



GCC CAPITAL AB

Årsredovisning 2019

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

Innehållsförteckning

Året i korthet	1
Förvaltningsberättelse	4
Flerårsöversikt	6
Styrning, risk och organisation	8
Resultaträkning	11
Balansräkning	12
Kassaflödesanalys	14
Redovisningsprinciper och noter	15

Året i korthet

Under 2019 fattades beslutet att utöka verksamheten inom den ursprungliga företagsverksamheten, vilket inkluderar större kunder, vanligen med mer avancerade låneförfrågningar. Aviation och Fastigheter är fortsatt bolagets huvudsakliga fokus inom detta område, men bolagets strategi att sprida riskerna i kreditportföljen innefattar även att utlåning och finansiell leasing inom andra branscher väntas öka. Verksamhetsutökningen har skett genom både investeringar i systemstöd och ny personal.

Bolaget fortsatte även sin satsning på den nyare målgruppen, mindre företag och företagare som ansöker om lån digitalt. För bolaget är det uppenbart att det finns en stor existerande marknad att ta både från större aktörer som inte erbjuder samma personliga, snabba service, och i viss mån en ny marknad som tidigare har tyckt att det har varit för tidskrävande och svårt att söka upp långgivare och att ansöka om lån, och därmed varit uteslagna från kreditmarknaden. Dessa bolag har kanske tidigare vänt sig till ett finansbolag för en factoringtjänst som lösning istället, vilket inte passar alla bolag och kan tendera att bli mer kostsamt än ett lån. För rationella investeringar i verksamheten som genererar långsiktig marginalökning är också oftast ett lån en bättre finansieringsprodukt. Bolaget valde under året att erbjuda lån till denna målgrupp istället för att fortsätta investera i factoring om produkt. Som ett led i satsningen på företagssidan har tillväxten inom konsumentområdet i Sverige avstannat. Framgent avser bolaget bara att stötta befintlig kundbas samt behandla de propåer som inkommer direkt till bolaget, vilket innebär att de svenska förmedlare som används idag enbart kommer att vara kontrakterade för samarbeten inom företagssegmentet. Detta kommer naturligtvis att påverka bolagets konsumentkreditportfölj och intäkterna

genererade från denna portfölj antas minska i takt med att portföljen minskar genom planerliga amorteringar och förtidslösen.

Bolaget har under 2019 även beslutat att utöka sin stab väsentligt, vilket har inneburit stora kostnadsökningar av de fasta kostnaderna – särskilt temporärt då man har haft dubbel bemanning under omställningen från konsultlösningar. Antalet anställda inom stabsfunktioner har under året tredubblats. Innan all personal rekryterats har också bolaget under året använt en mycket stor konsultstyrka inom primärt risk, compliance och juridik – kostnader som bolaget ser som av engångskaraktär efter nyrekryteringarna och kompetensförstärkningarna.

I ett femårigt perspektiv är det tydligt hur bolaget har lyckats genomföra de strategiska satsningarna inom varumärket Balanzia med att attrahera mindre företagare samt konsumenter vilket ökat ränteintäkterna och spridit riskerna.

Avvecklingen av affärsområde Factoring bidrog samtidigt till en signifikant minskning av Övriga rörelseintäkter 2019. Samma affärsområde resulterade i en förhållandevis stor andel av kreditförlusterna under 2019 (ca. 4 miljoner kronor).

För Konsument Finland har nya kreditförlustnivåer succesivt minskat som andel av total utlåning, i takt med att en allt större andel låntagare bedömts efter den nya scoringmodell som införts. Bolaget ser det därmed som sannolikt att kreditförlustnivåerna kommer att minska ytterligare, då betalningssvårigheter från de kreditsvagaste kunderna oftast upptäcks relativt tidigt efter utbetalning. Dock får en lågkonjunktur självfallet en negativ effekt på kundernas förväntade betalningsförmåga, allt annat lika.

Sammantaget anses det tredje året med Balanzia kunna sammanfattas med att satsningen mot mindre företagare har varit helt rätt, men produkten Factoring mer fel för bolaget. Vidare anses fortsatt konsumentkrediter ha varit en rätt satsning i Finland, men inte lika mycket i Sverige.

Utöver det negativa resultatbidraget från Factoring under året förklaras det negativa resultatet till stor del också av extraordinära kostnader. Således ser utsikterna för ett underliggande positivt resultat framgent goda ut – givet att framtida konjunkturnedgångar inte blir mycket utdragna.

För att säkerställa en optimal och kontrollerad bearbetning av kunder med betalningssvårigheter valde bolaget under 2019 att tillsätta en egen precollection-avdelning i sin kreditorganisation. Detta har visat sig bidra tydligt till en förbättring av kreditportföljen, genom en förhöjd betalningsvilja från kunder som tidigare varit sena betalare.

På totalen väntas bolaget kunna fortsätta sin tillväxt, och under 2019 förstärktes bolagets egna kapital genom emissioner med över 40 MSEK från den existerande ägarkretsen som stöd för den växande utlåningsvolymen.

Framtida utveckling

Sedan bokslut har världen förändrats i stor utsträckning på grund av oro för coronavirusets utbredning, och åtgärder kopplade till att minimera effekten av den. Per juni 2020 har bolaget ännu inte sett den totala vidden av vad dessa effekter kommer att innebära för dess kunder, och indirekt för bolaget.

Som en första åtgärd har bolaget upprättat en krisorganisation som sammanträder på veckovis basis, och ökat reserveringarna för att ta höjd för sämre tider.

De nya förutsättningarna har hittills visat sig slå mycket olika för bolagets kunder. Antalet ansökningar från nya kunder har ökat, liksom anståndsbegäran från den befintliga

kundkretsen (ett fenomen som var mycket ovanligt före Coronakrisen). Samtidigt har många kunder vittnat om liknande eller till och med förbättrade förhållanden, drivet av både efterfrågan och lättnader från myndigheter.

I Finland diskuteras om ett sänkt räntetak från de 20 % som beslutades om under andra halvåret 2019. Bolagets uppfattning är att en eventuell halvering av räntetaket kommer att ha marginell påverkan på resultatet 2020 mot helårsbudget, primärt förklarat av den genomsnittliga prisnivå som bolaget har mot kunder idag, men också på grund av framgångarna i att ta marknadsandelar under första kvartalet, och dels av en minskad andel förtidslösen sedan Coronakrisen.

Vid sidan av eventuella räntetak ser bolaget för 2020 två regelverksförändringar som direkt påverkande: nya riktlinjer inom kreditoriginering och –monitorering respektive informations- och kommunikationsteknologi. Under 2020 startade bolaget ett implementeringsprojekt av ett nytt datalagringssystem, vilket väntas kunna bidra till en effektiv hantering av åtgärderna kopplade till regelverksförändringarna. Under 2020 kommer även kreditavdelningen att förstärkas med ytterligare resurser.

Bolagets antagande är att hela 2020 blir ett mycket svårt år för turistnäringen, och återstoden av 2020 samt hela 2021 blir att beteckna som en lågkonjunktur för de allra flesta av bolagets kunder. Till dags dato har inte några försämringar skönjts i efterfrågan av de större tillgångar som bolaget har eller innehar som säkerhet för kunders åtaganden (fartyg och fastigheter). Bolaget gör antagandet om att likviditeten för tillgångarna på kort sikt kommer att minska, men att det underliggande värdet i dessa objekt inte kommer att påverkas till en så stor grad att de understiger fordran som bolaget har i respektive engagemang.

Bolaget kommer således fortsätta sin expansion med ytterligare IT-utveckling, större säljkraft och fokus på ökad lönsamhet. Ränteläget antas vara fortsatt lågt, och de

tilltagande kreditrestriktioner från de större bankerna som sågs redan före Coronakrisen antas inte klinga av på kort sikt. Detta ses generellt som möjligheter för bolaget att kunna ta betydande marknadsandelar inom utvalda områden. Den konkurrenssituation som tilltagit genom aktörer utan licens de senaste åren antas samtidigt minska, då marknadsfinansiering antas öka i betydelse. Sammantaget anses bolaget vara väl positionerat relativt många konkurrenter, med flertalet intäktskällor, en diversifierad portfölj, närheten till finansiering från allmänheten och en flexibel och driven organisation.

Räkenskaper och förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för GCC Capital AB får härmed avge årsredovisning för 2019-01-01—2019-12-31

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, org. nr 556761-1891, som upprättar koncernårsredovisning, vilken i sin tur ingår i en koncern där Accastum Partners AB, org. nr 556569-0244, med säte i Stockholm, är moderbolag och upprättar koncernbokslut.

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 2021 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. Alla anställda 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 bedriver sex olika affärsområden för närvarande 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

Bolaget fortsatte under 2019 att etablera varumärket Balanzia med en satsning även inom företagslånesegmentet där ansökningar sker digitalt, på bolagets hemsida eller genom förmedlare. Flera avtal slöts med partners som kunnat förmedla ett ökat antal kunder.

Samtidigt lades det tidigare produktområdet Factoring ned, till förmån för satsningen med lån ansökta genom digitala kanaler, Företag Digital.

Övriga väsentliga händelser utgörs av nyemissioner om totalt 44 431 KSEK.

Utveckling av bolagets resultat

Bolagets rörelseintäkter ökade med 3% till 62 233 KSEK, medan rörelsekostnaderna ökade med 4% till -64 459 KSEK, vilket förklaras av ökade volymer och därtill hörande direkta kostnader, extraordinära kostnader samt ökade fasta kostnader.

Resultat före kreditförluster uppgår till -2,2 MSEK (-1,3). Årets kreditförluster tillsammans med återvunna fordringar uppgick till -22,3 MSEK (-19,0).

Årets resultat uppgår till -24,5 MSEK (-20,2). Årets totalresultat uppgår till -24,4 MSEK (-11,7).

Likviditet, finansiering och kapitalsituation

Bolaget har en mycket god likviditet, vilket är en stor styrka och skapar både handlingsutrymme och motståndskraft. Överskottslikviditeten placeras på konton hos nordiska banker eller i värdepapper med god likviditet som uppfyller de regulatoriska kraven. Bolagets likviditetsreserv uppgår totalt till 334 MSEK (300).

Finansieringen av verksamheten sker i huvudsak genom inlåning från allmänheten, där bolaget erbjuder privatpersoner förmånlig ränta på sparkonton som omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Inlåningsvolymen uppgår totalt till 1 013,3 MSEK (928,9).

Utöver inlåning från allmänheten finansierar bolaget sig genom ett förlagslån från ägarkretsen om 19 000 KSEK och eget kapital. Kapitalsituationen för bolaget är stark, med en kapitalbas motsvarande totalt 145 122 KSEK, vilket ger en total kapitalrelation om 19,53%.

Kredit- och leasingvolym

Den totala kredit- och leasingvolymen uppgår till 789 MSEK (722,5), en ökning med 9 %, varav 687,6 MSEK (627,3) utgör

kreditfordringar och 101,4 MSEK (95,1) utgör leasingfordringar.

Väsentliga händelser efter bokslutsdagen

Under april 2020 tillsköt existerande ägarkollektiv ca 63 MSEK till bolaget i ytterligare kärnprimärkapital. I samband med detta höjer bolaget även sin kapitalplaneringsbuffert, som är en extra buffert utöver kapitalkonserveringsbufferten för ett lågkonjunktursscenario, med 89 MSEK.

Corona-pandemin antas ha en negativ effekt på bolagets kreditreserveringar under hela 2020, varpå bolaget under mars månads ökade reserveringarna med ytterligare 8,7 MSEK som direkt följd av detta.

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

	2019	2018	2017	2016	2015
Resultaträkning					
Räntenetto	42 356	37 365	20 968	2 332	-4 785
Leasingnetto	8 412	8 606	10 362	12 809	14 779
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 563	-9 427	-7 205	-863	1 330
Övriga rörelseintäkter	13 027	24 002	18 872	8 663	7 079
Allmänna administrationskostnader	-64 459	-61 834	-52 570	-32 540	-20 300
Resultat före kreditförluster	-2 226	-1 289	-9 573	-9 598	-1 897
Kreditförluster, -vinster	-22 295	-18 951	-9 935	-1 284	36
Rörelseresultat	-24 522	-20 240	-19 508	-10 882	-1 861
Bokslutsdisp och skatt	-	-	-	-	-
Årets resultat	-24 522	-20 240	-19 508	-10 882	-1 861
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	105 617	139 550	306 720	125 966	276 401
Utlåning till allmänheten	689 862	628 146	465 375	174 270	93 937
Materiella & immateriella anläggningstillgångar	120 788	111 569	133 317	167 861	202 931
Inlåning från allmänheten	1 013 393	928 856	855 604	392 359	490 338
Övriga skulder	10 136	26 485	24 044	8 061	10 461
Eget kapital	130 879	109 254	84 308	69 115	66 664
Balansomslutning	1 181 287	1 089 477	987 836	493 795	590 723
Nyckeltal					
Avkastning på eget kapital	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på tillgångar	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet	11%	10%	9%	14%	11%
Kapitalrelation (total)	20%	14%	15%	23%	20%
Medelutlåning	879 592	876 528	675 310	515 791	620 206
Förändring %	0,3%	30%	31%	-17%	-13%
Medelutlåning till allmänheten inkl objf	755 734	653 394	458 967	314 607	323 344
Förändring %	16%	42%	46%	-3%	-12%
Ränteintäkt i % av medelutlåning	6,97%	6,25%	5,65%	4,29%	3,76%
Räntekostnad i % av medelinlåning	1,19%	1,01%	1,01%	1,35%	1,70%
Finansieringsnetto i % av medelutl.	5,77%	5,24%	4,64%	2,94%	2,06%
Konstaterade kreditförluster i % av medelutlåning	2,53%	2,16%	1,47%	0,25%	0,01%
Reserverade kreditförluster i % av medelutlåning	5,09%	3,02%	0,80%	0,35%	0,24%

Förslag till behandling av vinst

Balanserat resultat	53 453 529
Omräkningsreserv	14 274 602
Årets resultat	-24 521 708
	43 206 423

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att den ansamlade vinsten, SEK 43 206 423 överföres i ny räkning

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

Styrning, risk 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 policyn och av VD antagna instruktioner och rutiner. Närmare information om bolagsstyrningen och bolagets policy 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 22 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 men även att förhålla sig till de limiter styrelsen beslutat. 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 riskkontroll och regelefterlevnad. Dessa funktioner är skilda från affärsverksamheten och från varandra. Funktionernas ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering specificeras i respektive

funktions policy som bland annat innehåller beskrivning av övervakning och kontroll av att 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. De är direkt underställda VD. Hantering och uppföljning av risker som identifieras och rekommendationer som utfärdas av funktionerna äger rum tillsammans med VD minst varje kvartal samt med styrelsen. Funktionerna för regelefterlevnad är bemannad med anställd.

Den tredje försvarslinjen – Internrevision

Den tredje försvarslinjen består av bolagets internrevisionsfunktion, som är en oberoende granskningsfunktion under VD, och den rapporterar till 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. Funktionen ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering specificeras i för funktionen beslutad policy.

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.

Riskhantering och intern kontroll

Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för den interna kontrollen samt för att säkerställa att bolaget har en lämplig riskhantering. 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 riskaptit 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 riskhanteringspolicyen har inrättats enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. Bolagets arbete med riskhantering är mer detaljerat beskrivet i Bolagets risk- och kapitalrapport.

Bolagets riskaptit

Styrelsen har ansvaret för att besluta om bolagets riskaptit. Riskaptiten är en skriftlig

formulering av den sammanlagda risknivån som bolaget kan och vill godta för att säkerställa att Bolaget håller sig inom sin önskade riskprofil. Bolagets riskprofil övervakas och följs upp i förhållande till riskaptiten av funktionen för oberoende riskkontroll. Funktionen för oberoende riskkontroll rapporterar utveckling av risknivåerna till styrelsen, minst fyra gånger per år. Riskaptiten 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 ersättningar till den verkställande ledningen, kontrollfunktionerna, ersättningspolicyen och åtgärder för uppföljning av ersättningspolicyen. Styrelsen har antagit en ersättningspolicy som bland annat innehåller grundläggande principer avseende betalning av ersättningar och ersättningspolicyen 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 ibland 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 till ett fåtal anställda. 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/måloppfyllelse och i övrigt bidrag till verksamhetsförbättringar.

Bolaget har för 2019 inte beslutat om eller betalt annan rörlig ersättning än den provisionsbaserade ersättningen beskriven ovan. 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 KSEK för 2019.

Ersättningar i övrigt

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

Resultaträkning (KSEK)

	Not	2019	2018
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	4	52 865	46 212
Räntekostnader	4	-10 509	-8 847
Leasingnetto	4	8 412	8 606
Ränte- och leasingnetto		50 768	45 970
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-1 563	-9 427
Övriga rörelseintäkter	7	13 027	24 002
Summa rörelseintäkter		62 233	60 546
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	8,9,10	-56 084	-50 906
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	17,18	-8 011	-4 604
Övriga rörelsekostnader		-364	-6 324
Summa rörelsens kostnader		-64 459	-61 835
Resultat före kreditförluster		-2 226	-1 289
Kreditförluster netto	11	-22 295	-18 951
Årets resultat		-24 522	-20 240
<i>Rapport över övrigt totalresultat</i>			
		2019	2018
Årets resultat		-24 522	-20 240
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Omräkning av utländsk verksamhet		1 716	8 526
Övrigt totalresultat		1 716	8 526
Årets totalresultat		-22 806	-11 714

Balansräkning (KSEK)

	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	13	105 617	139 550
Utlåning till allmänheten	14	689 862	628 146
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	225 332	180 139
Materiella och immateriella tillgångar			
Inventarier immateriella (Licenser & utveckling)	17	17 924	16 919
Nyttjanderättstillgångar	17,21	3 489	0
Inventarier materiella	18	235	331
Inventarier materiella (Leasingobjekt)	18	99 140	94 319
Övriga tillgångar	19	12 609	9 768
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	27 078	20 306
SUMMA TILLGÅNGAR		1 181 287	1 089 477
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR			
Inlåning från allmänheten	22	1 013 393	928 856
Emitterade värdepapper	23	19 000	19 000
Leasingskulder	21	3 591	0
Övriga skulder	24	6 545	26 485
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	7 878	5 883
Summa skulder och avsättningar		1 050 407	980 224
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (624 586 aktier med kvotvärde 100)		62 459	56 303
Tecknat ej inbetalt kapital		0	1 713
Reservfond		7 300	7 300
Fond för utvecklingsutgifter		17 914	16 523
Summa bundet eget kapital		87 673	81 839
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		-94 675	-73 046
Överkursfond		148 129	108 142
Omräkningsreserv		14 275	12 559
Årets resultat		-24 522	-20 240
Summa fritt eget kapital		43 207	27 415
Summa eget kapital		130 879	109 254
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		1 181 287	1 089 477

Förändringar i eget kapital (KSEK)

	Aktie- kapital	Inbetalt, ej registrerat kapital	Reserv- fond	Fond för utveck- lingsutgifter	Balanserat resultat	Överkurs-fond	Omräk- nings- reserv	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2018-01-01	52 605	10 953	7 300	13 251	-50 266	59 443	4 033	-19 508	77 811
Disposition vid årsstämma					-19 508			19 508	0
Registerad nyemission fg år	1 095	-10 953				9 858			0
Tillskjutet kapital, Nyemission	2 603	1 713				38 841			43 157
Valutajustering							8 526		8 526
Fond för utvecklingsutgifter				3 272	-3 272				0
Årets resultat								-20 240	-20 240
Utgående eget kapital 2018-12-31	56 303	1 713	7 300	16 523	-73 046	108 142	12 559	-20 240	109 254
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
Registerad nyemission fg år	1 713	-1 713							0
Tillskjutet kapital, Nyemission	4 443					39 988			44 431
Valutajustering							1 716		1 716
Fond för utvecklingsutgifter				1 391	-1 391				0
Årets resultat								-24 522	-24 522
Utgående eget kapital 2019-12-31	62 459	0	7 300	17 914	-94 677	148 130	14 275	-24 522	130 879

Bolagets reservfond om 7 300 TKR 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 624 586 (563 030) aktier med ett kvotvärde om 100 kronor.

Kassaflödesanalys (KSEK)

	Not	2019	2018
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat *	12	-24 522	-20 240
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m</i>			
Avskrivningar & nedskrivningar under perioden	17,18	38 796	44 409
Kreditförluster	11	22 295	18 951
Justering för övriga ej likviditetspåverkande poster		-3 171	2 359
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		33 398	45 479
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	14	-85 468	-182 877
Ökning/minskning av övriga tillgångar	19,20	-9 614	-2 713
Förvärv av leasingobjekt	18	-44 069	-50 339
Försäljning leasingobjekt	18	9 254	35 969
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>			
Ökning/minskning av inlåning från allmänhet	22	84 539	73 252
Ökning/minskning av övriga skulder	21,23,24,25	-14 354	3 444
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-59 711	-77 784
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i inventarier immateriella	17	-6 774	-7 488
Investeringar i inventarier materiella	18	-4	21
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	15	-45 193	-125 076
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-51 971	-132 543
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Nyemission		44 431	43 157
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		44 431	43 157
ÅRETS KASSAFLÖDE		-33 853	-167 170
Likvida medel från årets början		139 550	280 582
Omräkningseffekt av filialen		-82	
Förändring av avsatta spärrmedel under året		-8 079	-20 000
Likvida medel vid årets slut		97 536	119 550
Avsatta spärrmedel vid årets slut		8 079	20 000
Likvida medel inkl spärrmedel vid årets slut		105 617	139 550

* Under verksamhetsåret 2019 uppgick erhållna räntor till KSEK 52 865 (46 212), respektive erlagda räntor KSEK 10 509 (8 847). 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 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 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.

IFRS och tolkningar

Nedan redovisas enbart sådana IFRS och tolkningar som bedöms vara relevanta för GCC Capital AB:s redovisning

Under 2019 införda IFRS och tolkningar

IFRS 16 - Leasingavtal

IFRS 16 har antagits av IASB och godkändes av EU-kommissionen 2017 och ersatte IAS 17. Enligt den nya standarden ska majoriteten av Bolagets leasade tillgångar nu värdesberäknas och redovisas i balansräkningen. Leasetagare ska dela upp kostnaden i räntebetalningar samt avskrivningar för tillgången. Standarden trädde ikraft 1 januari 2019.

GCC Capital har tillämpat den förenklade övergångsmetoden och den huvudsakliga påverkan på GCC Capitals redovisning härrör från redovisningen av hyreskontrakt

KSEK

Övergångseffekter IFRS 16

Tillgångar per 181231 före implementering av IFRS 16 1 089 477

Nyttjanderättstillgångar (tillkommande tillgångspost) 9 117

Tillgångar per 190101 implementering av IFRS 16 1 098 594

Skulder per 181231 före implementering av IFRS 16 980 224

Leasingsskulder (tillkommande skuldpost) 9 117

Skulder per 190101 implementering av IFRS 16 989 341

I övrigt har inga nya eller ändrade IFRS, IFRIC-tolkningar eller ändringar till följd av IASB:s årliga förbättringsprojekt som har trätt i kraft per 1 januari 2019 bedömts ha någon väsentlig påverkan på Bolaget.

Förväntade kreditförluster

Baserat på om kreditrisken bedöms ha ökat eller inte sedan initiering 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 materiell ökning av kreditrisken anses föreligga

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

Kreditreserveringarna som görs för poster i Stage 1 motsvarar de förväntade kreditförlusterna inom en tolv månaders period. I Stage 2 respektive Stage 3 reserveras ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna över hela engagemangets livslängd. Vid beräkning av förlusterna antas 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 $[ECL = EAD \times PD\% \times LGD\%]$. Parametrarna skattas utifrån kvalitativ och kvantitativ data för respektive kreditportfölj enligt av Bolaget

antagna modeller för respektive produkt, där även framåtblickande makroekonomiska variabler analyseras och vid behov beaktas via korrigeringar, 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 där en datadriven modell på portföljnivå används för konsumentlån och factoring medan en modell, vilken grundar sig i Bolagets antagna kreditscoringmodell, 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 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 livstids ECL beräknas initialt. Bolaget tillämpar pre-collection process internt och inkassoprocess via externa aktörer.

Ränteintäkt

För steg 1 och steg 2 sker redovisning av ränteintäkter baserat på bruttoredovisning, fordran multipliceras med effektivräntan ger ränteintäkten, således redovisas ränteintäkter till dess totala belopp i räntenettot. För steg 3 redovisas ränteintäkter netto, fordran minus ECL multiplicerat med effektivräntan.

Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkterna och räntekostnaderna som redovisas i resultaträkningen består av räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.

Identifierade framåtblickande faktorer

EAD, PDF och LGD baseras samtliga på framåtblickande bedömningar.

För utlåning till allmänheten baseras beräkningen på de kriterier som illustrerar förhöjd kreditrisk för respektive affärsområde/produkt såsom exempelvis:

- Finansiella nyckeltal som inte utvecklas enligt plan.
- Efterfrågat amorteringsanstånd
- Generella utmaningar i aktuell bransch
- Fordringar med betalning förfallen mer än 29 dagar klassificeras per default i steg 2.
- Fordringar med betalning förfallen mer än 89 dagar klassificeras per default i steg 3.

Leasingintäkter

Finansiella leasingavtal redovisas i resultat- och balansräkningen som operationella leasingavtal. I posten leasingintäkter redovisas leasingintäkter netto, d.v.s. 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 samt värdeförändringar på derivat som inte tillämpas i säkringsredovisning, värdeförändringar på andra räntebärande värdepapper som

redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

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. 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.

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 balansdagskurs. Värdering av uppkomna orealiserade vinster och förluster ingår i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Vid omvärdering för bokslutsdagen har följande kurser använts:

Balansdagskurs

DKK	1,3968 (1,3760)
EUR	10,4336 (10,2753)
NOK	1,0579 (1,0245)

Genomsnittlig årsomräkningskurs enligt SKV

EUR	10,5878
-----	---------

Bolagets filial har en annan funktionell valuta än Bolagets rapporteringsvaluta, vilken är EUR. Valutan omvärderas månadsvis till Bolagets rapportvaluta enligt följande: Tillgångar och skulder omvärderas för var och en av balansräkningarna till balansdagens kurs. Intäkter och kostnader omvärderas för var och en av resultaträkningarna till

genomsnittlig valutakurs för redovisningsperioden enligt Skatteverkets rekommendationer. De valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och ackumulerade som en separat del av eget kapital.

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. Bolagets immateriella tillgångar består av systemlicenser och utveckling med en avskrivningstid på 5 år. Årligen sker en genomgång av värdet på de immateriella tillgångarna. Till omsättningstillgångar hör utlåning till kreditinstitut.

Värderingsregler

Tillgångar och skulder som inte är finansiella instrument redovisas till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till verkligt värde via resultaträkningen eller upplupet anskaffningsvärde.

Leasingtillgångar

Leasingobjekt redovisas till anskaffningsvärde minus 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 planerbara restvärdet vara noll vid avtalsperiodens slut, om inte leasetagaren garanterat restvärdet. Avskrivningsperioderna för objekten varierar mellan 2–8 år.

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen – det datum då Bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och Bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med ingångna avtal respektive äganderätten. Lånefordringar, kundfordringar och finansiella tillgångar som hålles till förfall 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

Reserveringar av lånefordringar och kundfordringar

Fordringar kan klassas som osäkra fordringar av flera anledningar, t ex om varningstecken uppkommer om försämrade betalningsförmåga. Värdet på det finansierade objektet kan också ha minskat av olika skäl. När en fordran bedöms som osäker reserveras det belopp som bedöms osäkert enligt principerna för IFRS 9. Företagskrediter redovisas som konstaterade förluster när konkursförvaltare har kommit med sitt utdelningsförslag och därmed avslutar konkursen. Om konkursförvaltare redan tidigare meddelar att borgenärerna inte kan förväntas få någon utdelning redovisas Bolagets fordran även då som konstaterad förlust. Konsumentkrediter redovisas som konstaterade förluster när det inte längre finns några realistiska möjligheter till återvinning.

Se Not 11 för detaljer om Kreditförluster.

Finansiella skulder

Bolaget klassificerar sina derivat i kategorin ”verkligt värde via resultaträkningen” och värderas till verkligt värde. Övriga finansiella skulder klassificeras som ”Andra finansiella skulder” och redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Verkligt värde

Bolaget tillämpar reglerna enligt IFRS 13 för finansiella instrument värderade till verkligt värde i resultaträkningen. Upplýsningar krävs om värdering till verkligt värde i 3 nivåer (1–3). Nivåerna beskrivs enligt följande:

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

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

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

Bolaget innehar Derivatinstrument för att säkra valutainnehav men tillämpar inte säkringsredovisning i enlighet med IAS 39/IFRS 9. Dessa hamnar i nivå 2, på tillgångssidan med 3 048 KSEK (562) och på skuldsidan med 64 KSEK (208).

Kortfristiga fordringar och skulder

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

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 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 inte mindre osannolika förluster ska leda till att kapitalkravet underskrids.

3.2 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 företag där affärsmöjligheterna hela tiden vägs mot de risker de medför så att företag 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 ledningen och styrelsen underlag för beslutsfattande och information om företagets risknivå, men också att höja riskmedvetenheten för företagets anställda och andra intressenter.

Arbetet med riskhantering leds av Bolagets funktion för riskkontroll som löpande analyserar risknivån i Bolaget och rapporterar till ledning och styrelse. Med utgångspunkt i affärs- och riskstrategin har styrelsen beslutat om Bolagets riskaptit vilken sätter det övergripande ramverket för Bolagets risktagande.

3.3 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 inbegriper 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 riskkontroll ansvarar för den oberoende kontrollen och analysen 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 mål. 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 2019 till MSEK 685, 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. Risken 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 kredit kan vara relativt stora. Detta medför att Bolaget har en namnkoncentration, en stor del av portföljen exponerad mot ett fåtal kunder, i utlåningen. Bolagets exponering är till största delen koncentrerad till Sverige (ca 54 procent per 31 december 2019) och Finland (ca 34 procent per 31 december 2019) 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 branschkännedom.

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 räntenetto försämras på grund av ogynnsamma rörelser i marknadsräntan (kreditspreadrisk) 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 medan funktionen för riskkontroll ansvarar för oberoende kontroll och rapportering av ränterisker. Kreditspreadrisken hanteras och styrs primärt genom ramverket för vilka emittenter som Bolaget kan investera sin överlikviditet i och dessa innehav följs löpande upp av CFO. Kurvriskens begränsas genom att huvuddelen av Bolagets leasingkontrakt och lån löper med en 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 2019 ge en negativ resultatpåverkan om 1 052 KSEK.

Bolagets utlåning löper med rörlig ränta och kan således justeras vid förändrade marknadsvillkor. De poster som kan påverkas är obligationer samt tidsbunden inlåning och förlagslånet. Bolagets tidsbundna inlåning utgjorde 10 % av det totala inlåningen per 2019-12-31 med en volymvägd snittduration om ca 10 månader. Samtidigt uppgick

obligationsportföljen till 225 332 KSEK med en volymvägd snittduration om ca 2,5 månader.

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 riskkontroll ansvarar för oberoende kontroll 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 22 MSEK (26), i EUR motsvarande 84 MSEK (219) och i NOK motsvarande 2 MSEK (8). I tillgångarna ingår materiella tillgångar vilka inte valutajusteras löpande men har en valutarisk vid lösen och försäljning. Dessa uppgick till 15 MDKK (23) samt 14 MEUR (5).

En känslighetsanalys avseende en temporär förändring av valutakurserna med en nedgång på 10% per balansdagen, visar att en nedgång av valutakurserna med 10% i förhållande till svenska kronor skulle innebära en negativ resultatpåverkan om 713 KSEK.

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. Funktionen för riskkontroll ansvarar för oberoende kontroll, 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 2019 uppgick Bolagets LCR till 809 (461) procent.

Känslighetsanalys valutakursrisk

KSEK	Tillgångar	Skulder	Terminer	Nettoexponering	Valutarisk 10%
2019					
EUR	84 271		87 165	2 894	289
DKK	22 129		24 011	1 882	188
NOK	2 354			2 354	235
Summa	108 754		111 176	7 130	713
2018					
EUR	219 141	93 825	115 257	10 059	1 006
DKK	25 870		25 549	1 197	120
NOK	7 692		6 495	321	32
Summa	252 703	93 825	147 301	11 577	1 158

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster, påverkan på anseendet, bristande regelefterlevnad och kundpåverkan till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga eller maskinella fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk och risker inom IT och informationssäkerhet.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för operativa risker medan VD har ansvaret för den löpande hanteringen. Bolagets mål är att begränsa operativa risker genom bland annat välutvecklade metoder för risk- och incidenthantering, tydliga process- och befattningsbeskrivningar samt kompetent och välutbildad personal. Bolaget outsourcar IT-drift till ett utomstående företag.

Riskidentifiering sker genom självutvärderingar som genomförs av Bolagets processansvariga och funktionsansvariga tillsammans med funktionen för riskkontroll. För varje identifierad väsentlig risk utses en riskägare som ansvarar för att monitorera samt bedöma risken utifrån en fastställd riskskala för kvantifierad sannolikhet och konsekvens. Bolaget har även ett system för rapportering och uppföljning av incidenter. 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

Med affärsrisk avses risken att Bolaget förlorar pengar till följd av minskade volymer eller sämre marginaler på grund av exempelvis ökad konkurrens eller försämrat erbjudande till kund. Även strategisk risk ingår i affärsrisk och innefattar till exempel bristande förmåga att anpassa verksamheten till förändrade marknadsförutsättningar eller ofördelaktiga strategiska satsningar.

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bolagets affärsrisk, VD ansvarar för den löpande förvaltningen medan funktionen för

riskkontroll löpande ska utföra oberoende kontroller och analyser av affärsrisken.

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. Intjäningsrisken ska hållas låg genom att sprida risken på olika kundsegment, produktgrupper och marknader.

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 grundscenario över en treårsperiod. Grundscenariots antaganden stressas för att säkerställa realism och där såväl negativa som positiva avvikelser tas i beaktande.

Resultatet av 2019 års IKLU speglar GCC:s låga riskexponering och visar på uthållighet i affärsmodellen även under mycket stressade förhållanden. Bolagets kapitalbas underskrider inte vid något tillfälle tillsynsmyndigheternas kapitalkrav och GCC utsätter inte sina kunder för risk.

Odiskonterade kassaflöden

2019

KSEK	På anfordran	Högst 3 mån	3 - 12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Summa
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	917 841	6 987	55 879	54 692	19 000	1 054 399

2018

KSEK	På anfordran	Högst 3 mån	3 - 12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Summa
Utlåning till kreditinstitut	139 550					139 550
Utlåning till allmänheten		130 426	197 284	393 576	146 594	867 880
Obligationer		140 058	40 081			180 139
Immateriella tillgångar	16 919					16 919
Masliner och inventarier	331					331
Leasingobjekt	95 112					95 112
Derivatinstrument		562				562
Övriga tillgångar		6 537		2 668		9 205
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		20 306				20 306
Summa tillgångar	119 550	280 798	237 365	396 244	146 594	1 330 004
Inlåning från allmänheten	832 920	8 695	26 126	66 672		934 413
Emitterade värdepapper					19 000	19 000
Derivatinstrument		208				208
Övriga skulder		26 277				26 277
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 882				5 882
Summa skulder	832 920	41 062	26 126	66 672	19 000	985 780

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 lågkonjunktursscenario, 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 scenarioanalyserna 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 kapitalkravet för basscenarioet för den konsoliderade situationen (gruppen) samt Bolaget:

Kapitalbas, Gruppen

KSEK	2019	2018
Aktiekapital	225 625	164 067
Överkursfond	4 378	4 378
Obeskattade reserver	0	0
Fond för utvecklingsutgifter	17 914	16 523
Balanserade vinstmedel	-91 873	-71 784
Årets resultat	-25 187	-20 414
Kapitaltillskott	0	0
Avdrag - årets resultat, överifierat	0	0
Avdrag - Goodwill	0	0
Avdrag - Övriga materiella tillgångar	-21 413	-16 919
Avdrag - uppskjuten skattefordran	0	0
Avdrag - reservering för föreslagen utdelning	0	0
Justerings p g a övergångs-ordning avseende IFRS9	16 656	11 007
Kärnprimärkapital	126 100	86 858
Övrigt primärkapital	0	0
Supplementärkapital	19 651	19 651
Totalt medräkningsbart kapitalbas	145 751	106 509

Riskvägda exponeringsbelopp, Gruppen

KSEK	2019	2018
Nationella regeringar	0	0
Kommuner	0	0
Institut	24 209	34 171
Företag	215 125	284 171
Hushåll	315 068	248 478
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	20 603	9 027
Fallerade exponeringar	60 198	16 439
Övrigt	32 593	27 209
Off-balance	0	854
Motpartsrisk	2 080	1 018
CVA-risk	815	17
Summa kredit- och motpartsrisk	670 691	619 512
Marknadsrisk	7 130	11 577
Op. Risk	72 890	54 847
Totala riskvägda exponeringsbelopp	750 711	687 808

Kapitalkrav pelare1, Gruppen

KSEK	2019	2018
Kredit- och motpartsrisk	53 655	49 711
- varav motpartsrisk	166	81
- varav CVA-risk	65	1
Marknadsrisk	570	926
Op. Risk	5 831	4 388
Kapitalkrav pelare 1	60 057	55 025

Internt bedömt kapitalbehov, Gruppen

KSEK	2019	2018
Kredit- och motpartsrisk	53 655	49 711
Marknadsrisk	570	926
Operativ risk	5 831	4 388
Koncentrationsrisk	5 708	5 079
Ränterisk	1 056	638
Valutarisk	617	507
Kapitalkonserveringsbuffert (2,5%)	18 768	17 195
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (1,46% 2019)	10 986	9 623
Total internt bedömt kapitalbehov	97 191	88 067

Kapitalrelationer och buffertar, Gruppen

KSEK	2019	2018
Kärnprimärkapitalrelation	16,80%	12,63%
Överskott av kärnprimärkapital	92 318	31 833
Primärkapitalrelation	16,80%	12,63%
Överskott av primärkapitalrelation	81 057	31 833
Total kapitalrelation	19,42%	15,49%
Överskott av totalt kapital	85 694	51 484
Kapitalkonserveringsbuffert (2,5%)	18 768	17 195
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (1,46% 2019)	10 986	9 623
Pelare II krav	7 380	6 225
Totalt kapitalbehov inkl. buffertkrav och pelare II krav	97 191	88 067
Total medräkningsbar kapitalbas	145 751	106 509
Kapitalöverskott efter buffertkrav och pelare II	48 559	18 442

Poster i balansräkningen, Gruppen

KSEK	Riskvikt	2019	2018
Exponering mot stater och centralbanker	0,00%	2 585	0
Exponering mot kommuner samt myndigheter	0,00%	225 336	180 412
Institutexponeringar	20,00%	100 847	120 854
Institutexponeringar	50,00%	8 080	22 035
Företagsexponeringar	100,00%	31 399	78 438
Företagsexponeringar SME	76,00%	241 142	270 026
Hushållsexponeringar	75,00%	420 091	331 304
Exp. Säkrade genom panträtt i fastigheter	35,00%	58 865	25 791
Fallerande	100,00%	53 285	15 381
Varav särskilt hög risk	150,00%	4 609	2 118
Övriga	100,00%	15 937	27 209
Varav justeringar för IFRS9	100,00%	16 656	11 007
Off balance-poster	0,00%	17 585	4 271
Total kreditrisk		1 175 150	1 075 731

Kapitalbas, GCC Capital AB

KSEK	2019	2018
Aktiekapital	62 459	56 303
Överkursfond	148 129	92 727
Obeskattade reserver	0	0
Reservfond	7 300	7 300
Fond för utvecklingsutgifter	17 914	16 523
Balanserade vinstmedel	-80 401	-60 486
Årets resultat	-24 522	-20 240
Kapitaltillskott	0	0
Avdrag - årets resultat, överifierat	0	0
Avdrag - Goodwill	0	0
Avdrag - Övriga materiella tillgångar	-21 413	-16 919
Avdrag - uppskjuten skattefordran	0	0
Avdrag - reservering för föreslagen utdelning	0	0
Justeringar p g a övergångsordning avseende IFRS9	16 656	11 007
Kärnprimärkapital	126 122	86 215
Övrigt primärkapital	0	0
Supplementärkapital	19 000	19 000
Totalt medräkningsbart kapitalbas	145 122	105 215

Riskvägda exponeringsbelopp, GCC Capital AB

KSEK	2019	2018
Nationella regeringar	0	0
Kommuner	0	0
Institut	24 057	33 910
Företag	215 125	284 171
Hushåll	315 068	248 478
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	20 603	9 027
Fallerade exponeringar	60 198	16 439
Övrigt	32 593	27 209
Off-balance	0	854
Motpartsrisk	2 080	1 018
CVA-risk	815	17
Summa kredit- och motpartsrisk	670 539	619 251
Marknadsrisk	7 130	11 577
Op. Risk	65 242	54 450
Totala riskvägda exponeringsbelopp	742 911	687 150

Kapitalkrav pelare 1, GCC Capital AB

KSEK	2019	2018
Kredit- och motpartsrisk	53 643	49 690
- varav motpartsrisk	166	81
- varav CVA-risk	65	1
Marknadsrisk	570	926
Op. Risk	5 219	4 356
Kapitalkrav pelare 1	59 664	54 972

Internt bedömt kapitalbehov, GCC Capital AB

KSEK	2019	2018
Kredit- och motpartsrisk	53 643	49 690
Marknadsrisk	570	926
Operativ risk	5 219	4 356
Koncentrationsrisk	5 709	5 079
Ränterisk	1 056	638
Valutarisk	617	507
Kapitalkonserveringsbuffert (2,5%)	18 573	17 179
Kontracyklisk kapitalbuffert (1,46 % 2019)	10 870	9 612
Total internt bedömt kapitalbehov	96 257	87 987

Kapitalrelationer och buffertar, GCC Capital AB

KSEK	2019	2018
Kärnprimärkapitalrelation	16,98%	12,55%
Överskott av kärnprimärkapital	92 691	31 243
Primärkapitalrelation	16,98%	12,55%
Överskott av primärkapitalrelation	81 547	31 243
Total kapitalrelation	19,53%	15,31%
Överskott av totalt kapital	85 689	50 243
Kapitalkonserveringsbuffert (2,5%)	18 573	17 179
Kontracyklisk kapitalbuffert (1,46% 2019)	10 870	9 612
Pelare II krav	7 150	6 224
Totalt kapitalbehov inkl. buffertkrav och pelare II krav	96 257	87 987
Total medräkningsbar kapitalbas	145 122	105 215
Kapitalöverskott efter buffertkrav och pelare II	48 865	17 228

Poster i balansräkningen, GCC Capital AB

KSEK	Riskvikt	2019	2018
Exponering mot stater och centralbanker	0,00%	2 568	0
kommuner samt myndigheter	0,00%	225 336	180 412
Institutexponeringar	20,00%	100 086	119 550
Institutexponeringar	50,00%	8 080	22 035
Företagsexponeringar	100,00%	31 399	78 438
Företagsexponeringar SME	76,00%	241 142	270 026
Hushållsexponeringar	75,00%	420 091	331 304
Exp. Säkrade genom panträtt i fastigheter	35,00%	58 865	25 791
Fallerande	100,00%	53 285	15 381
Varav särskilt hög risk	150,00%	4 609	2 118
Övriga	100,00%	15 937	27 209
Varav justeringar för IFRS9	100,00%	16 656	11 007
Off balance-poster	0,00%	17 585	4 271
Total kreditrisk		1 174 373	1 074 417

Not 4 Ränte- och leasingnetto

KSEK	2019	2018
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	0	50
Utlåning till allmänheten	52 865	46 161
	52 865	46 212
 Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	52 865	46 212
 Räntekostnader		
Inlåning från allmänheten	-8 602	-7 045
Övriga räntekostnader	-1 907	-1 802
	-10 509	-8 847
 Varav räntekostnader från poster som inte värderas till verkligt värde	-10 509	-8 847
 Räntenetto	42 356	37 365
 Leasingnetto		
Leasingintäkter	39 199	48 411
Avskrivningar enligt plan	-30 787	-39 805
 Leasingnetto	8 412	8 606

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

KSEK	2019	2018
Nettoresultat av finansiella transaktioner		
Derivat	2 001	6 576
Valutakursförändringar	-3 564	-16 003
Summa	-1 563	-9 427

Not 6 Intäkternas geografiska fördelning

KSEK	2019	2018
Geografisk fördelning		
Sverige	63%	63%
Danmark	11%	14%
Finland	25%	22%
Övriga Europa	1%	1%
Summa	100%	100%

Not 7 Övriga rörelseintäkter

Upplysningar om uppdelning av intäkter enligt IFRS 15
2019-01-01-2019-12-31

Segment	Sverige	Finland	Summa
Fakturaköp	6 445	1	6 446
Fakturabelåning	0	0	0
Övrigt	4 280	2 301	6 581
Summa	10 725	2 302	13 027

Upplysningar om avtalstillgångar 2019-12-31

Avtalstillgångar, KSEK	Sverige	Finland	Totalt
Fakturaköp	1 809		1 809
Fakturabelåning	77		77
Övrigt	707		707
Summa	2 593		2 593

varav

Kortfristiga tillgångar	2 593		2 593
Summa	2 593		2 593

Geografisk region	KSEK
Geografisk fördelning	
England	0
Estland	0
Finland	0
Spanien	0
Sverige	2 593
Turkiet	0
Tyskland	0
Summa	2 593

Upplysningar om avtalsskulder 2019-12-31

Avtalsskulder	Sverige	Finland	Total
Fakturaköp	849	0	849
Fakturabelåning	21	0	21
Summa	870	0	870

varav

Kortfristiga tillgångar	870	0	870
Summa	870	0	870

**Upplysningar om uppdelning av intäkter enligt IFRS 15
2018-01-01-2018-12-31**

Segment	Sverige	Finland	Summa
Fakturaköp	11 435	4 690	16 125
Fakturabelåning	28	0	28
Övrigt	5 425	2 424	7 849
Summa	16 888	7 114	24 002

Upplysningar om avtalstillgångar 2018-12-31

Avtalstillgångar, KSEK	Sverige	Finland	Totalt
Fakturaköp	98 729	645	99 374
Fakturabelåning	3 245	0	3 245
Övrigt	0	0	0
Summa	101 974	645	102 619

varav

Kortfristiga tillgångar	101 974	645	102 619
Summa	101 974	645	102 619

Geografisk region	KSEK
England	1
Estland	16
Finland	473
Spanien	1 514
Sverige	99 740
Turkiet	795
Tyskland	80
Summa	102 619

Upplysningar om avtalsskulder 2018-12-31

Avtalsskulder	Sverige	Finland	Total
Fakturaköp	13 355	609	13 964
Fakturabelåning	693	0	693
Summa	14 048	609	14 657

varav

Kortfristiga tillgångar	14 048	609	14 657
Summa	14 048	609	14 657

Not 8 Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader	2019	2018
Kostnad för köpta låne- och leasingavtal	609	1 451
Lokalkostnader	701	2 841
Förbrukningsinventarier	314	175
Försäljningskostnader	12 650	11 291
IT-kostnader	3 580	3 333
Advokatkostnad	1 426	764
Service- och tillsynsavgifter till myndigheter	1 699	1 638
Övriga externa tjänster	10 815	6 043
Övriga allmänna administrationskostnader	1 078	1 644
Summa allmänna administrationskostnader	32 871	29 180

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.

KSEK	2019	2018
Löner och andra ersättningar anställda		
Löner, bonus och andra ersättningar	13 796	13 744
Pensionskostnader	2 579	2 247
Sociala kostnader	3 968	3 268
Andra personalkostnader	1 327	968
Summa personalkostnader anställda	21 670	20 227
Lön, bonus och andra ersättningar	1 039	991
Pensionskostnader	221	196
Sociala kostnader	284	311
Andra personalkostnader	0	0
Summa personalkostnader VD	1 544	1 499
Summa personalkostnader	23 214	21 726
Medelantalet anställda	22(5)	26 (10)

Ersättning till styrelse i GCC Capital AB 2019	Grundlön- /Arvode	Summa
Mats Pallin (Styrelseordförande)	250	250
Karin Claesson (Styrelseledamot)	120	120
Svante Wedman (Styrelseledamot)		
Anders Eriksson (Styrelseledamot)		
Johannes Nyberg (Styrelseledamot)		
Summa ersättning till styrelse	370	370

Ersättning till styrelse i GCC Capital AB 2018	Grundlön- /Arvode	Summa
Stefan Källström (Styrelseordförande)	250	250
Karin Claesson (Styrelseledamot)	120	120
Svante Wedman (Styrelseledamot)		
Anders Eriksson (Styrelseledamot)		
Johannes Nyberg (Styrelseledamot)		
Summa ersättning till styrelse	370	370

Not 10 Revisionsarvode

Ernst & Young AB	2019	2018
Revisionsuppdrag	1070	865
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	144	15
Skatterådgivning	0	93
Övrig rådgivning	0	0
Summa revisionsarvode	1214	973

Not 11 Kreditförluster

Tabellerna nedan illustrerar förändringar i kreditreserveringar samt exponeringsbelopp under 2019.

IB 2019	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Förenklad metod	TOTALT
Ingående balans Kreditreserveringar 2019	3 984	3 280	15 860	3 352	26 476
<i>varav konsument</i>	3 518	3 056	14 784		21 358
<i>varav företag (inkl leasing)</i>	466	224	1 076		1 766
<i>varav förenklad metod (factoring)</i>	0	0	0	3 352	3 352

UB 2019	Stage 1	Stage 2	Stage 3		TOTALT
Utgående balans Kreditreserveringar 2019	5 461	2 874	31 944	4 501	44 780
<i>varav konsument</i>	4 915	2 747	27 967		35 629
<i>varav företag (inkl leasing)</i>	546	127	3 977		4 650
<i>varav förenklad metod (factoring)</i>	0	0	0	4 501	4 501

IB 2019	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Förenklad metod	TOTALT
Ingående exponeringsbelopp	550 223	43 555	28 156	105 172	727 106
<i>varav konsument</i>	282 261	30 678	25 242		338 181
<i>varav företag (inkl leasing)</i>	267 962	12 877	2 914		283 753
<i>varav förenklad metod (factoring)</i>	0	0	0	105 172	105 172

UB 2019	Stage 1	Stage 2	Stage 3		TOTALT
Utgående exponeringsbelopp	666 740	73 635	86 742	8 596	835 713
<i>varav konsument</i>	395 774	32 708	76 659		505 141
<i>varav företag (inkl leasing)</i>	270 966	40 927	10 083		321 976
<i>varav factoring</i>	0	0	0	8 596	8 596

Poster på och utanför balansräkningen som är föremål för reserveringsprövning 2019

Exponering	Stage 1	Stage 2	Stage 3	SUMMA
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	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

Stage förflyttningar - exponeringar, KSEK	Stage 1	Stage 2	Stage 3	SUMMA
Per 1 januari brutto 2019	550 223	43 555	28 156	621 934
Nya finansiella tillgångar under 2019	426 240	24 975	6 975	458 190
Förändring riskklassificering				0
Förändring IFRS9 modell				0
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
Redovisat värde brutto 31 december 2019	666 740	73 635	86 742	827 117

Stage förflyttningar - kreditreserveringar, KSEK	Stage 1	Stage 2	Stage 3	SUMMA
Per 1 januari brutto 2019	3 984	3 280	15 860	23 124
Nya finansiella tillgångar under 2019	3 458	861	3 696	8 015
Förändring riskklassificering - overlay				0
Förändring IFRS9 modell				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
Redovisat värde brutto 31 december 2019	5 461	2 874	31 944	40 279

Kreditförluster 2019	KSEK	TOTALT
Förändring kreditreservering under 2019		18 303
Nettoreserveringar steg 1		1 300
Nettoreserveringar steg 2		-824
Nettoreserveringar steg 3		17 827
Konstaterade kreditförluster		4 491
Utnyttjade steg 3-reserver		-230
Återvinningar konstaterade kreditförluster		-269
KREDITFÖRLUSTER NETTO 2019		22 295

Not 12 Skatt på årets resultat

KSEK	2019	2018
Årets resultat före skatt	-24 522	-20 240
Inkomstskatt på resultat 21,4%	5 248	4 453
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla poster	-233	-228
Kostnader som ej ingår i resultatet	-639	-436
Ej värderat underskottsavdrag	-4 375	-3 789
Skatt på årets resultat	0	0
Redovisad effektiv skatt	0	0
 Ackumulerat, ej utnyttjade, underskottsavdrag	 96 182	 75 736

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

KSEK	2019	2018
Betalbart vid anfordran	105 617	119 550
Spärrade medel	0	20 000
Summa	105 617	139 550

Spärrade medel avser depositioner för valutakursförändringar vid derivatshandel.

KSEK Rating:	2019	2018
S&P: A+	69 313	0
S&P: A	0	45 039
S&P: AA-	36 304	44 235
S&P: BBB	0	40 000
Utan rating	0	10 275
Summa	105 617	139 550

Not 14 Utlåning till allmänheten

KSEK	2019	2018
Nominellt belopp kapitalfordringar	732 357	653 830
Reserveringar för förväntade kreditförluster	-42 495	-25 684
Bokfört värde av kapitalfordringar	689 862	628 146
 Genomsnittlig återstående löptid (dagar)	 2190	 1320

Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2019		2018	
KSEK	Redo-visat värde	Nomi-nellt belopp	Redo-visat värde	Nomi-nellt belopp
Kommuncertifikat	225 332	225 000	180 139	180 000
Summa	225 332	225 000	180 139	180 000

Löptidsinformation	2019	2018
Återstående löptid om högst 3 månader	225 332	140 058
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 6 månader	0	40 081
Återstående löptid längre än 6 månader men högst 1 år	0	0
Summa	225 332	180 139

Not 16 Derivat

Valutasäkringsinstrument	2019		
KSEK	Valuta	Sålt belopp	Motvärde
Valutaterminer	EUR	8 100	86 165
Valutaterminer	NOK	0	0
Valutaterminer	DKK	16 500	24 011
Summa			110 175

Derivaten avser valutasäkring av bankgodohavanden och fordringar i EUR, DKK och NOK.

Valutasäkringsinstrument	2018		
KSEK	Valuta	Sålt belopp	Motvärde
Valutaterminer	EUR	11 200	115 257
Valutaterminer	NOK	6150	6495
Valutaterminer	DKK	18 200	25 549
Summa			147 301

Derivaten avser valutasäkring av bankgodohavanden och fordringar i EUR, DKK och NOK.

Not 17 Immateriella tillgångar och inventarier

KSEK	2019	2018
Anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	25 790	18 536
Inköp	6 780	7 254
Försäljningar/Utrangeringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	32 570	25 790
Ackumulerade planenliga avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-8 871	-4 621
Försäljningar/Utrangeringar	0	0
Årets planenliga avskrivningar	-5 774	-4 250
Utgående ackumulerade planenliga avskrivningar	-14 645	-8 871
Utgående planmässigt restvärde	17 924	16 919

Not 18 Materiella tillgångar och inventarier

KSEK	2019	2018
Leasingobjekt		
Anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	187 470	241 213
Inköp	45 163	51 117
Försäljningar/Utrangeringar	-48 449	-104 860
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	184 184	187 470
Ackumulerade planenliga avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-92 359	-120 665
Försäljningar/Utrangeringar	39 195	68 890
Årets planenliga avskrivningar	-29 595	-40 584
Utgående ackumulerade planenliga avskrivningar	-82 759	-92 359
Utgående planmässigt restvärde	101 425	95 112
Reservering för befarade kreditförluster	-2 285	-793
Utgående planmässigt restvärde efter reserveringar		
för befarade kreditförluster	99 140	94 319

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

KSEK	2019	2018
Anläggningstillgångar		
Anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	487	543
Inköp	4	0
Försäljningar/Utrangeringar	0	-56
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	491	487
Ackumulerade planenliga avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-156	-119
Försäljningar/Utrangeringar	0	66
Årets planenliga avskrivningar	-100	-103
Utgående ackumulerade planenliga	-256	-156
Utgående planmässigt restvärde	235	331

Not 19 Övriga tillgångar

KSEK	2019	2018
Valutaterminer	3 048	562
- sålt MDKK 16,5 motvärde MSEK 24,0		
- sålt MEUR 8,1 motvärde MSEK 93,1		
Övriga kortfristiga fordringar	9 561	9 206
Summa	12 609	9 768

Not 20 Förutbetalda skulder upplupna intäkter

KSEK	2019	2018
Upplupna räntor	4 711	3 215
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 367	17 091
Summa	27 078	20 306

Not 21 Nyttjanderättstillgångar och leasingskulder

Nyttjanderättstillgångar	2019-12-31	2018-12-31
Nyttjanderättstillgångar 190101 efter implementering IFRS 16	9 117	-
Avskrivningar under året	-2 170	-
Summa	6 947	-

Leasingskulder	2019-12-31	2018-12-31
Kortfristiga skulder	1 778	-
Långfristiga skulder	1 813	-
Summa	3 591	-

Belopp redovisade i resultaträkningen enligt IFRS 16	2019	2018
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-2 170	-
Ränta på leasingskulder	-88	-
Summa	-2 258	-

Belopp redovisade i resultaträkningen enligt IAS 17	2019	2018
Minimileasavgifter	-	2 548
Totala leasingskostnader		2 548

Förfallotid	
Inom ett år	1 778
Mellan ett och fem år	1 813
Senare än fem år	-
Summa	3 591

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

Not 22 Inlåning från allmänheten

	2019		
KSEK	Sverige	Finland	Totalt
Hushåll	734 567	276 760	1 011 327
Företag	2 066	0	2 066
Summa	736 633	276 760	1 013 393

	2018		
KSEK	Sverige	Finland	Totalt
Hushåll	831 427	90 658	922 085
Företag	6 695	76	6 770
Summa	838 122	90 734	928 856

Not 23 Efterställda skulder

Supplementärkapital	Nominellt värde	Räntesats	Förfallodag
		Stibor 3m	
Förlagslån	19 000	+ 4,5%	2027-09-30
Summa	19 000		

Not 24 Övriga skulder

KSEK	2019	2018
Leverantörsskulder	1 061	2 772
Valutaterminer	64	208
Momsskulder	91	1 278
Källskatt inlåning	2 430	1 845
Avdragen skatt	384	407
Spärrkonton och innehållna depositioner	1 078	15 085
Övriga skulder	1 436	4 890
Summa	6 545	26 485

Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

KSEK	2019	2018
Förutbetalda leasingintäkter	1 895	692
Upplupna personalkostnader	2 600	3 449
Avgångsvederlag	0	0
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 383	1 742
Summa	7 878	5 883

Not 26 Ställda säkerheter

KSEK	2019	2018
Spärrmedel DDB avseende valutaterminer	8 079	20 000
Summa	8 079	20 000
Åtaganden	inga	inga

Not 27 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2019 KSEK	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Finansiella tillgångar, värderingskategorier				
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, värderingskategorier				
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

2018 KSEK	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Finansiella tillgångar, värderingskategorier				
Utlåning till kreditinstitut		139 550	139 550	139 550
Utlåning till allmänheten		627 353	627 353	627 353
Obligationer och räntebärande värdepapper	180 139		180 139	180 139
Övriga tillgångar	562	9 206	9 768	9 768
Summa	180 701	776 109	956 810	956 810
Finansiella skulder, värderingskategorier				
Inlåning från allmänheten		928 856	928 856	928 856
Emitterade värdepapper		19 000	19 000	19 000
Leverantörsskulder		2 772	2 772	2 772
Övriga skulder	208	23 505	23 713	23 713
Summa	208	974 133	974 341	974 341

Not 28 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. Inga transaktioner har genomförts under året.

Not 29 Förslag till resultatdisposition

Förslag till behandling av vinst

Till årsstämmans förfogande står (SEK)

Balanserat resultat	53 453 529
Omräkningsreserv	14 274 602
Årets resultat	-24 521 708
Totalt	43 206 423

Styrelsen föreslår att den ansamlade vinsten, SEK 43 203 423:-, överföres i ny räkning

Not 30 Händelser efter balansdagen

Under april 2020 tillsköt existerande ägarkollektiv 63 157 KSEK till bolaget för att ytterligare stärka kärnprimärkapitalbasen.

Corona-pandemin antas ha en negativ effekt på bolagets kreditreserveringar under hela 2020, varpå bolaget under mars månad ökade reserveringarna med ytterligare 8,7 MSEK som direkt följde av detta.

Definitioner

Avkastning på eget kapital

Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital

Avkastning på tillgångar

Rörelseresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning

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

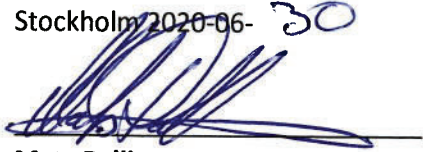
Konstaterade kreditförluster i procent av medelutlåning

Kreditförluster netto i relation till medelutlåningen

Reserverade kreditförluster i procent av medelutlåningen

Reservering för kreditförluster i relation till medelutlåningen

Stockholm 2020-06-30

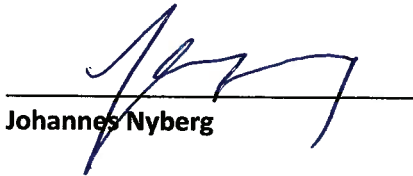


Mats Pallin

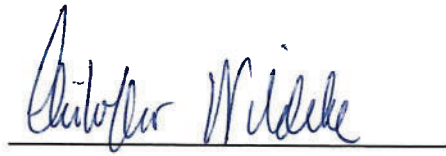
Styrelsens ordförande



Karin Claesson



Johannes Nyberg



Christoffer Wildeke

Verkställande direktör



Anders Eriksson



Svante Wedman

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020-06-30

Ernst & Young AB



Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor