

# **Årsredovisning 2021**

## **GCC Capital AB**



GCC Capital AB

Organisationsnummer 556058–8740

Kreditmarknadsbolag (Institut nr 41491)

Bolagets säte: Stockholm

Besöksadress: Biblioteksgatan 8

Adress: Box 7790, 111 56 Stockholm

[www.gccab.com](http://www.gccab.com)

[www.balanzia.se](http://www.balanzia.se)

[www.brocc.se](http://www.brocc.se)



## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

|                                                                      |           |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>INNEHÅLLSFÖRTECKNING .....</b>                                    | <b>2</b>  |
| <b>FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE .....</b>                                  | <b>3</b>  |
| Koncernstruktur och information om verksamheten .....                | 3         |
| Väsentliga händelser under räkenskapsåret .....                      | 3         |
| Utveckling av Bolagets resultat .....                                | 3         |
| Finansiella och andra risker .....                                   | 4         |
| Händelser efter balansdagen .....                                    | 4         |
| Flerårsöversikt .....                                                | 5         |
| Förslag till behandling av vinst .....                               | 6         |
| <b>STYRNING, RISKHANTERING OCH ORGANISATION .....</b>                | <b>7</b>  |
| Styrelse.....                                                        | 7         |
| Intern kontroll och riskhantering .....                              | 7         |
| Den första försvarslinjen – Riskhantering i affärsverksamheten ..... | 8         |
| Den andra försvarslinjen – Oberoende kontrollfunktioner.....         | 8         |
| Den tredje försvarslinjen – Internrevision .....                     | 8         |
| Bolagets riskstrategi och riskaptit.....                             | 9         |
| Bolagets ersättningspolicy .....                                     | 9         |
| Ersättningssystemets utformning .....                                | 9         |
| <b>FINANSIELLA RAPPORTER.....</b>                                    | <b>10</b> |
| Resultaträkning.....                                                 | 10        |
| Rapport över övrigt totalresultat .....                              | 11        |
| Balansräkning .....                                                  | 12        |
| Förändringar i eget kapital .....                                    | 14        |
| Kassaflödesanalys .....                                              | 15        |
| Noter.....                                                           | 17        |
| <b>Styrelse och ledning.....</b>                                     | <b>53</b> |



## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för GCC Capital AB ("Bolaget") får härmed avge årsredovisning för 2021-01-01—2021-12-31.

### Koncernstruktur och information om verksamheten

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Brocc Holding AB, org. nr. 559227-6322, och systerbolag till det av Brocc Holding AB helägda bolaget Brocc AB (publ), org. nr. 556983-3204, med sitt helägda dotterbolag Brocc Lån AB, org. nr. 559203-6676. Bolaget ingår, tillsammans med ovan nämnda bolag, i en konsoliderad situation, ("Koncernen") i vilken Bolaget är ansvarigt institut.

Bolaget är ett kreditmarknadsbolag som står under tillsyn av Finansinspektionen. Bolaget bedriver finansieringsrörelse i enlighet med lag (2004:297) om bank och finansieringsrörelse, genom utlåning i form av lån och objektsfinansiering till små och medelstora företag, lån till privatpersoner, samt inlåning med rörlig och fast ränta.

Under våren (maj) 2021 förvärvades samtliga aktier i Bolaget av Brocc Holding AB och Bolaget inkluderades därmed i Koncernens strategi. Från att tidigare ha tillhandahållit både företags- och privatlån, fokuserar Bolaget nu enbart på konsumentmarknaden och tillhandahåller ut- och inlåning mot konsumenter. Övriga portföljer, d.v.s. företagsportföljerna, kommer därför inte utvecklas vidare. Bolaget bedriver verksamhet i Sverige och genom filial i Finland.

De konsumentlån som Bolaget erbjuder, ges utan säkerhet och med lånebelopp om mellan 10 000 kr och upp till max 400 000 kr, med en löptid på upp till 15 år. Konsumentlån erbjuds även i Finland. Här är lånebeloppen normalt mellan 3 000 upp till max 50 000 euro och har en löptid på upp till 15 år.

Bolaget erbjuder även inlåning i form av sparkonton med skydd av insättningsgarantin. I Sverige ger denna skydd för insatta medel om upp till 1 050 000 kr och i Finland upp till 100 000 euro. Koncernen erbjuder både fast och rörlig ränta på sina sparkonton.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året förvärvades Bolaget av Brocc Holding AB och en ny affärsplan antogs. Bolaget har under året integrerats med Koncernens strategi och sätt att arbeta.

I december tillfördes Bolaget en förstärkning av kapitalet om 40 mkr som ett aktieägartillskott från moderbolaget Brocc Holding AB.

### Utveckling av Bolagets resultat

Bolagets rörelseintäkter netto minskade till 72,2 (77,6) mnkr, medan medelutlåningen växte med 10,2 procent. Rörelsekostnaderna ökade till 71,3 (60,2) mnkr, även räntekostnaderna ökade med 1 mnkr. Kostnadsökningarna var en följd av integrationskostnader.

Resultat före kreditförluster uppgår till 0,8 (17,3) mnkr



Årets resultat uppgår till -7,5 (-5,0) mnkr. Årets totalresultat uppgår till -8,9 (-2,7) mnkr.

### **Likviditet, finansiering och kapitalsituation**

Bolaget har under året haft en mycket stark likviditetssituation. Bolagets likviditetsreserv utgörs av tillgodohavanden hos nordiska banker samt placeringar i värdepapper med god likviditet. Likviditetsreserven uppgick vid årets slut till 981 (542) mnkr.

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

Vid årets slut uppgick total Inlåning från allmänheten till 1 805,0 (1 199,3) mnkr. Av detta utgjorde inlåning från den svenska inlåningsverksamheten 1 406 mnkr samt den finländska filialen 400 mnkr (39,1 mn euro)

Utöver inlåning från allmänheten finansierar Bolaget sig genom ett förlagslån från ägarkretsen om 19,0 mnkr och eget kapital. Under slutet av året sköt moderbolaget till 40 mnkr i kapitaltillskott. Kapitalsituationen för Bolaget är stark, med en kapitalbas motsvarande totalt 251 mnkr, vilket ger en total kapitalrelation om 24 procent.

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

### **Kredit- och leasingvolym**

Den totala kredit- och leasingvolymen uppgår till 900 (842) mnkr, en ökning med 7 procent, varav 803 (760) mnkr utgör kreditfordringar och 97 (82) mnkr utgör leasingfordringar.

### **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, fastställt policydokument och instruktioner för kreditgivning och den övriga verksamheten.

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

### **Händelser efter balansdagen**

Under vintern invaderade Ryssland Ukraina. Hittills har kriget inte haft någon märkbar påverkan på Koncernens verksamhet. Däremot kan verksamheten komma att påverkas indirekt genom exempelvis ett förändrat konjunkturläge, inflation eller andra makrofaktorer.



## Flerårsöversikt

| FLERÅRSÖVERSIKT (tkr)                             | 2021          | 2020          | 2019           | 2018           | 2017           | 2016           |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Resultaträkning</b>                            |               |               |                |                |                |                |
| Räntenetto                                        | 57 865        | 64 710        | 42 356         | 37 365         | 20 968         | 2 332          |
| Leasingnetto                                      | 6 430         | 7 930         | 8 412          | 8 606          | 10 362         | 12 809         |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner        | 678           | -700          | -1 563         | -9 427         | -7 205         | -863           |
| Övriga rörelseintäkter                            | 7 184         | 5 692         | 13 027         | 24 002         | 18 872         | 8 663          |
| Allmänna administrationskostnader                 | -71 354       | -60 288       | -64 459        | -61 834        | -52 570        | -32 540        |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>              | <b>803</b>    | <b>17 344</b> | <b>-2 226</b>  | <b>-1 289</b>  | <b>-9 573</b>  | <b>-9 598</b>  |
| Kreditförluster, -vinster                         | -6 997        | -21 092       | -22 295        | -18 951        | -9 935         | -1 284         |
| <b>Rörelseresultat</b>                            | <b>-6 194</b> | <b>-3 748</b> | <b>-24 522</b> | <b>-20 240</b> | <b>-19 508</b> | <b>-10 882</b> |
| Skatt                                             | 0             | -1 294        | -              | -              | -              | -              |
| <b>Årets resultat</b>                             | <b>-7 534</b> | <b>-5 041</b> | <b>-24 522</b> | <b>-20 240</b> | <b>-19 508</b> | <b>-10 882</b> |
| <b>Totalresultat</b>                              | <b>-8 857</b> | <b>-2 672</b> | <b>-22 806</b> | <b>-11 714</b> | <b>-14 807</b> | <b>-10 214</b> |
| <b>Balansräkning</b>                              |               |               |                |                |                |                |
| Utlåning till kreditinstitut                      | 175 444       | 159 867       | 105 616        | 139 550        | 306 720        | 125 966        |
| Utlåning till allmänheten                         | 803 331       | 760 166       | 689 862        | 628 146        | 465 375        | 174 270        |
| Materiella & immateriella anläggningstillgångar   | 129 496       | 105 304       | 120 788        | 111 569        | 133 317        | 167 861        |
| Inlåning från allmänheten                         | 1 805 350     | 1 199 274     | 1 013 393      | 928 856        | 855 604        | 392 359        |
| Övriga skulder                                    | 22 256        | 10 038        | 10 136         | 26 485         | 24 044         | 8 061          |
| Eget kapital                                      | 246 938       | 216 301       | 130 879        | 109 254        | 84 308         | 69 115         |
| Balansomslutning                                  | 2 112 414     | 1 454 915     | 1 181 287      | 1 089 477      | 987 836        | 493 795        |
| <b>Nyckeltal</b>                                  |               |               |                |                |                |                |
| Avkastning på eget kapital                        | neg           | neg           | neg            | neg            | neg            | neg            |
| Avkastning på tillgångar                          | neg           | neg           | neg            | neg            | neg            | neg            |
| Soliditet                                         | 12%           | 15%           | 11%            | 10%            | 9%             | 14%            |
| Kapitalrelation (total)                           | 24%           | 28%           | 20%            | 14%            | 15%            | 23%            |
| Medelutlåning                                     | 1 038 982     | 948 313       | 878 317        | 876 528        | 675 310        | 515 791        |
| Förändring %                                      | 9,6%          | 8,0%          | 0%             | 30%            | 31%            | -17%           |
| Medelutlåning till allmänheten inkl leasingobjekt | 871 327       | 815 571       | 755 734        | 653 394        | 458 967        | 314 607        |



|                                                   |       |       |       |       |       |       |
|---------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Förändring %                                      | 7%    | 8%    | 16%   | 42%   | 46%   | -3%   |
| Ränteintäkt i % av medelutlåning                  | 7,46% | 8,96% | 6,98% | 6,25% | 5,65% | 4,29% |
| Räntekostnad i % av medelinlåning                 | 1,27% | 1,30% | 1,20% | 1,01% | 1,01% | 1,35% |
| Finansieringsnetto i % av medelutlåning           | 4,89% | 7,66% | 5,78% | 5,24% | 4,64% | 2,94% |
| Konstaterade kreditförluster i % av medelutlåning | 0,67% | 2,22% | 2,54% | 2,16% | 1,47% | 0,25% |
| Reserverade kreditförluster i % av medelutlåning  | 5,31% | 6,08% | 5,10% | 3,02% | 0,80% | 0,35% |

## Förslag till behandling av vinst

|                     |             |
|---------------------|-------------|
| Balanserat resultat | -87 245 215 |
| Överkursfond        | 204 970 902 |
| Omräkningsreserv    | 15 321 679  |
| Årets resultat      | -7 533 815  |
| Totalt              | 125 513 552 |

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att den ansamlade vinsten 125 513 522 kr överföres i ny räkning.

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



## STYRNING, RISKHANTERING OCH ORGANISATION

### 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. 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 har integritet samt bidrar med olika infallsvinklar, kunskaper och erfarenheter. Bolagets styrelse ska, i den mån det är uppnåeligt, bestå av en god fördelning av män och kvinnor med diversifierad bakgrund.

### Intern kontroll och riskhantering

I styrelsens ansvar ingår även att säkerställa att Bolaget etablerar ett effektivt system för riskhantering och intern kontroll. Styrelsen ansvarar för att Bolagets strategiska målsättning infrias och för att verksamheten bedrivs på ett ansvarsfullt sätt. Detta omfattar att:

- fastställa ramarna för att identifiera, mäta, utvärdera, hantera, rapportera och följa upp Bolagets risker
- identifiera, förlöpa och mäta och effektivt minska risker mot målsättningen,
- tillförlitligen rapportera både finansiell och icke-finansiell information, såväl internt som externt
- regelbundet utvärdera om Bolagets totala risker övervakas och hanteras på ett effektivt och riktigt sätt
- tillämpa sunda administrations- och redovisningsförfaranden
- säkerställa efterlevnad av lagar, förordningar, tillsynskrav och Broccs interna styrande dokument rutiner och beslut

Samtliga interna styrdokument som har antagits av styrelsen eller VD granskas och uppdateras varje år eller oftare vid behov. Styrelsen har antagit en övergripande riskhanteringspolicy som sätter ramarna för riskerna liksom roller och ansvar för riskhantering. Den övergripande riskpolicyn har inrättats enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut, samt EBAs Riktlinjer för intern styrning (EBA/GL/2017/11). Styrelsen antar även riskapiter och limiter för alla väsentliga risker samt följer upp att dessa tillämpas och att avvikelser identifieras och hanteras.





## Riskhantering

Bolaget strävar efter att tillämpa ett värdeskapande riskhanteringsramverk, där en sund rikskultur och en hög nivå av riskmedvetande, lönsamhet och kundnytta är viktiga komponenter. En sund riskkultur uppnås genom att alla anställda är medvetna om de risker som är förknippade med respektive arbetsuppgift och genom tydligt artikulerade limiter för accepterad riskexponering. Hög riskmedvetenhet skapas genom ett tydligt ägarskap för risker och ansvar rör den löpande riskrapporteringen.

För att säkerställa ändamålsenlig och effektiv riskhantering, vilket innefattar att identifiera, analysera, hantera och rapportera risk och intern kontroll, tillämpar Bolaget modellen med tre försvarslinjer. Modellen säkerställer en tydlig ansvarsfördelning och skiljer mellan funktioner som äger risk och funktioner som granskar och övervakar risk. Modellen utgör ett effektivt sätt att hantera ändrade regulatoriska krav, säkerställa att interna regler följs och att eventuella avvikelser snabbt kan identifieras och hanteras på ett adekvat sätt.

### Den första försvarslinjen – Riskhantering i affärsverksamheten

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

### Den andra försvarslinjen – Oberoende kontrollfunktioner

Den andra försvarslinjen består av Bolagets oberoende funktioner för riskhantering och regelefterlevnad. Dessa funktioner övervakar, kontrollerar och rapporterar affärsverksamhetens riskhantering och regelefterlevnad. Funktionernas ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering specificeras i styrelsens instruktion för respektive funktion.

Funktionerna är direkt underställda VD och rapporterar kvartalsvis direkt till styrelsen och månadsvis till VD. Beslut om tillsättande/avsättande och ersättning av chefer för funktionerna godkänns av styrelsen. Åtgärder som följer av funktionernas rapporterade iakttagelser och rekommendationer hanteras och följs upp löpande. Funktionernas ansvar omfattar hela Gruppen. Funktionerna är bemannade med en anställd vardera.

### Den tredje försvarslinjen – Internrevision

Bolaget har en oberoende granskningsfunktion i tredje linjen som är direkt underställd styrelsen. Funktionen för internrevision har ansvaret för att granska och utvärdera Bolagets första och andra försvarslinjer. Syftet med internrevisionsfunktionens arbete är att förbättra



Gruppens riskhantering, styrning och interna kontroll. Funktionens ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering specificeras i för funktionen beslutad styrelseinstruktion.

### **Bolagets riskstrategi och riskaptit**

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

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

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

### **Bolagets ersättningspolicy**

Styrelsen har antagit en ersättningspolicy som bland annat innehåller grundläggande principer för beslut om och utbetalningar av ersättningar samt utvärdering av ersättningssystemet. Styrelsen har utsett en ersättningskommitté som ansvarar för att bereda styrelsens beslut om ersättningar till den verkställande ledningen och kontrollfunktionerna, samt föreslå åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningspolicyn. Bolagets regelefterlevnadsfunktion granskar minst årligen om Bolagets hantering av ersättningar överensstämmer med regelverket. Särskilt reglerad personal har identifierats utifrån Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i bland annat kreditinstitut.

### **Ersättningssystemets utformning**

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

Rörlig ersättning för anställd som väsentligen kan påverka Bolagets risknivå har inte förekommit och frågan om uppskjuten utbetalning har därför inte effektuerats. Beloppet för utestående uppskjuten betalning är således 0 kr för 2021. Inga anställda har ersättning på över 1 miljon euro. Inga avgångsvederlag har utbetalats under räkenskapsåret.



## FINANSIELLA RAPPORTER

### Resultaträkning

| tsek                                                                        | Not    | 2021           | 2020           |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|----------------|----------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                                   |        |                |                |
| Ränteintäkter                                                               |        | 71 079         | 77 049         |
| Räntekostnader                                                              |        | -13 213        | -12 339        |
| Leasingintäkter                                                             |        | 34 413         | 39 330         |
| Avskrivningar enligt plan                                                   |        | -27 983        | -31 400        |
| <b>Finansieringsnetto</b>                                                   | 4      | <b>64 295</b>  | <b>72 640</b>  |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                  | 5      | 678            | -700           |
| Övriga rörelseintäkter                                                      | 7      | 7 184          | 5 692          |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                                |        | <b>72 156</b>  | <b>77 632</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                                  |        |                |                |
| Allmänna administrationskostnader                                           | 8,9,10 | -58 977        | -50 471        |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 18,19  | -11 854        | -9 817         |
| Övriga rörelsekostnader                                                     |        | -523           | 0              |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                                            |        | <b>-71 354</b> | <b>-60 288</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                                        |        | <b>803</b>     | <b>17 344</b>  |
| Kreditförluster netto                                                       | 11     | -6 997         | -21 092        |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                      |        | <b>-6 194</b>  | <b>-3 748</b>  |
| <b>Jämförelsestörande poster</b>                                            |        | <b>-1 340</b>  | <b>0</b>       |
| Skatt                                                                       | 13     | 0              | -1 294         |
| <b>Årets resultat</b>                                                       |        | <b>-7 534</b>  | <b>-5 041</b>  |



## Rapport över övrigt totalresultat

tsek

### Årets resultat

2021

2020

-7 534

-5 041

*Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen*

Omräkning av utländsk verksamhet

-1 323

2 370

### Övrigt totalresultat

-1 323

2 370

### Årets totalresultat

-8 857

-2 672



## Balansräkning

| tsek                                             | Not | 2021-12-31       | 2020-12-31       |
|--------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                |     |                  |                  |
| Utlåning till kreditinstitut                     | 14  | 175 444          | 159 867          |
| Utlåning till allmänheten                        | 15  | 803 331          | 760 166          |
| Fordran hos koncernföretag                       | 30  | 134 095          | 0                |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper  | 16  | 805 514          | 381 606          |
| Immateriella tillgångar                          |     |                  |                  |
| Inventarier immateriella (Licenser & utveckling) | 18  | 21 366           | 21 451           |
| Materiella tillgångar                            |     |                  |                  |
| Inventarier materiella                           | 20  | 16               | 135              |
| Inventarier materiella (Leasingobjekt)           | 20  | 97 183           | 81 973           |
| Nyttjanderättstillgångar                         | 19  | 10 931           | 1 745            |
| Övriga tillgångar                                | 21  | 7 976            | 7 044            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter     | 22  | 56 557           | 40 928           |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                          |     | <b>2 112 414</b> | <b>1 454 915</b> |
| <b>SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>    |     |                  |                  |
| <b>SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR</b>                  |     |                  |                  |
| Skulder till koncernföretag                      | 30  | 5 782            | 0                |
| Inlåning från allmänheten                        | 23  | 1 805 350        | 1 199 274        |
| Emitterade värdepapper                           | 24  | 19 000           | 19 000           |
| Övriga skulder                                   | 25  | 22 256           | 10 038           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter     | 26  | 13 073           | 10 302           |
| <b>Summa skulder och avsättningar</b>            |     | <b>1 865 460</b> | <b>1 238 614</b> |



|                                                     | Not | 2021-12-31       | 2020-12-31       |
|-----------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|
| <b>EGET KAPITAL</b>                                 |     |                  |                  |
| <b>Bundet eget kapital</b>                          |     |                  |                  |
| Aktiekapital                                        |     | 92 774           | 92 774           |
| Reservfond                                          |     | 7 300            | 7 300            |
| Fond för utvecklingsutgifter                        |     | 21 366           | 21 451           |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>                    |     | <b>121 440</b>   | <b>121 525</b>   |
| <b>Fritt eget kapital</b>                           |     |                  |                  |
| Överkursfond                                        |     | 204 971          | 204 971          |
| Balanserat resultat                                 |     | -87 245          | -121 799         |
| Omräkningsreserv                                    |     | 15 322           | 16 644           |
| Årets resultat                                      |     | -7 534           | -5 041           |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>                     |     | <b>125 514</b>   | <b>94 775</b>    |
| <b>Summa eget kapital</b>                           |     | <b>246 954</b>   | <b>216 301</b>   |
| <b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b> |     | <b>2 112 414</b> | <b>1 454 915</b> |



## Förändringar i eget kapital

| Bundet eget kapital                     |               |                                  |              |                                | Fritt eget kapital  |                |                    |                | Summa eget kapital |
|-----------------------------------------|---------------|----------------------------------|--------------|--------------------------------|---------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                                         | Aktie-kapital | Inbetalt, ej registrerat kapital | Reserv-fond  | Fond för utveck-lingsut-gifter | Balanserat resultat | Överkurs-fond  | Omräk-nings-reserv | Årets resultat |                    |
| <b>Ingående balans 2020-01-01</b>       | 62 459        | 0                                | 7 300        | 17 914                         | -94 677             | 148 130        | 14 275             | -24 522        | 130 879            |
| Disposition vid årsstämma               |               |                                  |              |                                | -24 522             |                |                    | 24 522         | 0                  |
| Tillskjutet kapital, Nyemission         | 30 315        |                                  |              |                                |                     | 56 842         |                    |                | 87 157             |
| Valutajustering                         |               |                                  |              |                                | 937                 |                | 2 369              |                | 3 306              |
| Fond för utvecklingsutgifter            |               |                                  |              | 3 537                          | -3 537              |                |                    |                | 0                  |
| Årets resultat                          |               |                                  |              |                                |                     |                |                    | -5 041         | -5 041             |
| <b>Utgående eget kapital 2020-12-31</b> | <b>92 774</b> | <b>0</b>                         | <b>7 300</b> | <b>21 451</b>                  | <b>-121 799</b>     | <b>204 972</b> | <b>16 644</b>      | <b>-5 041</b>  | <b>216 301</b>     |
| <b>Ingående balans 2021-01-01</b>       | <b>92 774</b> | <b>0</b>                         | <b>7 300</b> | <b>21 451</b>                  | <b>-121 799</b>     | <b>204 972</b> | <b>16 644</b>      | <b>-5 041</b>  | <b>216 301</b>     |
| Disposition vid årsstämma               |               |                                  |              |                                | -5 041              |                |                    | 5 041          | 0                  |
| Tillskjutet kapital, Nyemission         |               |                                  |              |                                |                     |                |                    |                | 40 000             |
| Valutajustering                         |               |                                  |              |                                | 489                 |                | -1 322             |                | 3 230              |
| Aktieägartillskott                      |               |                                  |              |                                | 40 000              |                |                    |                |                    |
| Fond för utvecklingsutgifter            |               |                                  |              | -85                            | 85                  |                |                    |                | 0                  |
| Årets resultat                          |               |                                  |              |                                |                     |                |                    | -7 534         | -7 534             |
| <b>Utgående eget kapital 2021-12-31</b> | <b>92 774</b> | <b>0</b>                         | <b>7 300</b> | <b>21 366</b>                  | <b>-87 245</b>      | <b>204 971</b> | <b>15 322</b>      | <b>-7 534</b>  | <b>246 954</b>     |

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

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



## Kassaflödesanalys

| tsek                                                                                                                 | Not   | 2021            | 2020            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| <b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>                                                                                      |       |                 |                 |
| <b>Rörelseresultat*</b>                                                                                              | 13    | -7 534          | -3 748          |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m</i>                                                       |       |                 |                 |
| Avskrivningar & nedskrivningar under perioden                                                                        | 18,19 | 39 837          | 41 217          |
| Kreditförluster                                                                                                      | 11    | 6 997           | 21 092          |
| Betald skatt                                                                                                         | 12    | 0               | -1 294          |
| Nyttjanderättstillgångar                                                                                             | 19    | -10 934         | -3 628          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b> |       | <b>28 366</b>   | <b>53 639</b>   |
| <i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>                                                      |       |                 |                 |
| Ökning/minskning av utlåning till allmänheten                                                                        | 15    | -49 749         | -89 112         |
| Ökning/minskning av övriga tillgångar                                                                                | 21,22 | -16 561         | -8 284          |
| Förvärv av leasingobjekt                                                                                             | 20    | -51 675         | -34 335         |
| Försäljning leasingobjekt                                                                                            | 20    | 8 081           | 18 670          |
| Fordringar hos koncernföretag                                                                                        |       | -134 095        | 0               |
| <i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>                                                         |       |                 |                 |
| Ökning/minskning av inlåning från allmänhet                                                                          | 23    | 606 075         | 185 881         |
| Ökning/minskning av övriga skulder                                                                                   | 22,25 | 14 989          | 2 325           |
| Skulder hos koncernföretag                                                                                           |       | 5 785           | 0               |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                                                      |       | <b>382 847</b>  | <b>75 125</b>   |
| <b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>                                                                                      |       |                 |                 |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar                                                                   | 18,19 | -8 593          | -11 072         |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar                                                                     | 20    | 0               | 0               |
| Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar köpt                                                          | 15    | -1 929 359      | 0               |
| Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar sålt                                                          | 15    | 1 505 451       | -156 275        |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                                                      |       | <b>-432 501</b> | <b>-167 347</b> |





|                                                  |                |                |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>                 |                |                |
| Nyemission                                       | 0              | 87 158         |
| Aktieägartillskott                               | 40 000         | 0              |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b> | <b>40 000</b>  | <b>87 158</b>  |
| <b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>                          |                |                |
| Likvida medel från årets början                  | 159 868        | 105 617        |
| Omräkningseffekt av filialen                     | -3 136         | 5 676          |
| Förändring av avsatta spärrmedel under året      | -2 500         | -2 500         |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>              | <b>172 945</b> | <b>157 368</b> |
| Avsatta spärrmedel vid årets slut                | 2 500          | 2 500          |
| Likvida medel inkl. spärrmedel vid årets slut    | 175 445        | 159 868        |

\* Under verksamhetsåret 2021 uppgår erhållna räntor till 72,2 (77,0) mnkr, respektive erlagda räntor 13,2 (12,3) mnkr. Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras utlåning till kreditinstitut.



## Noter

### 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 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 Brocc Holding AB. 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 Bolaget anges nedan. De angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras, om inget annat anges.

Grund för rapporternas upprättande är att Bolaget 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 godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

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

### Grund för värdering

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



## Ändrade redovisningsprinciper

### *Under 2021 införda IFRS och tolkningar*

Inga nya eller ändrade IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2021 har bedömts ha någon väsentlig påverkan på Bolagets redovisning.

### *Nya IFRS som ännu inte trätt i kraft*

Inga nya eller ändrade IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2022 har bedömts ha någon väsentlig påverkan på Bolagets redovisning.

## Rapporteringsvaluta

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

## Utländsk valuta

Bolagets rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK). Transaktioner i utländsk valuta omräknas till rapporteringsvalutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Tillgångar och skulder omvärderas för var och en av balansposterna till balansdagens kurs. Värdering av uppkomna realiserade vinster och förluster ingår i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

Vid omvärdering för bokslutsdagen har följande kurser använts:

### Balansdagskurs

|     |                   |
|-----|-------------------|
| DKK | 1,3753 (1,3492)   |
| EUR | 10,2269 (10,0375) |
| NOK | 1,0254 (0,9546)   |

### Genomsnittlig årsomräkningskurs enligt SKV

|     |                   |
|-----|-------------------|
| EUR | 10,2269 (10,4886) |
|-----|-------------------|



### **Ränteintäkter och räntekostnader**

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

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

### **Leasingintäkter**

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

### **Nettoresultat av finansiella transaktioner**

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

### **Allmänna administrationskostnader**

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

### **Ersättningar till anställda**

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



### Kreditförluster

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

### Skatter

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

### Finansiella instrument

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

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

#### *Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde*

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

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

#### *Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen*

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen, dels sådana finansiella tillgångar som Bolaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s.k. Fair Value Option). Bolaget har enbart finansiella tillgångar som obligatoriskt värderas till verkligt värde via



resultaträkningen. Obligatorisk värdering till verkligt värde sker när de finansiella tillgångarna innehåses i en affärsmodell som innebär att dess kassaflöden realiseras genom att sälja de finansiella tillgångarna, eller om de finansiella tillgångarna inte uppfyller kassaflödeskriterierna enligt IFRS 9. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. För finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

### **Redovisning och värdering**

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det vill säga det datum då Bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultatet.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Om risker och fördelar som är förknippade med ägandet av den finansiella tillgången varken är överförda eller behållna, ska Bolaget avgöra om kontrollen är bibehållen. Om bedömning görs att Bolaget inte har behållit kontrollen bokas den finansiella tillgången bort från balansräkningen, och om bedömning görs att Bolaget har behållit kontrollen fortsätter Bolaget att redovisa tillgången på balansräkningen i den grad Bolaget är fortsatt engagerat i den finansiella tillgången.

### *Reservering för kreditförluster (IFRS 9)*

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

Beräkningar av kreditförlustreserver görs enligt interna riskklassificeringsmodeller som värderar reserveringen utifrån om det uppstått en betydande ökning av kreditrisken jämförts med det initiala redovisningstillfället. Exponeringarna fördelas i tre olika "steg", enligt IFRS 9-standardens.

Reserven för kreditförluster speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen.

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



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

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

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

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

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

### *Finansiella skulder*

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

### *Verkligt värde*

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



priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor.

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

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

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

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

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

#### *Immateriella tillgångar*

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

Immateriella tillgångar redovisas när följande kriterier är uppfyllda:

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

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

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

#### *Materiella tillgångar – Inventarier*

Materiella tillgångar redovisas när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att tillfalla Bolaget, samt när tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar





redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning enligt plan sker linjärt över tillgångens förväntade nyttjandeperiod om 5 år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

#### *Materiella tillgångar – Leasingobjekt (leasegivare)*

Leasingobjekt redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar.

Leasingobjekt förvärvade i utländsk valuta omräknas till valutakursen vid förvärvstillfället. Leasingobjekt underkastas löpande omvärdering för att avgöra om nedskrivningsbehov finnes. Avskrivningar på leasingobjekt görs enligt annuitetsmetoden och leasingintäkterna redovisas linjärt över leasingperioden. Avskrivningarna baseras på ett erfarenhetsmässigt försiktigt beräknat restvärde vid avtalsperiodens slut. För leasingobjekt som inte kan omsättas på en fungerande marknad antas det planenliga restvärdet vara noll vid avtalsperiodens slut, om inte leasetagaren garanterat restvärdet. Avskrivningsperioderna för objekten varierar mellan 2–8 år.

#### *Leasing (leasetagare)*

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

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

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

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



### *Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar*

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde.

Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar andra än finansiella tillgångar som tidigare har skrivits ner görs varje år en prövning av om återföring bör göras.

### *Fortsatt drift*

Bolagets finansiella rapporter har upprättats enligt de redovisningsprinciper som gäller för antagandet om fortsatt drift, det vill säga att Bolaget kommer att ha förmåga att fortsätta driva sin verksamhet under en överskådlig framtid. Det är styrelsen och den verkställande direktören som har ansvaret för bedömningen av Bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. För att kunna göra denna bedömning på ett så korrekt sätt som möjligt tas hänsyn till all tillgänglig information och antaganden om framtiden. Vidare övervakar de kontinuerligt förhållanden som kan påverka förmågan till fortsatt drift. Den främsta faktorn för att säkerställa fortsatt drift är tillgång till finansiering av verksamheten. Eftersom Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas rapporterar Bolaget fortfarande förluster. Detta kan leda till en ansträngd likviditet och ett behov av att säkerställa en långsiktig finansiering. Utvecklingen följer den plan som fastslagits av styrelsen.

## **Not 3 Finansiell riskhantering**

### *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 Bolaget i varje läge optimalt utnyttjar de affärsmöjligheter som marknaden bjuder.

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

Bolagets ramverk för riskhantering utgår från regulatoriska krav och tar stöd i internationellt accepterade standarder och vägledningar såsom ISO 31000 (Riskhantering) och ISO 27000 (IT-verksamhet, Säkerhetstekniker och Informationssäkerhet)

Bolagets riskhantering är organiserat i enlighet med principerna om de tre försvarslinjerna, se avsnitt Styrning, riskhantering och organisation ovan.



## 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.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets kreditverksamhet. VD ska hålla styrelsen informerad om Bolagets utestående krediter, tillse att kriterier för Bolagets riskhantering löpande utvärderas samt presentera en plan för styrelsen i de fall riskaptiten för kreditrisk överskrids. Kreditkommittén består av VD, Finanschef, Ansvarig för kreditrisk & analys, Ansvarig för Marknad & Kommunikation samt Ansvarig för den operativa kredithanteringen samt Riskchef som adjungerad. Ansvarig för kreditrisk ansvarar för den löpande övervakningen av kreditrisken medan funktionen för riskhantering, under ledning av Riskchefen, ansvarar för oberoende granskning och analys av kreditrisken inom Bolaget.

Bolaget mäter, analyserar och följer regelbundet upp kreditrisken för enskilda krediter, per segment samt för den konsoliderade portföljen. Bolagets rutiner för övervakning av förfallna betalningar syftar till att åstadkomma en tidigt upptäck av eventuella betalningsproblem samt en snabb handläggning av dessa. Kreditrisken i portföljen övervakas löpande mot styrelsens fastställda riskaptit och limiter samt hanteras via Bolagets ramverk för kontroller av preventiva, identifierande och korrigerande syften.

Bolaget bedriver endast nyutlåning i privatlånesegmentet, och använder sig av automatiserade processer som innefattar sedvanlig kreditprövning, bedömning av återbetalningsförmåga, risk-scoring samt kundkännedomsprocesser före kreditgivning, i enlighet med bolagets kreditinstruktioner.

Utlåning till allmänheten (inkluderat leasingobjekt) uppgick den 31 december 2021 till mnkr 901.

### *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 krediter kan vara relativt stora. Detta medför att Bolaget har en viss namnkoncentration, en stor del av portföljen exponerad mot ett fåtal kunder, i utlåningen. Bolagets exponering är koncentrerad till Sverige (ca 66 procent per 31 december 2021) och



Finland (ca 30 procent per 31 december 2021) 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.

#### *Ränterisk*

Ränterisk definieras som risken för att Bolagets ekonomiska värde försämras på grund av ogynnsamma rörelser i marknadsräntan, eller risk för förluster till följd av brist i matchning i räntebindningstid och löptid mellan tillgångar och skulder (kurvrisk). Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets ränterisk. VD ansvarar för att den finansiella riskhanteringen utförs i enlighet med beslutad strategi. Finanschef ansvarar vidare för utförandet av den finansiella riskhanteringen och delegerar utförandet till Treasury. Funktionen för riskhantering ansvarar för oberoende granskning och rapportering av ränterisker. Ränterisken hanteras och styrs primärt genom matchning av finansiella tillgångar och skulder som löper med fast ränta. Ränterisken begränsas genom att huvuddelen av Bolagets in- och utlåning löper med rörlig ränta där Bolaget har rätt att ändra räntan i den utsträckning det motiveras av kreditpolitiska beslut, ändrade upplåningskostnader för Bolaget eller andra kostnadsförändringar som Bolaget inte skäligen kunde förutse när lån beviljades.

Ränterisken kvantifieras som effekten av ett parallellskifte av räntekurvan med två procentenheter. Ett sådant parallellskifte skulle per den 31 december 2021 ge en resultatpåverkan om 2,5 mnkr. Bolagets utlåning löper med rörlig ränta och kan således justeras vid förändrade marknadsvillkor. De poster som i huvudsak påverkas är obligationer samt tidsbunden inlåning. Bolagets tidsbundna inlåning utgjorde 17 procent av den totala inlåningen per 2021-12-31 med en volymvägd snittduration om ca 13,4 månader. Samtidigt uppgick obligationsportföljen till 804,7 mnkr med en volymvägd snittduration om ca 6,7 månader.



## Känslighetsanalys valutakursrisk

| tkr          | Tillgångar     | Skulder         | Terminer       | Nettoexponering | Valutarisk 10% |
|--------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>2021</b>  |                |                 |                |                 |                |
| EUR          | 388 346        | -367 198        | -23 010        | -1 863          | 186            |
| DKK          | 6 356          | 416             | -5 914         | 858             | 86             |
| NOK          | 23             |                 |                | 23              | 2              |
| <b>Summa</b> | <b>394 725</b> | <b>-366 783</b> | <b>-28 924</b> | <b>-982</b>     | <b>274</b>     |
| <b>2020</b>  |                |                 |                |                 |                |
| EUR          | 489 779        | -486 412        | 0              | 3 367           | 337            |
| DKK          | 9 218          |                 | -8 599         | 619             | 62             |
| NOK          | 817            |                 | -953           | 136             | 14             |
| <b>Summa</b> | <b>499 814</b> | <b>-486 412</b> | <b>-9 552</b>  | <b>4 123</b>    | <b>412</b>     |

### 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. Finanschef ansvarar vidare för utförandet av den finansiella riskhanteringen som är delegerat till Treasury, medan funktionen för riskhantering ansvarar för oberoende granskning och rapportering av valutakursrisker.

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

Bolaget har tillgångar i DKK motsvarande 6 mnkr (9), i EUR motsvarande 388 mnkr (490) och i NOK motsvarande 0 mnkr (1).

En känslighetsanalys avseende en temporär förändring av valutakurserna med en nedgång på 10% per balansdagen, visar att en rörelse av valutakurserna med 10 procent i förhållande till svenska kronor skulle innebära en resultatpåverkan om 0,1 mnkr.

### 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. Finanschef ansvarar vidare för likviditetshanteringen, hantering av likviditetsreserven och monitorerar likviditetsrisken på daglig basis. Den löpande hanteringen är delegerad till Treasury. Funktionen för riskhantering ansvarar för oberoende granskning, analys och rapportering av likviditetsrisk.

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

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

Per den 31 december 2021 uppgick Bolagets LCR till 1 833 (1 349) procent.



## Odiskonterade kassaflöden

### 2021

| tkr                                          | På anfordran     | Högst 3 mån    | 3 - 12 mån     | 1 år-5 år      | > 5 år         | Summa            |
|----------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Utlåning till kreditinstitut                 | 180 361          |                |                |                |                | 180 361          |
| Utlåning till allmänheten                    | 1 389            | 17 599         | 60 216         | 318 268        | 405 859        | 803 331          |
| Obligationer                                 |                  | 243 235        | 532 755        | 29 524         |                | 805 514          |
| Immateriella tillgångar                      | 21 366           |                |                |                |                | 21 366           |
| Nyttjanderättstillgångar                     |                  |                |                | 10 931         |                | 10 931           |
| Maskiner och inventarier                     | 16               |                |                |                |                | 16               |
| Leasingobjekt                                | 97 616           |                |                |                |                | 97 616           |
| Derivatinstrument                            |                  |                |                |                |                | 0                |
| Fordringar hos koncernföretag                | 134 095          |                |                |                |                | 134 095          |
| Övriga tillgångar                            |                  | 2 764          |                |                |                | 2 764            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 56 557           |                |                |                |                | 56 557           |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>491 401</b>   | <b>263 597</b> | <b>592 972</b> | <b>358 723</b> | <b>405 859</b> | <b>2 112 552</b> |
| Inlåning från allmänheten                    | 1 565 770        | 9 868          | 120 997        | 106 169        |                | 1 802 804        |
| Emitterade värdepapper                       |                  |                |                |                | 19 000         | 19 000           |
| Derivatinstrument                            |                  |                |                |                |                | 0                |
| Leasingskulder                               |                  |                | 10 959         |                |                | 10 959           |
| Skulder till koncernföretag                  | 5 782            |                |                |                |                | 5 782            |
| Övriga skulder                               |                  | 11 297         |                |                |                | 11 297           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 13 073           |                |                |                |                | 13 073           |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>        | <b>1 584 625</b> | <b>21 165</b>  | <b>131 956</b> | <b>106 169</b> | <b>19 000</b>  | <b>1 862 915</b> |

### 2020

| tkr                                          | På anfordran     | Högst 3 mån    | 3 - 12 mån     | 1 år-5 år      | > 5 år         | Summa            |
|----------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Utlåning till kreditinstitut                 | 159 867          |                |                |                |                | 159 867          |
| Utlåning till allmänheten                    | 72 064           | 16 034         | 68 029         | 381 058        | 359 399        | 897 336          |
| Obligationer                                 |                  | 130 030        | 163 968        | 87 607         | 0              | 381 605          |
| Immateriella tillgångar                      | 21 451           |                |                |                |                | 21 451           |
| Maskiner och inventarier                     | 135              |                |                |                |                | 135              |
| Leasingobjekt                                | 82 806           |                |                |                |                | 82 806           |
| Derivatinstrument                            |                  | 124            |                |                |                | 124              |
| Övriga tillgångar                            |                  | 7 044          |                |                |                | 7 044            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 40 928           |                |                |                |                | 40 928           |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>306 452</b>   | <b>153 232</b> | <b>218 829</b> | <b>377 574</b> | <b>369 769</b> | <b>1 425 856</b> |
| Inlåning från allmänheten                    | 1 028 462        | 21 999         | 18 923         | 129 564        | 0              | 1 198 948        |
| Emitterade värdepapper                       |                  |                |                |                | 19 000         | 19 000           |
| Derivatinstrument                            |                  | 9              |                |                |                | 9                |
| Leasingskulder                               |                  |                | 1 813          |                |                | 1 813            |
| Övriga skulder                               |                  | 8 225          |                |                |                | 8 225            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 10 302           |                |                |                |                | 10 302           |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>        | <b>1 038 764</b> | <b>30 233</b>  | <b>20 736</b>  | <b>129 564</b> | <b>19 000</b>  | <b>1 238 296</b> |



### *Operativ risk*

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga eller maskinella fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk.

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

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

### *Affärsrisk och strategisk risk*

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

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

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





## Information om kapitaltäckning

|                                                                                 |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| tkr                                                                             |                   |                   |
| <b>Beräkning av total kapitalbas</b>                                            | <b>2021-12-31</b> | <b>2020-12-31</b> |
| Aktiekapital                                                                    | 92 774            | 92 774            |
| Överkursfond                                                                    | 204 971           | 204 971           |
| Obeskattade reserver                                                            |                   |                   |
| Reservfond                                                                      | 7 300             | 7 300             |
| Fond för utvecklingsutgifter                                                    | 21 366            | 21 451            |
| Balanserade vinstmedel                                                          | -87 245           | -105 154          |
| Årets resultat                                                                  | -7 534            | -5 041            |
| Kapitaltillskott                                                                |                   |                   |
| Avdrag -årets resultat överifierat                                              |                   |                   |
| Avdrag- Goodwill                                                                |                   |                   |
| Avdrag- Övriga materiella tillgångar                                            | -19 544           | -23 196           |
| Avdrag- Uppskjuten skattefordran                                                |                   |                   |
| Avdrag- Reservering för föreslagen utdelning                                    |                   |                   |
| Avdrag - tillgångar till verkligt värde                                         | -805              | -382              |
| Avdrag - NPL                                                                    | -45               |                   |
| Valutadiff                                                                      | 15 322            |                   |
| Justering pga övergångsordning avseende IFRS9                                   | 5 661             | 20 274            |
| <b>Kärnprimärkapital</b>                                                        | <b>232 221</b>    | <b>212 997</b>    |
| <b>Primärkapital</b>                                                            |                   |                   |
| <b>Supplementär kapital</b>                                                     | 19 000            | 19 000            |
| <b>Total Kapitalbas</b>                                                         | <b>251 221</b>    | <b>231 997</b>    |
| <b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>                                              | <b>2021-12-31</b> | <b>2020-12-31</b> |
| Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker                        |                   |                   |
| Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter |                   |                   |
| Multilaterala utvecklingsbanker                                                 |                   |                   |
| Exponeringar mot institut                                                       | 35 111            | 31 973            |
| Exponeringar mot företag                                                        | 261 764           | 152 710           |
| Exponeringar mot hushåll                                                        | 425 950           | 330 630           |
| Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom                              | 11 669            | 63 311            |
| Fallerade exponeringar                                                          | 141 261           | 114 675           |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer                                |                   |                   |
| Övriga exponeringar                                                             | 55 892            | 49 930            |
| Off-balance exponeringar                                                        |                   |                   |
| <b>Summa riskvägt belopp för kreditrisker</b>                                   | <b>931 647</b>    | <b>743 229</b>    |
| - varav motpartsrisk                                                            |                   |                   |
| <b>CVA-risk</b>                                                                 | <b>26</b>         | <b>49</b>         |
| <b>Summa kredit- och motpartsrisk</b>                                           | <b>931 673</b>    | <b>743 278</b>    |
| <b>Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisker</b>                            |                   | <b>4 123</b>      |
| <b>Riskvägt exponeringsbelopp för operativa risker</b>                          | <b>126 153</b>    | <b>92 303</b>     |



|                                                |                   |                   |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>       | <b>1 057 826</b>  | <b>839 704</b>    |
| <b>Kapitalkrav Pelare 1</b>                    | <b>2021-12-31</b> | <b>2020-12-31</b> |
| Kredit- och motpartsrisk                       | 74 534            | 59 458            |
| Marknadsrisk                                   | 0                 | 330               |
| Operativ risk                                  | 10 092            | 7 384             |
| CVA-risk                                       | 2                 | 4                 |
| <b>Totalt Kapitalkrav Pelare 1</b>             | <b>84 628</b>     | <b>67 176</b>     |
| <b>Buffertkrav</b>                             |                   |                   |
| Kapitalkonserveringsbuffert (2,5%)             | 26 446            | 20 993            |
| Kontracyklisk buffert (0,01%) (föreg år 1,33%) | 212               | 84                |
| <b>Totalt kapitalbuffertkrav</b>               | <b>26 657</b>     | <b>21 077</b>     |
| <b>Totalt kapitalkrav Pelare 2</b>             | <b>19 700</b>     | <b>97 148</b>     |
| <b>Total kapitalbaskrav</b>                    | <b>130 985</b>    | <b>185 401</b>    |
| <b>Kapitalrelationer</b>                       |                   |                   |
| Kärnprimärkapitalrelation                      | 21,95%            | 25,4%             |
| Primärkapitalrelation                          | 21,95%            | 25,4%             |
| Total kapitalrelation                          | 23,75%            | 27,6%             |

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

### Regulatoriska kapitalkrav och tillämpade regelverk

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 inom 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 Bolaget och dess risker. Förutom att en bedömning görs av i vilken utsträckning Bolaget 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 Bolaget riskerar att behöva avvecklas. Eftersom kapitalkravet ska upprätthållas fortlöpande måste Bolaget hålla en buffert för att säkerställa att inte mindre sannolika förluster ska leda till att kapitalkravet underskrids.

Bolagets samlade kapitalkrav uppgick till 215 mnkr per den 31 december 2021 och Bolagets kapitalbas uppgick till 136 mnkr vid samma datum.

### Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

Inom ramen för den interna kapital och likviditetsutvärderingen (IKLU) analyseras Bolagets väsentliga risker i syfte att säkerställa kapital och likviditet för att täcka oväntade förluster samt likviditetsutflöden.

I processen genomförs stresstester och scenarioanalyser av Bolagets affärsplan, baserat på olika makrosценарion, för att simulera effekten av negativa avvikelser på Bolagets kapital och likviditetssituation. Storleken på kapital och likviditet handlar ytterst om bärkraften och uthålligheten i Bolagets affärsmodell.

Resultatet av IKLU år 2021 speglar Bolagets låga riskexponering och påvisar en uthållighet i affärsmodellen även under stressade förhållanden. Bolagets kapitalbas underskrider inte vid något tillfälle tillsynsmyndigheternas kapitalkrav.

Den samlade riskbedömningen inom ramen för IKLU ligger till grund för Bolagets kapitalplanering. Bolagets kapitalbas ska vid var tid täcka de risker som Bolaget är eller kan komma att exponeras för.

| Nyckeltal kapitaltäckning och likviditet, tkr                                                                                                                       | 2021-12-31 | 2020-12-30 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Tillgänglig kapitalbas</b>                                                                                                                                       |            |            |
| Kärnprimärkapital                                                                                                                                                   | 232 221    | 212 997    |
| Primärkapital                                                                                                                                                       | 232 221    | 212 997    |
| Totalt kapital                                                                                                                                                      | 251 221    | 231 997    |
| <b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>                                                                                                                                  |            |            |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp                                                                                                                                   | 1 057 826  | 839 813    |
| <b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>                                                                                 |            |            |
| Kärnprimärkapitalrelation (i %)                                                                                                                                     | 22,0%      | 23,4%      |
| Primärkapitalrelation (i %)                                                                                                                                         | 22,0%      | 23,4%      |
| Total kapitalrelation (i %)                                                                                                                                         | 23,7%      | 27,6%      |
| <b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b> |            |            |
| Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)                                                             | 1,9%       | 2,7%       |
| varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)                                                                                                          | 1,0%       | 1,5%       |



|                                                                                                                                                |           |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)                                                                                         | 1,4%      | 2,0%      |
| Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)                                                                            | 9,9%      | 10,7%     |
| <b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>                                |           |           |
| Kapitalkonserveringsbuffert (i %)                                                                                                              | 2,5%      | 2,5%      |
| Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)                                | -         | -         |
| Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)                                                                                            | 0,0%      | 0,0%      |
| Systemriskbuffert (i %)                                                                                                                        | -         | -         |
| Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)                                                                                               | -         | -         |
| Buffert för andra systemviktiga institut (i %)                                                                                                 | -         | -         |
| Kombinerat buffertkrav (i %)                                                                                                                   | 2,5%      | 2,5%      |
| Samlade kapitalkrav (i %)                                                                                                                      | 12,4%     | 13,2%     |
| Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)                   | 12,1%     | 10,2%     |
| <b>Bruttosoliditetsgrad</b>                                                                                                                    |           |           |
| Totalt exponeringsmått                                                                                                                         | 2 094 644 | N/A       |
| Bruttosoliditetsgrad (i %)                                                                                                                     | 11,09%    | N/A       |
| <b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)</b> |           |           |
| Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)                                                        | N/A       | N/A       |
| varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)                                                                                     | N/A       | N/A       |
| Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)                                                        | N/A       | N/A       |
| <b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)</b>                           |           |           |
| Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)                                                                                                          | 3,0%      | N/A       |
| Samlat bruttosoliditetskrav (i %)                                                                                                              | 3,0%      | N/A       |
| <b>Likviditetstäckningskvot</b>                                                                                                                |           |           |
| Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)                                                                           | 804 266   | 289 852   |
| Likviditetsutflöden – totalt viktat värde                                                                                                      | 186 398   | 106 909   |
| Likviditetsinflöden – totalt viktat värde                                                                                                      | 175 539   | 145 009   |
| Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)                                                                                               | 43 885    | 26 727    |
| Likviditetstäckningskvot (i %)                                                                                                                 | 1833%     | 1084%     |
| <b>Stabil nettofinansieringskvot</b>                                                                                                           |           |           |
| Total tillgänglig stabil finansiering                                                                                                          | 1 913 742 | 1 705 539 |
| Totalt behov av stabil finansiering                                                                                                            | 990 243   | 1 251 814 |
| Stabil nettofinansieringskvot (i %)                                                                                                            | 193%      | 136%      |


**Not 4 Ränte- och leasingnetto**

|                                                                        | 2021           | 2020           |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Ränteintäkter</b>                                                   |                |                |
| Utlåning till kreditinstitut                                           | 0              | 0              |
| Utlåning till allmänheten                                              | 71 079         | 77 049         |
|                                                                        | <b>71 079</b>  | <b>77 049</b>  |
| Varav ränteintäkter från poster som inte värderas till verkligt värde  | 71 079         | 77 049         |
| <b>Räntekostnader</b>                                                  |                |                |
| Inlåning från allmänheten                                              | -9 794         | -10 579        |
| Övriga räntekostnader                                                  | -3 419         | -1 760         |
|                                                                        | <b>-13 213</b> | <b>-12 339</b> |
| Varav räntekostnader från poster som inte värderas till verkligt värde | -13 213        | -12 339        |
| <b>Räntenetto</b>                                                      | <b>57 865</b>  | <b>64 710</b>  |
| <b>Leasingnetto</b>                                                    |                |                |
| Leasingintäkter                                                        | 34 413         | 39 330         |
| Avskrivningar enligt plan                                              | -27 983        | -31 400        |
|                                                                        | <b>6 430</b>   | <b>7 930</b>   |
| <b>Ränte- och leasingnetto</b>                                         | <b>64 295</b>  | <b>72 640</b>  |

**Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner**

| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 2021-12-31 | 2020-12-31  |
|--------------------------------------------|------------|-------------|
| Derivat                                    | -705       | -2 795      |
| Valutakursförändringar                     | 1 383      | 2 095       |
| <b>Summa</b>                               | <b>678</b> | <b>-700</b> |

Valutakursförändringar om 1 383 (2 095) TSEK är hänförliga till finansiella tillgångar och finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Värdeförändringar på derivat om -705 (-2 795) TSEK är hänförliga till finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultatet.



## Not 6 Intäkternas geografiska fördelning

|                              | 2021        | 2020        |
|------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Geografisk fördelning</b> |             |             |
| Sverige                      | 66%         | 58%         |
| Danmark                      | 4%          | 6%          |
| Finland                      | 30%         | 36%         |
| Övriga Europa                | -           | 1%          |
| <b>Summa</b>                 | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

## Not 7 Övriga rörelseintäkter

| Upplysningar om uppdelning av intäkter enligt IFRS 15<br>2021 |              |              |              |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Segment                                                       | Sverige      | Finland      | Summa        |
| Fakturaköp                                                    | -149         | 325          | 176          |
| Fakturabelåning                                               | 0            | 0            | 0            |
| Övrigt                                                        | 5 112        | 1 895        | 7 007        |
| <b>Summa</b>                                                  | <b>4 964</b> | <b>2 220</b> | <b>7 184</b> |

## Upplysningar om uppdelning av intäkter enligt IFRS 15 2020

| Segment         | Sverige      | Finland      | Summa        |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| Fakturaköp      | 0            | 0            | 0            |
| Fakturabelåning | 0            | 0            | 0            |
| Övrigt          | 4 017        | 1 675        | 5 692        |
| <b>Summa</b>    | <b>4 017</b> | <b>1 675</b> | <b>5 692</b> |

## Not 8 Allmänna administrationskostnader

|                                          | 2021   | 2020   |
|------------------------------------------|--------|--------|
| <b>Allmänna administrationskostnader</b> |        |        |
| Personalkostnader                        | 28 336 | 22 915 |
| Kostnad för köpta låne- och leasingavtal | 264    | 1 984  |
| Lokalkostnader                           | 623    | 753    |
| Förbrukningsinventarier                  | 377    | 198    |
| Försäljningskostnader                    | 13 904 | 8 855  |



|                                                |               |               |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| IT-kostnader                                   | 8 305         | 6 477         |
| Advokatkostnad                                 | 2 297         | 996           |
| Service- och tillsynsavgifter till myndigheter | 2 007         | 841           |
| Övriga externa tjänster                        | 1 707         | 6 476         |
| Övriga allmänna administrationskostnader       | 1 157         | 976           |
| <b>Summa allmänna administrationskostnader</b> | <b>58 977</b> | <b>50 471</b> |

## Not 9 Personalkostnader m.m.

### Ersättningspolicy

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

### Löner och andra ersättningar

|                                               | 2021          | 2020          |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Anställda</b>                              |               |               |
| Löner, bonus och andra ersättningar           | 13 181        | 11 340        |
| Pensionskostnader                             | 1 823         | 1 159         |
| Sociala kostnader                             | 3 642         | 2 624         |
| Andra personalkostnader                       | 1 254         | 945           |
| <b>Summa</b>                                  | <b>19 901</b> | <b>16 068</b> |
| <b>VD och andra ledande befattningshavare</b> |               |               |
| Lön, bonus och andra ersättningar             | 5 689         | 4 335         |
| Pensionskostnader                             | 806           | 1 114         |
| Sociala kostnader                             | 1 716         | 1 362         |
| Andra personalkostnader                       | 223           | 36            |
| <b>Summa</b>                                  | <b>8 435</b>  | <b>6 847</b>  |
| <b>Summa personalkostnader</b>                | <b>28 336</b> | <b>22 915</b> |
| <b>Medelantal anställda</b>                   | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   |
| Kvinnor                                       | 10            | 9             |
| Män                                           | 11            | 11            |
| <b>Medelantal anställda, Sverige</b>          | <b>21</b>     | <b>20</b>     |
| <i>Finland</i>                                |               |               |
| Kvinnor                                       | 1,5           | 3             |



|                                      |             |           |
|--------------------------------------|-------------|-----------|
| Män                                  | 2,5         | 1         |
| <b>Medelantal anställda, Finland</b> | <b>4,0</b>  | <b>4</b>  |
| <i>Totalt</i>                        |             |           |
| Kvinnor                              | 11,5        | 12        |
| Män                                  | 13,5        | 12        |
| <b>Medelantal anställda, Totalt</b>  | <b>25,0</b> | <b>24</b> |

| Ersättning till Styrelsen i GCC Capital AB<br>2021 | Grundlön-<br>/Arvode | Övriga<br>förmåner | Pensions-<br>kostnader | Summa      |
|----------------------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------------|------------|
| Jörgen Olsson (Styrelseordförande)                 | 104                  | -                  | -                      | 104        |
| Karin Claesson (Styrelseledamot t om maj 2021)     | 50                   | -                  | -                      | 50         |
| Patrick de Muynck (Styrelseledamot)                | -                    | -                  | -                      | -          |
| Mattias Eklund (Styrelseledamot)                   | -                    | -                  | -                      | -          |
| Jonas Gombri (Styrelseledamot)                     | -                    | -                  | -                      | -          |
| Adrian Innergård (Styrelseledamot)                 | -                    | -                  | -                      | -          |
| Svante Wedman (Styrelseledamot)                    | -                    | -                  | -                      | -          |
| <b>Summa ersättning till Styrelse</b>              | <b>154</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>               | <b>154</b> |

| Ersättning till ledande befattningshavare i GCC Capital AB<br>2021 | Grundlön-<br>/Arvode | Övriga<br>förmåner | Pensions-<br>kostnader | Summa        |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------------|--------------|
| Jonathan Klein-Strandberg VD, fr 210901 lön from dec 2021          | 125                  | 0,4                | 18                     | 143          |
| Christoffer Wildeke (VD t om 210830)                               | 760                  | -                  | 108                    | 868          |
| Övriga ledande befattningshavare (i genomsnitt 5 st)               | 4 804                | 223                | 681                    | 5 708        |
| <b>Summa ersättning till ledande befattningshavare</b>             | <b>5 689</b>         | <b>223</b>         | <b>806</b>             | <b>6 766</b> |

| Ersättning till Styrelsen i Bolaget<br>2020        | Grundlön-<br>/Arvode | Övriga<br>förmåner | Pensions-<br>kostnader | Summa      |
|----------------------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------------|------------|
| Jörgen Olsson (Styrelseordförande)                 | 125                  | -                  | -                      | 125        |
| Mats Pallin (styrelseordförande fram till 2020-06) | 125                  | -                  | -                      | 125        |
| Karin Claesson (Styrelseledamot)                   | 120                  | -                  | -                      | 120        |
| Svante Wedman (Styrelseledamot)                    | -                    | -                  | -                      | -          |
| Anders Eriksson (Styrelseledamot)                  | -                    | -                  | -                      | -          |
| Johannes Nyberg (Styrelseledamot)                  | -                    | -                  | -                      | -          |
| <b>Summa ersättning Styrelse</b>                   | <b>370</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>               | <b>370</b> |





| Ersättning till ledande befattningshavare i GCC Capital AB | Grundlön-/Arvode | Övriga förmåner | Pensionskostnader | Summa        |
|------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|--------------|
| <b>2020</b>                                                |                  |                 |                   |              |
| Christoffer Wildeke (VD)                                   | 1 320            | 8               | 215               | 1 542        |
| Övriga ledande befattningshavare                           | 3 015            | 28              | 899               | 3 942        |
| <b>Summa ersättning till ledande befattningshavare</b>     | <b>4 335</b>     | <b>36</b>       | <b>1 114</b>      | <b>5 484</b> |

| Fördelning ledande befattningshavare                 | 2021     | 2020     |
|------------------------------------------------------|----------|----------|
| <i>Styrelse</i>                                      |          |          |
| Kvinnor                                              | -        | 1        |
| Män                                                  | 6        | 4        |
| <b>Totalt</b>                                        | <b>6</b> | <b>5</b> |
| <i>Övriga ledande befattningshavare inklusive VD</i> |          |          |
| Kvinnor                                              | 3        | 1        |
| Män                                                  | 5        | 4        |
| <b>Totalt</b>                                        | <b>8</b> | <b>5</b> |

## Not 10 Revisionsarvode

| Revisionsarvode                               | 2021-12-31   | 2020-12-31 |
|-----------------------------------------------|--------------|------------|
| <b>Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB</b>     |              |            |
| Revisionsuppdrag                              | 1 076        | 840        |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | 0            | 0          |
| <b>Ernst &amp; Young AB</b>                   |              |            |
| Revisionsuppdrag                              | 0            | 104        |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | 0            | 31         |
| <b>Summa revisionsarvode</b>                  | <b>1 076</b> | <b>975</b> |



## Not 11 Kreditförluster, netto

Uppdatering av riskvariablerna PD, LGD samt EAD har gjorts under Q4 2020 baserat på interna portföljdata.

| tkr                                                       | 2021          | 2020          |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Förändring kreditförlustreserv steg 1                     | -2 387        | 2 703         |
| Förändring kreditförlustreserv steg 2                     | -178          | 464           |
| <b>Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning</b> | <b>-2 565</b> | <b>3 167</b>  |
| Förändring kreditförlustreserv steg 3                     | 5 728         | 13 930        |
| Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster   | 4 963         | 4 693         |
| Utnyttjade steg 3-reserver                                | -769          | -504          |
| Återvinningar konstaterade kreditförluster                | -360          | -194          |
| <b>Kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning</b>    | <b>9 562</b>  | <b>17 925</b> |
| <b>Summa kreditförluster netto</b>                        | <b>6 997</b>  | <b>21 092</b> |

## Poster på och utanför balansräkningen som är föremål för reserveringsprövning 2021

| Exponering                                   | Stage 1        | Stage 2       | Stage 3        | SUMMA            |
|----------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| Utlåning till övriga kreditinstitut          | 175 444        | 0             | 0              | 175 444          |
| Utlåning till allmänheten, inklusive Leasing | 780 759        | 50 334        | 158 728        | 989 821          |
| <b>SUMMA</b>                                 | <b>956 202</b> | <b>50 334</b> | <b>158 728</b> | <b>1 165 265</b> |

| Kreditreservering                            | Stage 1      | Stage 2      | Stage 3       | SUMMA         |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Utlåning till övriga kreditinstitut          | 0            | 0            | 0             | 0             |
| Utlåning till allmänheten, inklusive Leasing | 8 503        | 3 545        | 50 644        | 62 691        |
| <b>SUMMA</b>                                 | <b>8 503</b> | <b>3 545</b> | <b>50 644</b> | <b>62 291</b> |

## 2020

| Exponering                                   | Stage 1        | Stage 2       | Stage 3        | SUMMA            |
|----------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| Utlåning till övriga kreditinstitut          | 159 867        | 0             | 0              | 159 867          |
| Utlåning till allmänheten, inklusive Leasing | 706 315        | 42 841        | 149 890        | 899 046          |
| <b>SUMMA</b>                                 | <b>866 182</b> | <b>42 841</b> | <b>149 890</b> | <b>1 058 913</b> |

| Kreditreservering                            | Stage 1       | Stage 2      | Stage 3       | SUMMA         |
|----------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Utlåning till övriga kreditinstitut          | 0             | 0            | 0             | 0             |
| Utlåning till allmänheten, inklusive Leasing | 10 878        | 3 722        | 44 991        | 59 591        |
| <b>SUMMA</b>                                 | <b>10 878</b> | <b>3 722</b> | <b>44 991</b> | <b>59 591</b> |



| Förändring av redovisat bruttovärde 2021, tkr     | Stage 1        | Stage 2       | Stage 3        | SUMMA           |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|
| <b>Redovisat bruttovärde per 1 januari 2021</b>   | <b>706 315</b> | <b>42 841</b> | <b>149 890</b> | <b>899 046</b>  |
| Nya finansiella tillgångar under 2021             | 363 766        | 5 897         | 4 144          | <b>373 807</b>  |
| <b>Överföring mellan stage</b>                    | -2 405         | 1 224         | 1 181          | <b>0</b>        |
| - överföring mellan stage 1 till 2                | -5 448         | 5 448         |                | <b>0</b>        |
| - överföring mellan stage 1 till 3                | -2 400         |               | 2 400          | <b>0</b>        |
| - överföring mellan stage 2 till 1                | 2 170          | -2 170        |                | <b>0</b>        |
| - överföring mellan stage 2 till 3                |                | -2 115        | 2 115          | <b>0</b>        |
| - överföring mellan stage 3 till 1                | 3 274          |               | -3 274         | <b>0</b>        |
| - överföring mellan stage 3 till 2                |                | 61            | -61            | <b>0</b>        |
| Borttagna finansiella tillgångar                  | -287 668       | 315           | 3 453          | <b>-283 900</b> |
| Övriga förändringar                               | 751            | 57            | 60             | <b>868</b>      |
| <b>Redovisat bruttovärde per 31 december 2021</b> | <b>780 759</b> | <b>50 334</b> | <b>156 484</b> | <b>989 821</b>  |

| Förändring av redovisat bruttovärde 2020, tkr     | Stage 1        | Stage 2       | Stage 3        | SUMMA           |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|
| <b>Redovisat bruttovärde per 1 januari 2020</b>   | <b>666 740</b> | <b>73 635</b> | <b>86 742</b>  | <b>827 117</b>  |
| Nya finansiella tillgångar under 2020             | 326 739        | 11 736        | 5 397          | <b>343 872</b>  |
| <b>Överföring mellan stage</b>                    | -66 792        | 1 940         | 64 852         | <b>0</b>        |
| - överföring mellan stage 1 till 2                | -25 064        | 25 064        |                | <b>0</b>        |
| - överföring mellan stage 1 till 3                | -49 778        |               | 49 778         | <b>0</b>        |
| - överföring mellan stage 2 till 1                | 7 817          | -7 817        |                | <b>0</b>        |
| - överföring mellan stage 2 till 3                |                | -15 795       | 15 795         | <b>0</b>        |
| - överföring mellan stage 3 till 1                | 233            |               | -233           | <b>0</b>        |
| - överföring mellan stage 3 till 2                |                | 488           | -488           | <b>0</b>        |
| Borttagna finansiella tillgångar                  | -220 372       | -44 470       | -7 101         | <b>-271 943</b> |
| Övriga förändringar                               |                |               |                |                 |
| <b>Redovisat bruttovärde per 31 december 2020</b> | <b>706 315</b> | <b>42 841</b> | <b>149 890</b> | <b>899 046</b>  |

**Redovisat bruttovärde och kreditreserveringar per typ av motpart**

|                              | 2021-12-31            |                    | 2020-12-31            |                    |
|------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
|                              | Redovisat bruttovärde | Kredit-reservering | Redovisat bruttovärde | Kredit-reservering |
| <b>Stage 1</b>               | <b>780 759</b>        | <b>8 503</b>       | <b>706 315</b>        | <b>10 878</b>      |
| varav konsument              | 517 238               | 7 178              | 366 669               | 7 787              |
| varav företag (inkl leasing) | 263 521               | 1 325              | 339 646               | 3 091              |
| <b>Stage 2</b>               | <b>50 334</b>         | <b>3 545</b>       | <b>42 841</b>         | <b>3 722</b>       |
| varav konsument              | 25 012                | 3 060              | 27 677                | 3 357              |
| varav företag (inkl leasing) | 25 322                | 484                | 15 164                | 365                |



|                                    |                |               |                |               |
|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>Stage 3</b>                     | <b>156 484</b> | <b>48 931</b> | <b>147 473</b> | <b>43 205</b> |
| varav konsument                    | 125 355        | 43 387        | 104 537        | 35 860        |
| varav företag (inkl leasing)       | 31 129         | 5 543         | 42 936         | 7 345         |
| <b>Förenklad metod (factoring)</b> | <b>2 244</b>   | <b>1 713</b>  | <b>2 417</b>   | <b>1 785</b>  |
| <b>Summa</b>                       | <b>989 821</b> | <b>62 691</b> | <b>899 046</b> | <b>59 590</b> |
| varav konsument                    | 667 604        | 53 625        | 498 883        | 47 004        |
| varav företag (inkl leasing)       | 319 972        | 7 353         | 397 746        | 10 801        |

## Not 12 Jämförelsestörande poster

| tkr                       | 2021          | 2020     |
|---------------------------|---------------|----------|
| Jämförelsestörande poster | -1 340        | 0        |
| <b>Summa</b>              | <b>-1 340</b> | <b>0</b> |

Jämförelsestörande poster avser kostnader av engångskaraktär vid försäljningen till Brocc Holding AB.

## Not 13 Skatt

| tkr                                           | 2021        | 2020          |
|-----------------------------------------------|-------------|---------------|
| Årets resultat före skatt                     | -7 534      | -3 748        |
| Inkomstskatt på resultat 20,6% (21,4%)        | 1 552       | 802           |
| Ej avdragsgilla poster                        | -146        | -225          |
| Ej skattepliktiga poster                      | -311        | -1 005        |
| Ej kvittningsbar skatt, Finland               | 0           | -1 017        |
| Ej värderat underskottsavdrag                 | -1717       | 152           |
| <b>Skatt på årets resultat</b>                | <b>-622</b> | <b>-1 294</b> |
| Redovisad effektiv skatt                      | 0           | -1 294        |
| Akkumulerat, ej utnyttjade, underskottsavdrag | 103 808     | 95 472        |



## Not 14 Utlåning till kreditinstitut

| tkr                     | 2021-12-31     | 2020-12-31     |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Betalbart vid anfordran | 172 944        | 157 367        |
| Spärrade medel          | 2 500          | 2 500          |
| <b>Summa</b>            | <b>175 444</b> | <b>159 867</b> |

## Not 15 Utlåning till allmänheten

| tkr                                        | 2021-12-31     | 2020-12-31     |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Nominellt belopp kapitalfordringar         | 866 022        | 818 936        |
| Reserveringar för befarade kreditförluster | -62 691        | -58 770        |
| <b>Bokfört värde av kapitalfordringar</b>  | <b>803 331</b> | <b>760 166</b> |
| Genomsnittlig återstående löptid (år)      | 5,65           | 5,95           |

## Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

| tkr                                   | 2021-12-31      |                  | 2020-12-31      |                  |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
|                                       | Redovisat värde | Nominellt belopp | Redovisat värde | Nominellt belopp |
| <i>Emitterade av offentliga organ</i> |                 |                  |                 |                  |
| - Svenska kommuner                    | 805 514         | 802 887          | 381 606         | 380 208          |
| <b>Summa</b>                          | <b>805 514</b>  | <b>802 887</b>   | <b>381 606</b>  | <b>380 208</b>   |

## Not 17 Derivat

| Valutarelaterade instrument 2021, tkr | Valuta | Sålt belopp | Motvärde      | Verkligt värde |
|---------------------------------------|--------|-------------|---------------|----------------|
| Valutaterminer                        | EUR    | 2 250       | 22 386        | 21 761         |
| Valutaterminer                        | NOK    | 0           | 0             | 0              |
| Valutaterminer                        | DKK    | 4 300       | 5 945         | 5 977          |
| <b>Summa</b>                          |        |             | <b>28 331</b> | <b>27 738</b>  |

| Valutarelaterade instrument 2020, tkr | Valuta | Sålt belopp | Motvärde     | Verkligt värde |
|---------------------------------------|--------|-------------|--------------|----------------|
| Valutaterminer                        | EUR    | 0           | 0            | 0              |
| Valutaterminer                        | NOK    | 1000        | 953          | 945            |
| Valutaterminer                        | DKK    | 6 250       | 8 599        | 8 723          |
| <b>Summa</b>                          |        |             | <b>9 552</b> | <b>9 667</b>   |


**Not 18 Immateriella tillgångar**

| tkr                                                   | 2021-12-31     | 2020-12-31     |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Anskaffningsvärden</b>                             |                |                |
| Ingående anskaffningsvärde                            | 43 653         | 32 569         |
| Inköp                                                 | 8 594          | 11 084         |
| Försäljningar/Utrangeringar                           |                | 0              |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>       | <b>52 247</b>  | <b>43 653</b>  |
| <b>Ackumulerade planenliga avskrivningar</b>          |                |                |
| Ingående avskrivningar                                | -22 202        | -14 645        |
| Försäljningar/Utrangeringar                           | -8 679         | 0              |
| Årets planenliga avskrivningar                        |                | -7 557         |
| <b>Utgående ackumulerade planenliga avskrivningar</b> | <b>-30 881</b> | <b>-22 202</b> |
| <b>Utgående planmässigt restvärde</b>                 | <b>21 366</b>  | <b>21 451</b>  |

**Not 19 Nyttjanderätt och leasingtillgångar**

| <b>Nyttjanderättstillgångar, tkr</b>                        | <b>2021-12-31</b> | <b>2020-12-31</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nyttjanderättstillgångar                                    | 12 683            | 9 278             |
| Ackumulerade avskrivningar                                  | -1 752            | -7 534            |
| <b>Summa</b>                                                | <b>10 931</b>     | <b>1 745</b>      |
| <b>Leasingskulder, tkr</b>                                  | <b>2021-12-31</b> | <b>2020-12-31</b> |
| Kortfristiga skulder                                        | 10 959            | 1 813             |
| Långfristiga skulder                                        | 0                 | 0                 |
| <b>Summa</b>                                                | <b>10 959</b>     | <b>1 813</b>      |
| <b>Belopp redovisade i resultaträkningen enligt IFRS 16</b> | <b>2021</b>       | <b>2020</b>       |
| Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar                   | -3 057            | -2 173            |
| Ränta på leasingskulder                                     | -80               | -56               |
| <b>Summa</b>                                                | <b>-3 136</b>     | <b>-2 229</b>     |
| <b>Förfallotid</b>                                          | <b>2021</b>       | <b>2020</b>       |
| Inom ett år                                                 | 10 959            | 1 813             |
| Mellan ett och fem år                                       | -                 | -                 |
| Senare än fem år                                            | -                 | -                 |
| <b>Summa</b>                                                | <b>10 959</b>     | <b>1 813</b>      |

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


**Not 20 Materiella tillgångar och inventarier**

| tkr                                                                                     | 2021           | 2020           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Leasingobjekt</b>                                                                    |                |                |
| <b>Anskaffningsvärden</b>                                                               |                |                |
| <b>Ingående anskaffningsvärde</b>                                                       | <b>146 806</b> | <b>184 184</b> |
| Inköp                                                                                   | 50 875         | 31 451         |
| Försäljningar/Utrangeringar                                                             | -33 736        | -68 829        |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>                                         | <b>163 945</b> | <b>146 806</b> |
| <b>Ackumulerade planenliga avskrivningar</b>                                            |                |                |
| Ingående avskrivningar                                                                  | -64 000        | -82 759        |
| Försäljningar/Utrangeringar                                                             | 25 655         | 50 159         |
| Årets planenliga avskrivningar                                                          | -27 983        | -31 400        |
| <b>Utgående ackumulerade planenliga avskrivningar</b>                                   | <b>-66 329</b> | <b>-64 000</b> |
| <b>Utgående planmässigt restvärde</b>                                                   | <b>97 616</b>  | <b>82 806</b>  |
| Reservering för befarade kreditförluster                                                | -433           | -833           |
| <b>Utgående planmässigt restvärde efter reserveringar för befarade kreditförluster</b>  | <b>97 183</b>  | <b>81 973</b>  |
| Samtliga leasingobjekt har ett garanterat restvärde, alternativt skrivs ner till SEK 0. |                |                |
| <b>tkr</b>                                                                              | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                                                            |                |                |
| <b>Anskaffningsvärden</b>                                                               |                |                |
| <b>Ingående anskaffningsvärde</b>                                                       | <b>481</b>     | <b>491</b>     |
| Inköp                                                                                   |                |                |
| Valutaeffekt                                                                            | 5              | -10            |
| Försäljningar/Utrangeringar                                                             | -220           | 0              |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>                                         | <b>266</b>     | <b>481</b>     |
| <b>Ackumulerade planenliga avskrivningar</b>                                            |                |                |
| <b>Ingående avskrivningar</b>                                                           | <b>-346</b>    | <b>-256</b>    |
| Försäljningar/Utrangeringar                                                             | 172            | 0              |
| Årets planenliga avskrivningar                                                          | -76            | -90            |
| <b>Utgående ackumulerade planenliga avskrivningar</b>                                   | <b>-250</b>    | <b>-346</b>    |
| <b>Utgående planmässigt restvärde</b>                                                   | <b>16</b>      | <b>135</b>     |



## Not 21 Övriga tillgångar

| tkr                            | 2021-12-31   | 2020-12-31   |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Valutaterminer                 | 31           | 124          |
| Övriga kortfristiga fordringar | 7 945        | 6 920        |
| <b>Summa</b>                   | <b>7 976</b> | <b>7 044</b> |

## Not 22 Förutbetalda skulder upplupna intäkter

| tkr                                                 | 2021-12-31    | 2020-12-31    |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Upplupna räntor                                     | 24 526        | 16 022        |
| Upplupna leasingintäkter                            | 4 942         | 3543          |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 27 091        | 21 362        |
| <b>Summa</b>                                        | <b>56 557</b> | <b>40 928</b> |

## Not 23 Inlåning från allmänheten

| tkr          | 2021             |                |                  |
|--------------|------------------|----------------|------------------|
|              | Sverige          | Finland        |                  |
| Hushåll      | 1 405 297        | 399 732        | 1 805 029        |
| Företag      | 321              | 0              | 317              |
| <b>Summa</b> | <b>1 405 618</b> | <b>399 732</b> | <b>1 805 350</b> |

  

| tkr          | 2020           |                |                  |
|--------------|----------------|----------------|------------------|
|              | Sverige        | Finland        |                  |
| Hushåll      | 688 998        | 509 982        | 1 198 979        |
| Företag      | 295            | 0              | 295              |
| <b>Summa</b> | <b>689 293</b> | <b>509 982</b> | <b>1 199 274</b> |

## Not 24 Efterställda skulder

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




**Not 25 Övriga skulder**

| tkr                                     | 2021-12-31    | 2020-12-31   |
|-----------------------------------------|---------------|--------------|
| Leverantörsskulder                      | 4 793         | 850          |
| Valutaterminer                          | 625           | 9            |
| Momsskulder                             | 324           | 1 529        |
| Källskatt inlåning                      | 2 843         | 2 876        |
| Skatteskulder                           | 626           | 1 645        |
| Spärrkonton och innehållna depositioner | 0             | 0            |
| Övriga skulder                          | 13 046        | 1 316        |
| <b>Summa</b>                            | <b>22 256</b> | <b>8 225</b> |

**Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

| tkr                                                 | 2021-12-31    | 2020-12-31    |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Förutbetalda leasingintäkter                        | 2 605         | 980           |
| Upplupna personalkostnader                          | 4 801         | 3 349         |
| Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 667         | 5 973         |
| <b>Summa</b>                                        | <b>13 073</b> | <b>10 302</b> |

**Not 27 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**

| tkr                          | 2021-12-31   | 2020-12-31   |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Marginalsäkerhet Danske Bank | 2 500        | 2 500        |
| <b>Summa</b>                 | <b>2 500</b> | <b>2 500</b> |
| <b>Åtaganden</b>             | Inga         | inga         |

**Not 28 Finansiella tillgångar och skulder - Klassificering och värdering**

| Värderingskategorier 2021, tkr            | Verkligt värde via resultatet | Upplupet anskaffningsvärde | Summa redovisat värde | Summa verkligt värde |
|-------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Finansiella tillgångar</b>             |                               |                            |                       |                      |
| Utlåning till kreditinstitut              |                               | 175 444                    | 175 444               | 175 444              |
| Utlåning till allmänheten                 |                               | 803 331                    | 803 331               | 803 331              |
| Obligationer och räntebärande värdepapper | 805 514                       |                            | 805 514               | 805 514              |
| Övriga tillgångar                         | 31                            | -31                        | 0                     | 0                    |



|                            |                |                  |                  |                  |
|----------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Summa</b>               | <b>805 546</b> | <b>978 743</b>   | <b>1 784 289</b> | <b>1 784 289</b> |
| <b>Finansiella skulder</b> |                |                  |                  |                  |
| Inlåning från allmänheten  |                | 1 805 350        | 1 805 350        | 1 805 350        |
| Emitterade värdepapper     |                | 19 000           | 19 000           | 19 000           |
| Leverantörsskulder         |                | 4 593            | 4 593            | 4 593            |
| Övriga skulder             | 625            | -625             | 0                | 0                |
| <b>Summa</b>               | <b>625</b>     | <b>1 828 318</b> | <b>1 828 943</b> | <b>1 828 943</b> |

| Värderingskategorier 2020, tkr               | Verkligt värde<br>via resultatet | Upplupet<br>anskaffningsvärde | Summa<br>redovisat<br>värde | Summa<br>verkligt värde |
|----------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| <b>Finansiella tillgångar</b>                |                                  |                               |                             |                         |
| Utlåning till kreditinstitut                 |                                  | 159 867                       | 159 867                     | 159 867                 |
| Utlåning till allmänheten                    |                                  | 760 166                       | 760 166                     | 760 166                 |
| Obligationer och räntebärande<br>värdepapper | 381 606                          |                               | 381 606                     | 381 606                 |
| Övriga tillgångar                            | 124                              | 6 920                         | 7 044                       | 7 044                   |
| <b>Summa</b>                                 | <b>381 730</b>                   | <b>926 954</b>                | <b>1 308 684</b>            | <b>1 308 684</b>        |
| <b>Finansiella skulder</b>                   |                                  |                               |                             |                         |
| Inlåning från allmänheten                    |                                  | 1 199 274                     | 1 199 274                   | 1 199 274               |
| Emitterade värdepapper                       |                                  | 19 000                        | 19 000                      | 19 000                  |
| Leverantörsskulder                           |                                  | 850                           | 850                         | 850                     |
| Övriga skulder                               | 9                                | 10 029                        | 10 038                      | 10 038                  |
| <b>Summa</b>                                 | <b>9</b>                         | <b>1 229 154</b>              | <b>1 229 163</b>            | <b>1 229 163</b>        |
| Utlåning till kreditinstitut                 |                                  | 105 616                       | 225 332                     | 105 616                 |
| Utlåning till allmänheten                    |                                  | 689 862                       | 12 609                      | 689 862                 |
| Obligationer och räntebärande<br>värdepapper | 225 332                          |                               | 225 332                     | 225 332                 |
| Övriga tillgångar                            | 3 048                            | 9 562                         | 0                           | 12 609                  |
| <b>Summa</b>                                 | <b>228 379</b>                   | <b>805 040</b>                | <b>1 033 419</b>            | <b>1 033 419</b>        |
| <b>Finansiella skulder</b>                   |                                  |                               |                             |                         |
| Inlåning från allmänheten                    |                                  | 1 013 393                     | 1 061                       | 1 013 393               |
| Emitterade värdepapper                       |                                  | 19 000                        | 5 484                       | 19 000                  |
| Leverantörsskulder                           |                                  | 1 061                         | 1 061                       | 1 061                   |
| Övriga skulder                               | 64                               | 5 420                         | 0                           | 5 484                   |
| <b>Summa</b>                                 | <b>64</b>                        | <b>1 038 874</b>              | <b>1 038 938</b>            | <b>1 038 938</b>        |

Verkligt värde på finansiella tillgångar som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Dessa tillgångar utgörs av obligationer och det noterade marknadspriset som används är den aktuella



köpkursen på balansdagen. Derivatinstrument, som utgörs av valutaterminer och som redovisas under posterna Övriga tillgångar och Övriga skulder i balansräkningen värderas till verkligt värde genom användning av marknadsvärdet på balansdagen. För övriga finansiella tillgångar och skulder, som i balansräkningen värderas till upplupet anskaffningsvärde, bedöms det redovisade värdet i allt väsentligt överensstämma med det verkliga värdet.

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

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

Nivå 2 - Beräknade värden som bygger på observerbara marknadsnoteringar för liknande instrument.

Nivå 3 - Beräknade värden som bygger på data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata.

| Finansiella tillgångar och skulder<br>värderade till verkligt värde 2021, tkr | Nivå 1         | Nivå 2   | Nivå 3   | Summa          |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|----------|----------------|
| <b>Finansiella tillgångar</b>                                                 |                |          |          |                |
| Obligationer och räntebärande värdepapper                                     | 805 514        |          |          | 805 514        |
| Derivatinstrument, positivt verkligt värde                                    | 31             |          |          | 31             |
| <b>Summa</b>                                                                  | <b>805 546</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>805 546</b> |
| <b>Finansiella skulder</b>                                                    |                |          |          |                |
| Derivatinstrument, negativt verkligt värde                                    | 625            |          |          | 625            |

| Finansiella tillgångar och skulder<br>värderade till verkligt värde 2020, tkr | Nivå 1         | Nivå 2   | Nivå 3   | Summa          |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|----------|----------------|
| <b>Finansiella tillgångar</b>                                                 |                |          |          |                |
| Obligationer och räntebärande värdepapper                                     | 381 606        |          |          | 381 606        |
| Derivatinstrument, positivt verkligt värde                                    | 124            |          |          | 124            |
| <b>Summa</b>                                                                  | <b>381 730</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>381 730</b> |
| <b>Finansiella skulder</b>                                                    |                |          |          |                |
| Derivatinstrument, negativt verkligt värde                                    | 9              |          |          | 9              |
| <b>Summa</b>                                                                  | <b>9</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>9</b>       |



## Not 29 Avstämning av skulder som uppkommer från finansieringsverksamheten

| tkr                                                 | 2020-12-31   | Icke kassaflödespåverkande förändringar |          |                        | Verkligt värde-ändringar | 2021-12-31    |
|-----------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------|----------|------------------------|--------------------------|---------------|
|                                                     |              | Kassaflöden                             | Förvärv  | Valutakurs-differenser |                          |               |
| Emitterade värdepapper                              | 0            |                                         |          |                        |                          | 0             |
| Efterställda skulder                                | 0            |                                         |          |                        |                          | 0             |
| Leasingskulder                                      | 1 813        |                                         |          |                        | 9 146                    | 10 959        |
| Övriga skulder                                      | 0            |                                         |          |                        |                          | 0             |
| <b>Summa skulder från finansieringsverksamheten</b> | <b>1 813</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>0</b>               | <b>9 146</b>             | <b>10 959</b> |

## Not 30 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.

| tkr                              | 2021    | 2020 |
|----------------------------------|---------|------|
| Transaktioner med koncernföretag |         |      |
| Fordringar på koncernföretag     | 134 095 | 0    |
| Skulder till koncernföretag      | 5 782   | 0    |

För transaktioner med ledande befattningshavare se not 9  
Personalkostnader

## Not 31 Förslag till resultatdisposition

| Förslag till behandling av vinst       |                    |
|----------------------------------------|--------------------|
| Till årsstämmans förfogande står (SEK) |                    |
| Balanserat resultat                    | -87 245 215        |
| Överkursfond                           | 204 970 902        |
| Omräkningsreserv                       | 15 321 679         |
| Årets resultat                         | -7 533 815         |
| <b>Totalt</b>                          | <b>125 513 552</b> |

Styrelsen föreslår att den ansamlade vinsten, SEK 125 513 552 kr överföres i ny räkning



## Not 32 Händelser efter balansdagen

Under vintern invaderade Ryssland Ukraina. Hittills har kriget inte haft någon märkbar påverkan på Koncernens verksamhet. Däremot kan verksamheten komma att påverkas indirekt genom exempelvis ett förändrat konjunkturläge, inflation eller andra makrofaktorer.

## 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                                                     |



## Styrelse och ledning

### Jörgen Olsson, 1961, Ordförande

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

### Mats Eriksson, 1961, Ledamot

Mats har bland annat varit Head of Consumer Credits på Nordnet Bank såväl som delaktig i att bygga upp konsumentkrediter på Svea Ekonomi.

### Adrian Innergård, 1980, Ledamot

General Manager för Northern Europe Perrigo. Adrian har tidigare haft uppdrag på Wrigley & Procter & Gamble. Han har en MSc i Finance & Accounting från Handelshögskolan i Stockholm.

### Mattias Eklund, 1970, Ledamot

Tidigare partner och Managing Director på 3i. Han har en MSc i Accounting & Finance samt Market från Handelshögskolan i Stockholm.

### Patrick De Muynck, 1956, Ledamot

Patrik är partner hos EQT Holdings och har tidigare varit Managing Director på Elior. Han är utbildad vid University of Brussels.

### Jonas Gombrii, 1971, Ledamot

Jonas är partner på advokatbyrån Born Advokater och är specialiserad inom M&A, bank och fastigheter.

### Ledning

Verkställande Direktör

Jonathan Klein-Strandberg, 1984



Stockholm enligt vad som framgår av elektronisk signatur

Jörgen Olsson, Ordförande

Mats Eriksson, Ledamot

Adrian Innergård, Ledamot

Mattias Eklund, Ledamot

Patrick De Muynck, Ledamot

Jonas Gombrii, Ledamot

Jonathan Klein-Strandberg, VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson  
Auktoriserad revisor