbjuds fakturaköptjänster samt konsumentlån i både Sverige och filialen i Finland.

Bolaget är ett aktiebolag registrerat i, och med säte i, Sverige. Adressen till bolaget är Box 7790, 103 96 Stockholm. Bolaget är ett dotterbolag till Accastum AB, org nr 556761-1891, vilket ingår i en koncern där Accastum Partners AB, org nr 556569-0244, med säte i Stockholm, är moderbolag.

Not 2 Redovisningsprinciper

Grund för rapporternas upprättande

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

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

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

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2016.

Värdering av tillgångar och skulder i utländska valutor

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan, svenska kronor, till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagskurs. Vid värderingen uppkomna realiserade vinster och förluster ingår i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Vid omvärderingen har följande kurser använts:

2018-06-30	DKK	1,3984	(1,3009);	EUR	10,4213	(9,6734);	NOK	1,1002	(1,0099)
2017-12-31	DKK	1,3228	(1,2869);	EUR	9,8497	(9,5669);	NOK	1,0011	(1,0540)

Not 3

Kapitaltäckningsanalys

		2018-06-30	2017-06-30
Beräkning av total kapitalbas			
Totalt eget kapital		97 037	73 061
Avgår ej reviderat resultat innevarande år		0	0
Avgår immateriella anläggningstillgångar		-16 624	-11 995
Kärnprimärkapital		80 413	61 066
Tillkommer förlagslån		19 000	19 000
Supplementärt kapital		19 000	19 000
Total Kapitalbas		99 413	80 066
Beräkning av kapitalkrav för kreditrisker			
Poster i balansräkning	Riskvikt		
Exponeringar mot stater och centralbanker	0%	457	2 125
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0%	81 761	20 035
Institutsexponeringar	20%	83 059	125 021
Institutsexponeringar	50%	19 883	17 041
Företagsexponeringar	100%	378 449	257 111
Hushållsexponeringar	75%	285 905	150 727
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	35%	43 175	31 144
Oreglerade poster	150%	11 183	6 615
Övriga poster	100%	15 103	6 643
Summa poster i och utanför balansräkningen		918 975	616 463
Riskvägt belopp för kreditrisker i balansräkningen			
Exponeringar mot stater och centralbanker		0	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter		0	0
Institutsexponeringar		16 612	25 004
Institutsexponeringar		9 942	8 520
Företagsexponeringar		344 724	195 893
Hushållsexponeringar		164 091	86 129
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet		15 111	8 305
Oreglerade poster		11 287	9 923
Övriga poster		15 103	6 643
Summa riskvägt belopp för kreditrisker		576 870	340 418
Riskvägd motpartsrisk		1 409	1 016
Riskvägd CVA risk		54	162

Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisker	35 376	17 131
--	---------------	---------------

Riskvägt exponeringsbelopp för operativa risker	54 450	37 461
--	---------------	---------------

Totalt riskvägt exponeringsbelopp	668 158	396 189
--	----------------	----------------

Kapitalkrav *	2018-06-30	2017-06-30
Kreditrisk enligt schablonmetoden	46 150	27 233
Marknadsrisk	2 830	1 370
Operativ risk	4 356	2 997
Totalt Kapitalkrav	53 336	31 601

Kapitalbuffertkrav		
Kapitalkonserveringsbuffert 2,5%	16 704	9 905
Kontracyklisk buffert 1,33% (föreg. år 2,0%)	8 858	7 924
Kapitalplaneringsbuffert	0	4 977
Totalt kapitalbuffertkrav	25 562	22 213

Internt bedömt kapitalbehov		
Internt bedömt kapitalbehov (Pelare II)	59 914	43 598

Kapitalbaskrav		
Totalt kapitalbaskrav	138 811	97 411

Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation	12,04%	15,41%
Total kapitalrelation	14,88%	20,21%

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

Not 4

Övergången till IFRS 9

I tabellen nedan visas omklassificering av tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9 samt den initiala effekten på eget kapital den 1 januari 2018.

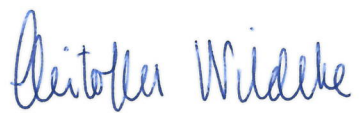
	IAS 39 Klassificering	IFRS 9 Klassificering	IAS 39 Bokfört värde	IFRS 9 Bokfört värde	Effekt på eget kapital	Verkligt värde
	2017-12-31	2018-01-01	2017-12-31	2018-01-01	2018-01-01	2018-06-30
Finansiella tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	Låne- och kundfordringar	Upplupet ans.k.v	306 720	306 720		102 942
Utlåning till allmänheten	Låne- och kundfordringar	Upplupet ans.k.v	463 775	456 937	-6 838	603 426
Obligationer m.m.	Investeringar som hålles till f.f	Upplupet ans.k.v	55 063	55 063		75 098
Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via r.r	117	117		0
Upplupna intäkter	Låne- och kundfordringar	Upplupet ans.k.v	12 627	12 627		16 464
Summa finansiella tillgångar			838 301	831 463	-6 838	797 930
Finansiella skulder						
In- och upplåning från allmänt	Övriga finansiella skulder	Upplupet ans.k.v	874 604	874 604		783 423
Övriga skulder	Övriga finansiella skulder	Upplupet ans.k.v	7 352	7 352		26 712
Upplupna kostnader	Övriga finansiella skulder	Upplupet ans.k.v	4 880	4 880		9 428
Summa finansiella skulder				886 836	0	819 563
Balanserad vinst			43 769	50 607	6 838	53 473
Summa eget kapital			-84 307	-77 470	6 838	-89 939

I tabellen nedan presenteras en avstämning av reservering i enlighet med IAS 39 mot den ingående balansen av förlustreserver som fastställs i enlighet med IFRS 9.

IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	Effekt av förändring på förlustreserv
2017-12-31	2018-01-01	2017-12-31	2018-01-01	
Specifika reserveringar för				
Individuellt värderade				
långfristiga		5 393	-5 393	
Gruppvis värderade				
homogena grupper av				
långfristiga				
	Finansiella tillgångar			
	värderade till upplupet			
	anskaffningsvärde			
	Steg 1		5 493	5 493
	Steg 2		2 389	2 389
	Steg 3		4 348	4 348
	Summa förväntade			
	kreditförluster på finansiella			
	tillgångar värderade till			
	upplupet anskaffningsvärde		12 231	6 838
Summa		5 393	12 231	6 838

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

Stockholm 2018-08-30

A handwritten signature in blue ink, reading "Christoffer Wildeke". The signature is written in a cursive, flowing style.

Christoffer Wildeke
Verkställande direktör