



GCC CAPITAL AB

Delårsrapport 2019-01-01 – 2019-06-30

Delårsrapport

GCC Capital AB avger härmed delårsrapport för perioden 2019-01-01 – 2019-06-30.

Koncernstruktur

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

Jämförelseperioder

Jämförelseperioden för resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys är 2018-01-01 – 2018-06-30, samt 2018-01-01 – 2018-12-31.

Väsentliga händelser

Under rapportperioden har bolaget beslutat att ta in ytterligare 45 MSEK genom nyemissioner under året. I maj 2019 genomfördes den första emissionen då Bolagets befintliga aktieägare sköt till 13,6 MSEK.

Likviditet och finansiering

Bolagets likvida medel uppgår totalt till kSEK 85 740 (102 942). Bolagets verksamhet finansieras genom inlåning från allmänheten, vilken uppgår totalt till kSEK 1 028 866 (783 423).

Kredit- och leasingvolym

Den totala kredit- och leasingvolymen uppgick till kSEK 771 142 (710 895). Utav detta utgjorde kSEK 673 354 (604 479) kreditfordringar och kSEK 97 788 (106 416) leasingfordringar.

Finansiella och andra risker

I Bolaget kan olika typer av risker uppstå, som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har Bolagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Bolaget, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker samt kapitaltäckning se årsredovisning 2018.

Resultaträkning (kSEK)

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	29 399	20 678	46 212
Räntekostnader	-5 756	-4 360	-8 847
Leasingnetto	5 284	4 400	8 606
Räntenetto	28 927	20 718	45 970
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2 346	-12 377	-9 427
Övriga rörelseintäkter	8 374	12 130	24 002
Summa rörelseintäkter	34 955	20 471	60 545
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	-28 739	-26 390	-50 906
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 847	-2 166	-4 604
Övriga rörelsekostnader	-4 954	-1 155	-6 324
Summa kostnader före kreditförluster	-37 540	-29 711	-61 834
Resultat före kreditförluster	-2 585	-9 240	-1 289
Kreditförluster netto	-11 339	-8 871	-18 951
Resultat före skatt	-13 924	-18 110	-20 240
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat*	-13 924	-18 110	-20 240

Balansräkning (kSEK)

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	85 740	102 942	139 550
Utlåning till allmänheten	673 354	603 426	628 146
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	275 423	75 098	180 139
 Materiella & Immateriella tillgångar			
Inventarier immateriella (Licenser & utveckling)	17 693	16 624	16 919
Inventarier materiella	286	415	331
Inventarier materiella (Leasingobjekt)	102 366	107 469	94 319
 Övriga tillgångar	10 022	6 064	9 768
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23 381	16 464	20 306
 Summa tillgångar	1 188 266	928 502	1 089 477

Skulder, avsättningar och eget kapital

Skulder och avsättningar

Inlåning från allmänheten	1 028 866	783 423	928
Emitterade värdepapper	19 000	19 000	19 00
Övriga skulder	18 328	26 712	26 485
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 173	9 428	5 883

Summa skulder och avsättningar	1 076 366	838 563	980 224
---------------------------------------	------------------	----------------	----------------

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital (593 790 aktier med kvotvärde 100)	59 379	55 603	56 303
Överkursfond	120 413	86 427	92 727
Inbetalt, ej registrerat kapital	-	-	17 127
Reservfond	7 300	7 300	7 300
Fond för utvecklingsutgifter	17 404	16 118	16 523
Summa bundet eget kapital	204 495	165 448	189 980

Fritt eget kapital

Balanserat resultat	-94 881	-72 981	-73 045
Omräkningsreserv	16 208	15 582	12 559
Periodens resultat	-13 924	-18 110	-20 240
Summa fritt eget kapital	-92 596	-75 509	-80 276

Summa eget kapital	111 900	89 939	109 254
---------------------------	----------------	---------------	----------------

Summa skulder, avsättningar och eget kapital	1 188 266	928 502	1 089 477
---	------------------	----------------	------------------

Ställda säkerheter

Spärrade medel	2 530	20 000	20 000
Summa ställda säkerheter	2 530	20 000	20 000

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

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

Förändringar i eget kapital (kSEK)

	Bundet eget kapital					Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Inbetalt, ej registrerat kapital	Reservfond utvecklings-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Balan-serat resultat	Omräkn ings-reserv	Årets resultat	
Ingående balans 2018-01-01	52 605	59 443	10 953	7 300	13 251	-50 266	4 033	-19 508	77 811
Disposition vid årsstämma						-19 508		19 508	0
Registrerad nyemission fg år	1 095	9 858	-10 953						30 000
Tillskjutet kapital, Nyemission	2 603	23 427	17 127						
Valutajustering							8 526		8 526
Fond för utvecklingsutgifter					3 272	-3 272			0
Årets resultat								-20 240	-20 240
Utgående eget kapital 2018-12-31	56 303	92 728	17 127	7 300	16 523	-73 046	12 559	-20 240	109 254
Justeringar hänförliga till övergången till IFRS16						-103			-103
Ingående balans 2019-01-01	56 303	92 728	17 127	7 300	16 523	-73 149	12 559	-20 240	109 151
Disposition vid årsstämma						-20 240		20 240	0
Registrerad nyemission fg år	1 713	15 413	-17 127						0
Tillskjutet kapital, Nyemission	1 363	12 272							13 635
Valutajustering						-611	3 649		3 038
Fond för utvecklingsutgifter					881	-881			0
Periodens resultat								-13 924	-13 924
Utgående eget kapital 2019-06-30	59 379	120 413	0	7 300	17 404	-94 881	16 208	-13 924	111 900

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

Bolaget har vid årsskiftet 2018/2019 övergått till IFRS 16 Leasingavtal från IAS 17, vilket har påverkat balanserat resultat.

Kassaflödesanalys (kSEK)

	2019-01-01 – 2019-06-30	2018-01-01 – 2018-06-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat*	-13 924	-18 110
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar & nedskrivningar under perioden	20 028	21 743
Kreditförluster	11 338	8 871
Justering för övriga ej likviditetspåverkande poster	-2 301	5 635
Betald inkomstskatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	15 141	18 139
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-45 220	-139 667
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-14 669	-4 037
Förvärv av leasingobjekt	-22 231	-34 909
Försäljning av leasingobjekt	2 579	28 409
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>		
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten	100 010	-72 181
Ökning/minskning av övriga skulder	-4 281	6 291
Kassaflöde från den löpande verksamheten	31 329	-197 955
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i immateriella inventarier	-3 486	- 4 803
Investeringar i materiella inventarier	-5	-14
Sålda inventarier	0	0
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-95 285	-20 035
Avyttringar/amorteringar av övriga finansiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-98 776	-24 852
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	13 636	19 030
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 636	19 030
ÅRETS KASSAFLÖDE	-53 811	-203 777
Utlåning till kreditinstitut vid periodens början	139 550	306 720
Utlåning till kreditinstitut vid periodens slut	85 740	102 942

*Under perioden erhållna räntor kSEK 28 534 (19 915), respektive erlagda räntor kSEK 1 926 (1 717). Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. De redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras Utlåning till kreditinstitut.

Notförteckning

Not 1 Allmän information

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

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

Not 2 Redovisningsprinciper

Grund för rapporternas upprättande

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

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

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

Bolaget har under 2019 implementerat IFRS16 Leasing, som ersatte IAS17. Övriga redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2018.

Värdering av tillgångar och skulder i utländska valutor

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

2019-06-30	DKK	1,4145	(1,3984);	EUR	10,5581	(10,4213);	NOK	1,0893	(1,1002)
2018-12-31	DKK	1,3760	(1,3228);	EUR	10,2753	(9,8497);	NOK	1,0245	(1,1001)

Not 3
Kapitaltäckningsanalys

		2019-06-30	2018-06-30
Beräkning av total kapitalbas			
Totalt eget kapital		125 823	97 037
Avgår ej reviderat resultat innevarande år		-13 924	0
Avgår immateriella anläggningstillgångar		-17 693	-16 624
Justering på grund av övergångsordning avseende IFRS9		14 317	-
Kärnprimärkapital		108 524	80 413
Tillkommer förlagslån		19 000	19 000
Supplementärt kapital		19 000	19 000
Total Kapitalbas		127 524	99 413
Beräkning av kapitalkrav för kreditrisker			
Poster i balansräkning	Riskvikt		
Exponeringar mot stater och centralbanker	0%	2 943	457
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0%	275 685	81 761
Institutsexponeringar	21%	85 740	83 059
Institutsexponeringar		-	19 883
Företagsexponeringar	83%	327 987	378 449
Hushållsexponeringar	75%	387 297	285 905
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	35%	20 834	43 175
Oreglerade poster	101%	41 149	11 183
Övriga poster	100%	32 973	15 103
Summa poster i och utanför balansräkningen		1 174 598	918 975
Riskvägt belopp för kreditrisker i balansräkningen			
Exponeringar mot stater och centralbanker		-	-
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter		-	-
Institutsexponeringar		17 907	16 612
Institutsexponeringar		-	9 942
Företagsexponeringar		272 523	344 724
Hushållsexponeringar		290 473	164 091
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet		7 292	15 111
Oreglerade poster		41 679	11 287
Övriga poster		32 973	15 103
Summa riskvägt belopp för kreditrisker		662 847	576 870
Riskvägd motpartsrisk		907	1 409
Riskvägd CVA risk		50	54

Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisker	2 269	35 376
Riskvägt exponeringsbelopp för operativa risker	65 242	54 450
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	731 314	668 158

Kapitalkrav *	2019-06-30	2018-06-30
Kreditrisk enligt schablonmetoden	53 100	46 150
Marknadsrisk	182	2 830
Operativ risk	5 219	4 356
CVA-risk	4	-
Totalt Kapitalkrav	58 505	53 336

Kapitalbuffertkrav		
Kapitalkonserveringsbuffert 2,5%	18 283	16 704
Kontracyklisk buffert 1,33% (föreg. år 2,0%)	9 696	8 858
Kapitalplaneringsbuffert	-	-
Totalt kapitalbuffertkrav	27 979	25 562

Internt bedömt kapitalbehov		
Internt bedömt kapitalbehov (Pelare II)	6 948	59 914

Kapitalbaskrav		
Totalt kapitalbaskrav	93 432	138 811

Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation	14,84%	12,04%
Total kapitalrelation	17,44%	14,88%

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

Not 4**Övergången till IFRS 16**

I tabellen nedan visas effekten på tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 16 samt den initiala effekten på eget kapital den 1 januari 2019.

	IAS17 Bokfört värde 31 december 2018	IFRS16-effekt	IFRS16 Bokfört värde 1 januari 2019
Materiella och immateriella tillgångar			
Leasingtillgång	0	8 868	8 868
Akkumulerad avskrivning	0	-3 634	-3 634
Summa materiella och immateriella	0	5 234	5 234
Summa effekt tillgångar		5 234	
Övriga skulder			
Leasingskuld	0	5 337	5 337
Summa finansiella skulder	0	5 337	5 337
Balanserad vinst	-73 046	-103	-73 149
Summa eget kapital	-73 046	-103	-73 149
Summa effekt skulder och eget kapital		5 234	

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

Stockholm 2019-08-30

Christoffer Wildeke
Verkställande direktör