

ÅRSREDOVISNING 2013-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för GCC Capital AB får härmed avge årsredovisning för verksamhetsåret 2013-01-01 - 2013-12-31.

Förvaltningsberättelse

Bolaget är ett dotterbolag till Accastum AB, org nr 556761-1891, vilket ingår i en koncern där Accastum Partners AB, org nr 556569-0244, med säte i Stockholm, är moderbolag. Bolaget är ett kreditmarknadsbolag under tillsyn av Finansinspektionen med utlåning i form av lån och leasing till små och medelstora företag, samt inlåning via internet med rörlig och fast ränta.

Väsentliga händelser

Under räkenskapsåret

Bolaget har under hösten beslutat om en nyemission vilken inbringat MSEK 33, varav MSEK 3,3 utgör aktiekapital och MSEK 29,7 överkursfond. Emissionen fulltecknades. Kapitalbasen har därmed stärkts och i och med detta utlåningskapaciteten. Implementeringen av ett nytt kreditssystem förväntas genomföras under 2014.

Efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har kunnat öka utlåningstakten efter att nyemissionen höjt kapitalbasen. Nya produkter planeras för 2014 på både spar och kredit sidan

Utveckling av bolagets resultat

Bolagets rörelseintäkter ökade marginellt medan rörelsens kostnader ökade något mer, vilket ledde till ett resultat före kreditförluster på KSEK - 1 811. Kreditförlusterna ökade från KSEK - 2 369 till KSEK - 5 467. Årets resultat uppgår till KSEK -7 278 (-1 430).

Likviditet och finansiering

GCC Capital har en god likviditet. Överskottlikviditeten placeras huvudsakligen på konto hos svenska banker. Bolagets likvida medel uppgår totalt till KSEK 372 555 (285 268). Finansieringen av verksamheten sker i huvudsak genom inlåning från allmänheten, där bolaget erbjuder privatpersoner förmånlig ränta på sparkonton. Inlåningsvolymen på bolagets två olika kontoslag uppgår totalt till KSEK 653 601 (689 497)

Kredit- och leasingvolym

Den totala kredit- och leasingvolymen uppgår till KSEK 386 755 (429 722), varav KSEK 39 834 (48 290) utgör kreditfordringar och KSEK 346 921 (381 432) utgör leasingfordringar.

Framtida utveckling

På sparmarknaden kommer den lyckade satsningen fortsätta med nya kontoprodukter och tjänster. Vi utvärderar även möjligheten att samarbeta med externa parter för att nå nya marknader. På leasing- och kreditmarknaden kommer vi utveckla och fortsätta att expandera inom befintliga affärsområden med större säljkraft och fokus på ökade vinstmarginaler.

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 kreditgivning och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker samt kapitaltäckning, se not 3.

Ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare

Upplysningar om principerna för att bestämma ersättningar och förmåner till nyckelpersoner i ledande ställning samt de berednings- och beslutsprocesser som tillämpats återfinns i not 8.



FLERÅRSÖVERSIKT (kSEK)

Resultaträkning	2013	2012	2011	2010	2009
Räntenetto	8 997	7 636	3 115	854	2 308
Leasingnetto	23 991	19 150	4 642	298	855
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-106	1 991	42	-47	-1 250
Omkostnader	-14 743	-11 632	-7 999	-384	-2 647
Resultat före kreditförluster	-1 811	939	-4 219	375	-1 634
Kreditförluster, -vinster	-5 467	-2 369	-1 985	-235	-94
Rörelseresultat	-7 278	-1 430	-6 204	140	-1 728
Årets resultat	-7 278	-1 430	-6 204	140	-1 728
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	372 555	285 268	30 329	11 489	2 319
Utlåning till allmänheten	39 834	48 290	46 085	26 230	107 035
Materiella & immateriella anläggningstillgångar	349 694	381 728	160 910	17 308	3 657
Utplåning från koncernbolag	0	0	0	7 875	52 356
Inlåning från allmänheten	653 601	689 497	241 150	0	0
Övriga skulder	12 920	15 129	19 082	1 364	2 463
Eget kapital	74 392	48 670	50 101	48 429	48 289
Balansomslutning	764 791	777 614	311 761	57 668	113 290
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital	neg	neg	neg	0%	neg
Soliditet	10%	6%	16%	84%	43%
Kapitaltäckningskvot	2,35	1,68	2,56	8,45	4,38
Medelutlåning	737 150	476 738	145 983	84 980	126 033
Forändring %	55%	227%	72%	-33%	-21%
Räntentäkt i % av medelutlåning	4,16%	5,59%	5,83%	2,20%	3,87%
Räntekostnad i % av medelutlåning	2,95%	3,99%	3,74%	1,51%	2,72%
Räntenetto i % av medelutlåning	1,22%	1,60%	2,13%	1,04%	1,82%
Kreditförlust i % av medelutlåning	0,74%	0,50%	1,36%	0,28%	-0,07%
Osäkra fordringar i % av medelutlåning	0,28%	0,69%	0,00%	0,00%	0,00%
Antal anställda	4	4	2	0	2

Förslag till behandling av förlust

Till årsstämmans förfogande står (SEK)

Balanserat resultat	-4 629 197
Årets resultat	-7 278 241
	-11 907 438

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att den ansamlade förlusten, SEK - 11 907 438 kr, överförs i ny räkning

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



Resultaträkning (kSEK)

	Not	2013	2012
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	5,6	6 774	7 509
Leasingintäkter	5,6	108 934	95 128
Räntekostnader	5,6	-21 768	-19 023
Räntenetto		93 939	83 614
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-106	1 991
Övriga rörelseintäkter	5	28 088	33 140
Summa rörelseintäkter		121 921	118 745
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	8	-14 743	-11 632
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	14,15	-85 255	-76 068
Övriga rörelsekostnader	5	-23 734	-30 106
Summa kostnader före kreditförluster		-123 732	-117 806
Resultat före kreditförluster		-1 811	939
Kreditförluster netto	9	-5 467	-2 369
Rörelseresultat		-7 278	-1 430
Skatt på årets resultat	10	0	0
Årets resultat *		-7 278	-1 430

* Årets resultat överensstämmer med totalresultat



Balansräkning (kSEK)

	Not	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	11	372 555	285 268
Utlåning till allmänheten	12	39 834	48 290
Obligationer	13	0	50 789
Matenella och immatenella tillgångar			
Inventarier immatenella	14	2 774	296
Leasingobjekt	15	346 921	381 432
Övriga tillgångar	16	2 553	9 278
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	505	2 261
SUMMA TILLGÅNGAR		765 142	777 614

SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL

SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR

Inlåning från allmänheten	18	653 601	689 497
Emitterade värdepapper	25	19 000	19 000
Övriga skulder	19	12 920	15 129
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	5 228	5 318

Summa skulder och avsättningar **690 749** **728 944**

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital			
Aktiekapital (460 000 aktier med kvotvärde 100)		46 000	46 000
Inbetalt, tecknat ej registrerat aktiekapital		3 300	
Överkursfond		29 700	0
Reservfond		7 300	7 300
Summa bundet eget kapital		86 300	53 300

Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		-4 630	-3 200
Årets resultat		-7 278	-1 430
Summa fritt eget kapital		-11 908	-4 630

Summa eget kapital **74 392** **48 670**

SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL **765 142** **777 614**

Ställda säkerheter			
Spärrade medel	22	9 077	8 980
Summa ställda säkerheter		9 077	8 980

Ansvarsförbindelser **-**

Ataganden **23** **0** **2 000**

Förändringar i eget kapital (kSEK)

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Ovrigt tillskjutet kapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans 2012-01-01	46 000		7 300	3 004	-6 204	50 100
Disposition vid årsstämma				-6 204	6 204	0
Årets resultat *					-1 430	-1 430
Utgående eget kapital 2012-12-31	46 000		7 300	-3 200	-1 430	48 670
 Ingående balans 2013-01-01	 46 000		 7 300	 -3 200	 -1 430	 48 670
Disposition vid årsstämma				-1 430	1 430	0
Ej registrerat aktiekapital	3 300	29 700				33 000
Årets resultat *					-7 278	-7 278
Utgående eget kapital 2013-12-31	49 300	29 700	7 300	-4 630	-7 278	74 392

* Årets resultat överensstämmer med totalresultat

KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	2013	2012
Rörelseresultat *	-7 278	-1 430
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m</i>		
Avskrivningar & nedskrivningar under perioden	85 255	76 068
Kreditförluster	5 467	2 369
Justering för övriga ej likviditetspåverkande poster	381	301
Betald inkomstskatt	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	83 825	77 308
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	2 909	-2 409
Ökning/minskning av övriga tillgångar	8 481	10 156
Forvärv av leasingobjekt	-113 302	-341 775
Försäljning leasingobjekt	62 870	44 889
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>		
Ökning/minskning av inlåning från allmänhet	-35 896	448 347
Ökning/minskning av övriga skulder	2 599	-160
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 288	236 356
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i inventarer	-2 789	0
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	50 789	-417
Kassaflöde från investeringsverksamheten	48 000	-417
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Konvertibelt förlagslån	0	19 000
Pågående nyemission	33 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	33 000	19 000
ÅRETS KASSAFLÖDE	87 288	254 939
Likvida medel från årets början	285 268	30 329
Likvida medel vid årets slut	372 556	285 268

* Under verksamhetsåret 2013 erhållna rantor kSEK 8 831 (7 981), respektive erlagda rantor kSEK 20 686 (16 660)

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

Som likvida medel klassificeras Utlåning till kreditinstitut

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 också inlåningsverksamhet via en internetbaserad tjänst.

GCC Capital AB är ett aktierbolag registrerat i, och med säte i, Sverige. Adressen till bolaget är Box 7790, 103 96 Stockholm. 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 godkännts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

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

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras, om inget annat anges.

Upplysning om IFRS som trätt i kraft, eller ännu ej trätt i kraft, och dess effekt på bolagets finansiella rapporter

Nya eller ändrade IFRS som tillämpas av bolaget 2013

IFRS 13 Fair value measurement innehåller enhetliga regler för beräkning av verkliga värden där andra standarder kräver redovisning till eller upplysningar om verkliga värden. Syftet med standarden är att säkerställa att värderingar till verkligt värde blir mer konsekventa och mindre komplexa genom att standarden tillhandahåller en exakt definition och en gemensam källa i IFRS till verkligt värdevärderingar och tillhörande upplysningar. Standarden träder i kraft 1 januari 2013. EU har ännu inte godkänt standarden. Bolaget har i dagsläget ännu inte bedömt den eventuella effekt standarden kan få på de finansiella rapporterna.

Nya eller ändrade IFRS med tillämpning 2014 eller senare

Nedan beskrivs de nya IFRS som kommer få eller bedöms kunna få effekter på bolagets finansiella rapporter. De nya IFRS som har publicerats per 31 december 2013 och inte beskrivs nedan väntas inte få någon effekt på bolagets finansiella rapporter.

Beträffande IFRS 9 Financial Instruments pågår ett projekt i 3 steg att ersätta IAS 39, planerat ikraftträdande 2015 men förtidstillämpning av de delar som givits ut är tillåten enligt IASB. EU har ännu inte godkänt etapp 1 och det är i dagsläget osäkert när ett godkännande kan väntas. Bolaget har ännu inte utvärderat effekten av denna etapp på de finansiella rapporterna utan avvaktar tills hela projektet har publicerats.

Ränteutgifter och räntekostnader

Ränteutgifter 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. Ränteutgifter och räntekostnader som redovisas i resultaträkningen består av räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.

Leasingavtal

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

Leasingobjekt redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar. Leasingobjekt förvärvade i utländsk valuta omräknas till valutakursen vid förvärvstillfället. Leasingobjekten underkastas löpande omvärdering för att avgöra om nedskrivningsbehov finns. 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 3 och 7 år.

Nettoreultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoreultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoreultat av finansiella transaktioner består av valutaförändringar på tillgångar och skulder i annan valuta samt värdeförändringar på derivat som inte tillämpas i säkringsredovisning.

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.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. 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.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Vardet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

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 orealiserade vinster och förluster ingår i resultatposten Nettoreultat av finansiella transaktioner. Vid omvärderingen har följande kurser använts:

DKK 1,1986 (1,1552); EUR 8,943 (8,6166); USD 6,5084 (6,5156)

Klassificering av anläggnings- och omsättningstillgångar i balansräkningen

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



Värdenngsregler

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.

Finansiella instrument - redovisning och värdering

Bolaget klassificerar sina finansiella instrument vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället. Finansiella instrument värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket är instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningsstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Bolagets Lånefordringar och kundfordringar utgörs av Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga kortfristiga fordringar i balansräkningen. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för nedskrivningar av osäkra fordringar.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål, dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s.k. Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Bolagets derivatinstrument med positivt värde, i form av valutaterminer, återfinns i underkategorin Innehav för handelsändamål. Derivatinstrumenten uppfyller inte kriterierna för säkringsredovisning. Förändringar i verkligt värde för derivatinstrumenten redovisas omedelbart i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. I underkategorin Innehav för handelsändamål återfinns även obligationsinnehavet.

Redovisning och värdering

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

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

Kreditförluster

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

Finansiella skulder

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



Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål (se ovan), dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhör till denna kategori (Fair Value Option). I den förstnämnda delkategorin ingår bolagets derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. Förändringar i verkligt värde redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Verkligt värde

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

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

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

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

Bolaget har två tillgångar som redovisas på detta sätt, den ena är Obligationer som innehåller i syfte att förbättra räntenettet under en övergångsperiod, hamnar i nivå 1 med kSEK 0 (50 789), den andra är Derivatinstrument som innehåller för säkring av flöden, dessa hamnar i nivå 2 med kSEK 188 (2 760).
Bolaget saknar skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Obligationer

Noterade innehav värderas utifrån innehavens borskurs (kopkurs, där sådan finns noterad) på balansdagen.

Valutaterminer

För valutakontrakt bestäms det verkliga värdet med utgångspunkt för noterade kurser om sådana finns tillgängliga. Om sådana inte finns tillgängliga beräknas det verkliga värdet genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade terminskursen och den terminskurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktstiden. Diskontering görs till riskfri ränta baserad på statsobligationer.

Finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde i balansräkningen

Utlåning

Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

Inlåning

Verkligt värde på ut- och inlåning har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella ut- eller inlåningsränta som tillämpas.

Kortfristiga fordringar och skulder

För kortfristiga fordringar och skulder anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 Riskhantering

Att bedriva affärsverksamhet är alltid förknippat med vissa risker. Ett framgångsrikt företag har förmågan att kontrollera och styra riskerna till en väl avvägd risknivå i företaget där affärsmöjligheter hela tiden vägs mot de risker de medför så att företaget i varje läge optimalt utnyttjar de affärsmöjligheter som marknaden bjuder.

Vissa risker är branschspecifika eller geografiskt betingade medan andra är företagsspecifika. Några risker kan till fullo hanteras av företaget, andra ligger utanför företagets kontroll. Syftet med företagets riskhantering är i första hand att ge ledning och styrelse underlag för beslutsfattande och information om risknivå i bolaget, men också att höja riskmedvetenheten för bolagets anställda och andra intressenter i bolaget.

Arbetet med riskhantering leds av bolagets riskmanager som löpande analyserar risknivån i bolaget och rapporterar till ledning och styrelse.



3.2 Risker i företagets verksamhet

Leasing

Leasingkontrakt tecknas normalt på 3-5 år och har i de flesta fall en första förhöjd hyra för att minska kreditrisken. Försäljningen sker till stor del via brokers och GCC Capital har idag avtal med flera fristående leasingbrokers som svarar för en stor del av kreditförsäljningen. Dessa brokers kommer endast med affärsförslag som bolaget får ta ställning till. Beslutet att bevilja kredit ligger hos Bolaget där man arbetar enligt den kreditinstruktion som styrelsen fastställt. Övrig försäljning hanterar Bolaget i egen regi. Riskerna i utlåningen är främst kreditrisker. Eftersom all utlåning som bolaget sysslar med är kopplad till någon form av objekt, kan förluster endast uppstå vid ett fallissemang där ersättningen för sålt, återtaget, objekt understiger aktuellt kreditsaldo. När det gäller utlåning till dialysutrustning är kunderna offentliga eller privata sjukvårdsinrättningar inom EU som huvudsakligen finansieras via skattemedel. Övrig utlåningsverksamhet är spridd på flera olika branscher.

Med hänsyn till det osäkra finansiella läget i Europa har Bolaget valt att utöver Pelare 1 kravet för kreditrisker, som Pelare 2 risk sätta av kapital för väsentligt höjda kreditförluster. Detta beskrivs nedan under Pelare 2 risker. Utlåning till allmänheten (inkl leasingobjekt) uppgick 2013-12-31 till MSEK 387

Koncentrationsrisk i bolagets kreditportfölj

Bolagets utlåning till sjukvårdsföretag innebär ofta att varje enskild kredit kan vara ganska stor vilket får till följd att Bolaget har en namnkonzentration i utlåningen. Dessutom finns en betydande landkonzentration och även en branschkonzentration.

Ränteskr

Huvuddelen av bolagets leasingkontrakt och lån löper med rörlig ränta där Bolaget har rätt att ändra räntan när som helst. Per 2013-12-31 fanns leasingkontrakt och lån med bunden ränta motsvarande MSEK 24. Löptiden för lån och leasing med bunden ränta varierar mellan 1 till 4 år.

Likviditetsrisker

Definitionen av likviditetsrisk är risken att företaget inte kan klara löpande utbetalningar i ett kort perspektiv. 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.

Den första risken kan bolaget relativt enkelt hantera genom god likviditetsplanering. Likviditetsrisken på refinansieringssidan går inte att hantera på samma sätt. Att sparare plötsligt och samtidigt tar ut stora mängder inlåning är något man inte vet på förhand. Det är extrema händelser som bara kan hanteras genom att Bolaget håller en likviditetsbuffert genom att Bolaget behåller en del av mottagen inlåning som reserv, vilken antingen placeras "over night" på konto i bank eller investeras i likvida penningmarknadsinstrument.

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

Likviditetsexponering, 2013

Kontraktuellt återstående löptid (nominellt värde)

	Pa anfordran	Högst 3 man	3 - 12 man	1 ar - 5 ar	> 5 ar	Utan löptid	Summa
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	363 476 421	9 077 047					372 555 468
Utlåning till allmänheten		22 852 871	6 061 675	12 063 782	420 608		41 398 936
Kontraktuella leasingintäkter		43 171 094	97 066 351	246 652 418	5 586 915		392 476 778
Aktier och andelar i koncernföretag							0
Andra immateriella anläggningstillgångar						2 773 575	2 773 575
Leasingobjekt						346 920 600	346 920 600
Maskiner och inventarier							0
Derivatinstrument (nettoutflöde)			539 072				539 072
Övriga tillgångar		883 695	1 669 043				2 552 738
Forutbetalda kostnader och upplupna intäkter		505 336					505 336
Summa tillgångar	363 476 421	76 490 043	105 336 141	258 716 200	6 007 523	349 694 175	1 159 722 503
Skulder till kreditinstitut							0
Upplåning från allmänheten	653 600 690						653 600 690
Emitterade värdepapper				19 000 000			19 000 000
Övriga skulder		12 569 290	351 000				12 920 290
Upplupna kostnader och forutbetalda intäkter		5 228 492					5 228 492
Eget kapital						81 670 803	81 670 803
Summa skulder och eget kapital	653 600 690	17 797 782	351 000	19 000 000	0	81 670 803	772 420 275

Likviditetsexponering, 2012

Kontraktuellt återstående löptid (nominellt värde)

	På anfordran	Högst 3 mån	3 - 12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	276 287 953	8 980 146					285 268 099
Utlåning till allmänheten		29 906 955	7 819 453	6 567 383	1 974 023		46 267 814
Kontraktuella leasingintäkter		28 208 163	73 733 209	236 063 518	9 283 796		347 288 686
Aktier och andelar i koncernföretag							0
Andra immateriella anläggningstillgångar							0
Leasingobjekt						381 431 705	381 431 705
Maskiner och inventarer						296 250	296 250
Derivatinstrument (nettoutflöde)			1 859 807	900 117			2 759 924
Övriga tillgångar		3 296 890	3 221 555				6 518 445
Forutbetalda kostnader och upplupna intäkter		879 042	1 381 889				2 260 931
Summa tillgångar	276 287 953	71 271 196	88 015 913	243 531 018	11 257 819	381 727 955	1 072 091 854
Skulder till kreditinstitut							0
Upplåning från allmänheten	689 496 589						689 496 589
Emitterade värdepapper					19 000 000		19 000 000
Övriga skulder		15 129 025					15 129 025
Upplupna kostnader och forutbetalda intäkter		5 318 004					5 318 004
Eget kapital						50 100 834	50 100 834
Summa skulder och eget kapital	689 496 589	20 447 029	0	0	19 000 000	50 100 834	779 044 452

Operativa risker

Definitionen av operativa risker är risken för mänskliga fel, skador på fysiska tillgångar, bedrägerier, misslyckade affärsprocesser och IT-relaterade risker. Bolaget outsorcar IT-drift till ett utomstående företag. Bolaget kvantifierar kapitalbehovet genom att beräkna kapitalkravet för operativa risker enligt Basmetoden. Beräkningen kompletteras med en assessment av operativa risker i Bolaget. En analys av operativa risker har tidigare gjorts där man funnit att följande risker utgör väsentliga operativa risker

- Avbrott i IT-drift med påföljd att kunderna inte kommer åt sina sparkonton
- Stort personberoende till ett fåtal nyckelpersoner

Valutakursrisk

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

Av bolagets tillgångar motsvaras ca MSEK 8,9 av tillgångar i EUR och ca MSEK 40,4 av tillgångar i DKK. Skulder finns i EUR på kSEK 30 och i DKK på kSEK 779.

3.3 Intern kapitalutvärdering

Företaget upprättar årligen en intern kapitalutvärdering (IKU) i syfte att beräkna vilket kapital som krävs i rörelsen för att balansera de risker som finns i verksamheten. Som grund för företagets IKU används en affärsplan som sträcker sig över 5 år. För 2013 har följande beräkning gjorts av bolagets kapitalbehov de kommande 5 åren.

	2013	2014	2015	2016	2017
Pelare 1 risker					
Kapitalkrav för Marknadsrisk	1 642	1 725	1 806	1 876	1 932
Kapitalkrav för Kreditrisk	32 765	34 416	36 092	37 418	38 536
Kapitalkrav för Operativ risk	1 673	1 698	2 143	1 980	2 213
Kapitalkrav enligt Pelare 1	36 081	37 839	39 977	41 284	42 681
Pelare 2 risker					
Koncentrationsrisk i kreditportföljen	3 276	3 442	3 603	3 742	3 854
Affärsrisk	1 215	0	0	0	0
Strategisk risk	0	0	0	0	0
Ränterisk	1 817	1 908	1 998	2 075	2 137
Likviditetsrisk	0	0	0	0	0
Pelare 2 kreditrisk	3 964	4 118	4 305	4 476	4 614
Pelare 2 Operativ risk	1 784	1 874	1 962	2 037	2 098
Kapitalbehov för pelare 2 risker	12 056	11 342	11 868	12 330	12 703
Totalt kapitalbehov	48 137	49 181	51 845	53 614	55 383

3.4 Kapitaltäckningsanalys	2013-12-31	2012-12-31	
Beräkning av total kapitalbas			
Primärt kapital (netto)	74 393	49 993	
Supplementärt kapital	19 000	19 000	
Avräkning	-2 774	0	
Summa primärt och supplementärt kapital	90 619	68 993	
Total kapitalbas	90 619	68 993	
Beräkning av kapitalkrav för kreditrisker			
Poster i balansräkningen	Riskvikt		
Exponeringar mot stater och centralbanker	0%	376	1 262
Exponeringar mot kommuner och däremed jämförliga samfälligheter samt	0%	12 226	16 565
Exponeringar mot administrativa organ, icke kommersiella företag samt trossamfund		0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker		0	0
Exponeringar mot internationella organisationer		0	0
Institutsexponeringar	20%	372 987	285 976
Företagsexponeringar (se 3.1 Kreditrisker)	100%	365 499	399 880
Hushållsexponeringar		0	0
Exponeringar med säkerhet i fastighet		0	0
Oreglerade poster	150%	8 494	8 963
Högriskposter		0	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	10%	0	50 789
Positioner i värdepapperisering		0	0
Exponeringar mot fonder		0	0
Övriga poster	100%	3 035	3 058
Poster utanför balansräkningen	Konv.faktor		
Övriga poster	100%	0	2 000
Summa poster i och utanför balansräkningen		762 617	768 493
Riskvägt belopp för kreditrisker i balansräkningen			
Exponeringar mot stater och centralbanker		0	0
Exponeringar mot kommuner och däremed jämförliga samfälligheter samt myndigheter		0	0
Exponeringar mot administrativa organ, icke kommersiella företag samt trossamfund		0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker		0	0
Exponeringar mot internationella organisationer		0	0
Institutsexponeringar		74 597	57 195
Företagsexponeringar		365 499	399 880
Hushållsexponeringar		0	0
Exponeringar med säkerhet i fastighet		0	0
Oreglerade poster		12 741	13 445
Högriskposter		0	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer		0	5 079
Positioner i värdepapperisering		0	0
Exponeringar mot fonder		0	0
Övriga poster		3 035	3 058
Riskvägt belopp för kreditrisker utanför balansräkningen			
Övriga poster	100%	0	2 000
Summa riskvägt belopp för kreditrisker		455 872	480 657
Kapitalkrav för valutakursrisker		979	1 256
Kapitalkrav för operativ risk		1 067	1 626
Kapitalbas		90 619	68 993
Kapitalkrav *		38 516	41 335
Kapitaltäckningskvot		2,35	1,67

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

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Reservering för befarade kreditförluster

Bolaget ser över sin låne- och leasingportfölj månadsvis för att bedöma behovet av reservering av befarade kreditförluster. Bedömningen görs individuellt för varje låne- eller leasingavtal

Not 5 Intäkternas geografiska fördelning samt not Övriga rörelseintäkter och Övriga rörelsekostnader.

	2013	2012
Geografisk fördelning		
Sverige	90%	85%
Övriga Europa	10%	15%
Asien	0%	0%
Totalt	100%	100%

Övriga rörelseintäkter		
Ersättning sålda avtal	21 923	29 410
Ersättning försäkringar	2 890	1 635
Övriga rörelseintäkter	3 275	2 095
Totalt	28 088	33 140

Övriga rörelsekostnader		
Restvärden leasingavtal	-22 200	-29 054
Övriga rörelsekostnader	-1 534	-1 051
	-23 734	-30 105

Not 6 Räntenetto (kSEK)

	2013	2012
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut (inklusive obligationer)	4 877	5 594
Utlåning till allmänheten	1 896	1 915
	6 774	7 509
Varav ränteintäkter från poster som inte värderas till verkligt värde	5 646	3 546
Varav ränteintäkter från osäkra fordringar	0	0

Räntekostnader		
Upplåning från allmänheten	-19 863	-16 654
Övriga räntekostnader	-1 905	-2 369
	-21 768	-19 023
Varav räntekostnader från poster som inte värderas till verkligt värde	-21 768	-19 023

Leasingnetto		
Leasingintäkter	108 934	95 128
Avskrivningar enligt plan	-84 943	-75 978
	23 991	19 150

Räntenetto		7 636
-------------------	--	--------------

Not 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner (kSEK)

	2013	2012
Valutakursförändringar	501	257
Realiserat och orealiserat resultat från valutaterminer *	-607	1 734
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-106	1 991

* Återfinns i kategori finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, innehav för handelsändamål



Not 8 Allmänna administrationskostnader

	2013	2012
Personalkostnader anställda		
Löner, bonus och andra ersättningar	2 381	1 734
Pensionskostnader	336	274
Sociala kostnader	811	594
Andra personalkostnader	49	58
Summa personalkostnader anställda	3 577	2 660
Personalkostnader VD		
Löner, bonus och andra ersättningar	1 077	1 244
Pensionskostnader	236	247
Sociala kostnader	361	412
Andra personalkostnader	0	1
Summa personalkostnader VD	1 674	1 904
Summa personalkostnader	5 251	4 564
Övriga administrationskostnader		
Kostnad för köpta låne- och leasingavtal	727	1 446
Lokalkostnader	396	424
Förbrukningsinventarier	53	166
Försäljningskostnader	889	556
IT-kostnader	1 462	1 102
Advokatkostnad	135	34
Service- och tillsynsavgifter till myndigheter	1 285	624
Övriga externa tjänster (varav kreditchef heltid)	3 834	2 022
Övriga allmänna administrationskostnader	711	694
Summa övriga administrationskostnader	9 492	7 068
Summa allmänna administrationskostnader	14 743	11 632
<u>Medelantalet anställda i Sverige (varav kvinnor)</u>	4 (0)	4 (0)

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. Ersättningspolicyen omfattar samtliga anställda hos GCC Capital AB och finns tillgänglig på bolagets hemsida.

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör beslutas av Ersättningskommittén som består av styrelsen i GCC Capital AB exklusive verkställande direktör och eventuellt annan person som ingår i företagets verkställande ledning.

Lön och arvode

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår kr 150 000 i arvode och sammanträdesarvode enligt bolagsstämans beslut. Ersättning till verkställande direktören utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension.

Upplysning om revisorernas arvode (kSEK)

Revision

Arvode för revisionsuppdraget	179	229
Revisionsarvode utanför revisionsuppdraget	60	0
Skatterådgivning	0	2
Övrig rådgivning	41	52
	279	283

Not 9 Kreditförluster netto (kSEK)

	2013	2012
<u>Individuellt värderade fordringar</u>		
Konstaterade kreditförluster	-4 368	0
Reservering för befarad kreditförlust	-1 099	-2 402
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för befarade kreditförluster	0	33
Årets nettoresultat för kreditförluster	-5 467	-2 369

Kreditförluster hänför sig 100% till fordringar på allmänheten. Den totala reserven för kreditförluster utgör kSEK 3 415 (4 205).



Not 10 Skatt på årets resultat (kSEK)	2013	2012
Årets resultat före skatt	-7 278	-1 430
Skatt på årets resultat (26,3%)	0	376
Skatt på årets resultat (22%)	1 601	0
Ej avdragsgilla poster	-15	-11
Ej skattepliktiga poster	0	2
Ej varderat underskottsavdrag	1 586	-367
Skatt på årets resultat	0	0
Redovisad effektiv skatt	0	0
Totalt underskottsavdrag	20 004	12 775
Ej redovisad skattefordel, underskottsavdrag (22%)	4 401	2 810
Not 11 Utlåning till kreditinstitut (kSEK)	2013-12-31	2012-12-31
Betalbara vid anfordran	363 478	276 288
Spärrade medel	9 077	8 980
	372 555	285 268
Not 12 Utlåning till allmänheten (kSEK)		
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar	43 249	52 495
Specifika reserveringar för individuellt varderade lånefordringar	-3 415	-4 205
Lånefordringar	39 834	48 290
Återstående löptid		
Högst tre månader	23 948	25 589
Längre än tre månader men högst ett år	6 006	9 037
Längre än ett år men högst fem år	9 423	13 664
Längre än fem år	456	
	39 834	48 290
Genomsnittlig återstående löptid (antal dagar)	467	312
Not 13 Obligationer (kSEK)	2013-12-31	2012-12-31
Swedbank Hypotek 177		
Ränta 4,75%	Nominellt belopp	0
Förfall 2013-06-19		50 000
	Marknadsvärde	0
		50 789
Not 14 Immateriella tillgångar - Inventarier (kSEK)	2013-12-31	2012-12-31
Anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	450	450
Inköp	2 789	0
Försäljningar/Utrangeringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 239	450
Ackumulerade planenliga avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-154	-64
Försäljningar/Utrangeringar	0	0
Årets planenliga avskrivningar	-312	-90
Utgående ackumulerade planenliga avskrivningar	-466	-154
Utgående planmässigt restvärde	2 774	296



Not 15	Materiella tillgångar - Leasingobjekt (kSEK)	2013-12-31	2012-12-31
Anskaffningsvärden			
	Ingående anskaffningsvärde	462 731	178 489
	Inköp	113 301	341 775
	Försäljningar/Utrangeringar	-64 511	-57 533
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	511 521	462 731
Ackumulerade planenliga avskrivningar			
	Ingående avskrivningar	-81 299	-17 965
	Försäljningar/Utrangeringar	1 641	12 644
	Årets planenliga avskrivningar	-84 943	-75 978
	Utgående ackumulerade planenliga avskrivningar	-164 601	-81 299
	Utgående planmässigt restvärde	346 921	381 432
Samtliga leasingobjekt har ett garanterat restvärde, alternativt skrivs ner till SEK 0.			
Not 16	Övriga tillgångar	2013-12-31	2012-12-31
	Valutaterminer, Sält MDKK 20 motvärde MSEK 24,5	539	2 760
	Momsfordran Sverige, Danmark och Finland	1 033	4 759
	Övriga kortfristiga fordringar	981	1 759
		2 553	9 278
Not 17	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (kSEK)	2013-12-31	2012-12-31
	Upplupna räntor	432	1861
	Upplupna leasingintäkter	73	400
		505	2 261
Not 18	In- och upplåning från allmänheten - upplåning (kSEK)		
Återstående löptid			
	Betalbara vid anfordran	653 601	689 497
	Högst tre månader	0	0
	Längre än tre månader men högst ett år	0	0
	Längre än ett år men högst fem år	0	0
	Längre än fem år	0	0
		653 601	689 497
	varav skulder till koncernbolag	0	0
	Genomsnittlig återstående löptid (antal dagar)	1	1
Not 19	Övriga skulder (kSEK)		
	Leverantörsskulder	2 038	6 706
	Valutaterminer, Sält MDKK 10 motvärde MSEK 11,8	351	0
	Övriga skulder	10 531	8 423
		12 920	15 129



Not 20	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (kSEK)	2013-12-31	2012-12-31
	Förutbetalda leasingintäkter	2 515	4176
	Upplupna personalkostnader	611	605
	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 103	537
		5 228	5 318

Not 21 Eget kapital

I eget kapital ingår ovillkorat aktieagartillskott om kSEK 7 875 från 2011
För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändring i eget kapital

Not 22 Ställda säkerheter (kSEK)

	Spärmedel Danske Bank avseende valutaterminer	6 104	6 027
	Spärmedel Handelsbanken avseende valutaterminer	2 973	2 953
		9 077	8 980

Not 23 Åtaganden

	För räkning		
Borgensåtaganden Blook AB	Derome Hus AB	0	2 000
		0	2 000

Not 24 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder (kSEK)

2013	Finansiella till- Låne- och gångar värdera- kundfordringar de till v v *	Övr finansiella skulder	S:a redovisat värde
Utlåning till kreditinstitut	372 555		372 555
Utlåning till allmänheten	39 834		39 834
Obligationer			0
Övriga fordringar			0
Valutaterminer		539	539
Upplupna ränteutgifter	483		483
Summa	412 872	539	413 411
Inlåning från allmänheten		653 601	653 601
Leverantörsskulder		2 038	2 038
Valutaterminer		351	351
Upplupna räntekostnader		1 082	1 082
Summa	351	656 721	657 072

*Innehav för handelsändamål

2012	Finansiella till- Låne- och gångar värdera- kundfordringar de till v v *	Övr finansiella skulder	S:a redovisat värde
Utlåning till kreditinstitut	285 268		285 268
Utlåning till allmänheten	48 290		48 290
Obligationer		50 789	50 789
Valutaterminer		2 760	2 760
Upplupna ränteutgifter	616	1 247	1 863
Summa	334 174	54 796	388 970
Inlåning från allmänheten		689 497	689 497
Leverantörsskulder		6 706	6 706
Upplupna räntekostnader		0	0
Summa		696 203	696 203

*Innehav för handelsändamål

Not 25 Emitterade värdepapper

År 2012 har företaget emitterat ett konvertibelt förlagslån om 19 000 kSEK. Lånet löper med rörlig ränta beräknad efter Stibor 3 månader + 4,5 % och förfaller till betalning 2018-02-28. Lånet kan under tidsperioden 2013-01-01 - 2017-12-30 konverteras till 165 217 aktier.

Not 26 Transaktioner med närstående

Anders Eriksson, styrelseledamot i GCC Capital AB, har via det delägda bolaget Scandector AB, fyra leasingavtal på tillsammans kSEK 6 980 i bokfört värde per 2013-12-31. Vidare är Scandector delägare i Stockholm Corporate Finance AB som under året erhöll en kredit avseende lån på kSEK 2 500, bokfört värde per 2013-12-31 är kSEK 2 500. Niclas Söderlund, styrelseledamot i GCC Capital AB, har via det delägda bolaget Bromma Bryggeri AB en kredit på kSEK 900 per 2013-12-31 avseende lån. Vidare är Niclas Söderlund styrelsesuppleant i bolaget Megasound AB som under året erhöll ett lån och ett leasingavtal, vilka har ett bokfört värde på kSEK 416 per 2013-12-31. Dessa krediter är att betrakta som jävskrediter och har godkänts av styrelsen.

Stockholm 2014-06-10



Stefan Kallström

Styrelsens ordförande



Stefan Haldén

Verkställande direktör



Anders Eriksson



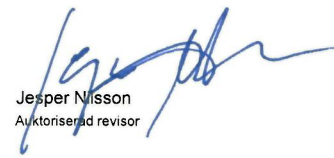
Niclas Söderlund



Svante Wedman

Vår revisionsberättelse har lämnats 2014-06-10

Ernst & Young AB



Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i GCC Capital AB, org.nr 556058-8740

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för GCC Capital AB för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av GCC Capital AB:s finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för GCC Capital AB för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lag om bank- och finansieringsrörelse.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

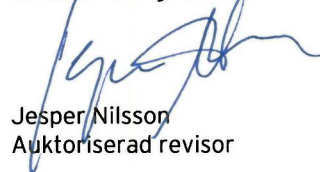
Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

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

Stockholm den 10 juni 2014

Ernst & Young AB



Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor