



Delårsrapport

Brocc Finance AB

Januari - Juni 2022



Halvåret i korthet

Detta är Brocc Finance AB

Brocc Finance ("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.

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. Verksamheten bedrivs i Sverige och Finland. Bolagets inlåning i form av sparkonton omfattas av insättningsgarantin vilken ger skydd för insatta medel om upp till 1 050 000 kr i Sverige och upp till 100 000 euro i Finland.

I årsredovisningen för 2021 beskrivs koncernen mer i detalj.

Affärsområden och affärsverksamhet

För närvarande bedrivs verksamhet under flera varumärken; Brocc, GCC och Balanzia. Ett arbete pågår för att konsolidera dessa så att Brocc används som enda gemensamt varumärke. Under första halvåret har namnändring av GCC Capital AB till Brocc Finance AB varit ett steg i den riktningen.

I årsredovisningen för 2021 beskrivs verksamheten mer utförligt.

Väsentliga händelser första halvåret 2022

Bolaget erhöll under maj ett aktieägartillskott om 50 MSEK från moderbolaget Brocc Holding AB.

Vid Bolagsstämman i juni valdes styrelsen bestående av Liza Nyberg, som valdes till ny styrelseordförande, samt övriga ledamöter Mattias Eklund, Patrick de Muynck, Mats Eriksson och Patrik Gunnarsson.

Omvärlden

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

Utveckling av resultatet första halvåret 2022

Första halvåret har arbete med att utveckla verksamheten mot konsumentutlåning följt den plan som fastställdes i samband med förvärvet och är till stora delar genomfört.

Bolagets resultat första halvåret blev -12 mkr.



Likviditet och likviditetsrisk

Likviditetsposition första halvåret var fortsatt god. Det regulatoriska måttet LCR uppgick per den 30 juni till 667 procent.

Likviditetsrisken i Bolaget ska hållas på en låg nivå. Detta speglar sig i de uppsatta limiterna som baseras på:

- LCR i totala valutor ska överstiga 150 procent
- Kvoten likviditetsreserv/inlåning i svenska kronor ska överstiga 15 procentenheter
- Kvoten likviditetsreserv/inlåning i euro ska överstiga 15 procentenheter

Det är låga transaktionsvolymerna och låg transaktionstäthet i kassaflödena vilket begränsar risken. Finansieringskällorna är till största del koncentrerad till inlåning från allmänheten. Inlåning från allmänheten i sig bedöms som låg risk då merparten av volymerna omfattas av den statliga insättargarantin, rörelserna är relativt stabila. På längre sikt finns möjligheten att påverka volymerna genom räntesättningen. Samtidigt finns inget marknadsberoende och ingen refinansieringsrisk i kapitalmarknaderna. Intradagsrisken är låg då Koncernen har en låg och förutbestämd transaktionstäthet.

Bolagets tillgångar i euro finansieras till stor del av inlåning i euro vilket minskar Bolagets beroende av derivat samt mismatch i valuta avseende finansiering. Bolaget bedömer likviditetsbehovet på daglig basis genom att se trender och förändringar i likviditetsreserven, marknadsförändringar i likviditetsportföljen samt trender och förändringar i inlåningen i euro och svenska kronor som är den huvudsakliga finansieringskällan. Bolagsspecifik stress utgör en större risk än generell marknadsstress ur ett likviditetsriskperspektiv, då bolaget är beroende av inlåning från allmänheten, vilket gör att likviditetsreserven behöver vara väl tilltagen, för närvarande lagstadgat minimikrav +50 procent.

Analysen och uppföljning av likviditetssituationen genomförs av Treasuryfunktionen som löpande rapporterar till ALCO, ledning och styrelsen för information och beslut.

Vid utgången av andra kvartalet var samtliga nyckeltal med god marginal över de nivåer som beslutats.

Finansiering

Finansieringen består vid sidan av eget kapital och av inlåning från allmänheten. Under andra halvåret minskades inlåningsöverskottet, enligt plan, till en för den aktuella verksamheten mer anpassad nivå. Vid slutet av juni uppgick total inlåning från allmänheten till 1 569 mnkr. Av detta utgjorde inlåning från den svenska inlåningsverksamheten 1 283 mnkr och den finska filialen 286 mnkr.

Kapitalsituation

Kapitalsituationen i GCC Capital AB är fortsatt stark. Kapitalbasen uppgick till 295 mnkr och det gav en kapitaltäckningsgrad på 24,44 procent.



Kredit- och leasingvolym

Den totala kredit- och leasingvolymen uppgår till 1 214 mnkr varav 1 137 mnkr utgör kreditfordringar och 77 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 Koncernens styrelse, vilken är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Koncernen, fastställt koncernövergripande policydokument och instruktioner för kreditgivning och den övriga verksamheten.

För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker samt kapitaltäckning, se årsredovisningen för 2021.

Transaktioner med närstående

Under perioden har inga transaktioner med närstående skett som väsentligen påverkat den finansiella ställningen i Bolaget.



FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning	2022 jan-juni	2021 jan-juni	2021
tkr			
Ränteintäkter	45 451	33 895	71 079
Räntekostnader	-7 358	-5 368	-13 213
Leasingnetto	2 633	3 237	6 430
Ränte- och leasingnetto	40 726	31 764	64 295
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5 780	767	678
Övriga rörelseintäkter	3 475	3 535	7 184
Summa rörelseintäkter	38 421	36 067	72 156
Rörelsens kostnader	-33 971	-29 775	-58 977
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 333	-5 472	-11 854
Övriga rörelsekostnader	-354	0	-523
Summa Rörelsens kostnader	-40 658	-35 248	-71 354
Resultat före kreditförluster	-2 236	819	803
Kreditförluster, netto	-10 122	-2 461	-6 997
Jämförelsestörande poster	0	0	-29 926
Bokslutsdispositioner	0	0	-23
Resultat före skatt	-12 359	-1 642	-7 534
Årets resultat	-12 359	-1 642	-7 534



Rapport över övrigt totalresultat	2022 jan-juni	2021 jan-juni	2021
tkr			
Årets resultat	-12 359	-1 642	-7 534
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>	0	0	0
Omräkning av utländsk verksamhet	4 766	0	-1 323
Övrigt totalresultat	-421	0	0
Årets totalresultat	-8 014	-1 642	-8 857



Balansräkning	2022-06-30	2021-12-31
tkr		
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0
Utlåning till kreditinstitut	150 222	175 444
Utlåning till allmänheten	1 137 199	803 331
Fordran hos koncernföretag	118 667	134 095
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	318 705	805 514
Nyttjanderättstillgångar	9 626	10 931
Immateriella anläggningstillgångar - Andra immateriella tillgångar	18 854	21 366
Materiella anläggningstillgångar - Inventarier	615	16
Materiella anläggningstillgångar - Leasingobjekt	76 789	97 183
Övriga tillgångar	9 822	7 976
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	74 794	56 557
SUMMA TILLGÅNGAR	1 915 293	2 112 414
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Skulder till koncernföretag	1 094	5 782
In- och upplåning från allmänheten	1 569 039	1 805 350
Emitterade värdepapper	19 000	19 000
Övriga skulder	21 187	22 256
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 669	13 073
Summa Skulder	1 627 989	1 865 460
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	92 774	92 774
Reservfond	7 300	7 300
Fond för utvecklingsutgifter	18 854	21 366
Summa bundet eget kapital	118 928	121 440
Fritt eget kapital		
Överkursfond	204 971	204 971
Övriga kapitaltillskott	90 000	40 000
Balanserat resultat	-134 324	-127 245
Omräkningsreserv	20 088	15 322
Årets resultat	-12 359	-7 534
Summa Fritt eget kapital	168 376	125 514
Summa eget kapital	287 304	246 954
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 915 293	2 112 414



Noter

Not 1 Allmän information

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

Not 2 Redovisningsprinciper

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.

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder för både koncernen och moderbolaget är oförändrade från de som har tillämpats i årsredovisningen för 2021. För mer information se årsredovisningen 2021.

Balansdagskurs

DKK	1,4356 (1,3753)
EUR	10,6801(10,2269)
NOK	1,0314 (1,0254)

Nya IFRS som ännu inte trätt i kraft

Inga nya eller ändrade IFRS regelverk kommer att träda ikraft under innevarande eller kommande räkenskapsår. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från och med kommande räkenskapsår och framåt planeras inte att tillämpas i förtid.



Not 3 Kapitaltäckning

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 företaget och dess risker. Där ska en bedömning göras av i vilken utsträckning företaget behöver hålla extra kapital för att täcka risker eller riskelement som inte täcks av minimikapitalkravet genom att fastställa det så kallade totala kapitalbehovet.

Kapitalkrav enligt pelare 1 och pelare 2 syftar till att täcka förluster som kan uppstå i en mycket svår finansiell påfrestning och utgör det yttersta skyddet för fordringsägare, stat och andra externa intressenter i en situation där företaget riskerar att behöva avvecklas. Eftersom kapitalkravet ska upprätthållas fortlöpande måste företaget hålla en buffert för att säkerställa att inte mindre sannolika förluster ska leda till att kapitalkravet underskrids.

Bolagets samlade kapitalkrav uppgick till 152 mnkr per den 30 juni 2022 och Bolagets kapitalbas uppgick till 295 mnkr vid samma datum.

Kapitaltäckningsanalys

tkr	2022-06-30	2021-12-31
Beräkning av total kapitalbas		
Aktiekapital	92 774	92 774
Överkursfond	204 971	204 971
Obeskattade reserver	-	-
Reservfond	7 300	7 300
Fond för utvecklingsutgifter	18 854	21 366
Balanserade vinstmedel	-43 903	-87 245
Årets resultat	-12 780	-7 534
Kapitaltillskott	-	-
Avdrag -årets resultat överifierat	-	-
Avdrag- Goodwill	-	-
Avdrag- Övriga materiella tillgångar	-18 854	-19 544



Avdrag- Uppskjuten skattefordran	-	
Avdrag- Reservering för föreslagen utdelning	-	
Avdrag - tillgångar till verkligt värde	-310	-805
Avdrag - NPL	-41	-45
Valutadiff	20 088	15 322
Justering pga övergångsordning avseende IFRS9	7 565	5 661
Kärnprimärkapital	275 665	232 221
Primärkapital		
Supplementär kapital	19 000	19 000
Total Kapitalbas	294 665	251 221
Riskvägda exponeringsbelopp	2022-06-30	2021-12-31
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker		
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter		
Multilaterala utvecklingsbanker		
Exponeringar mot institut	29 408	35 111
Exponeringar mot företag	120 229	261 764
Exponeringar mot hushåll	690 957	425 950
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	5 404	11 669
Fallerade exponeringar	153 239	141 261
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0	
Övriga exponeringar	74 803	55 892
Off-balance exponeringar		
Summa riskvägt belopp för kreditrisker	1 074 040	931 647
- varav motpartsrisk		
CVA-risk	101	26
Summa kredit- och motpartsrisk	1 074 141	931 673
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisker	-	
Riskvägt exponeringsbelopp för operativa risker	131 677	126 153
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	1 205 818	1 057 826
Kapitalkrav Pelare 1	2022-06-30	2021-12-31
Kredit- och motpartsrisk	85 931	74 534
Marknadsrisk	0	0
Operativ risk	10 534	10 092
CVA-risk	8	2
Totalt Kapitalkrav Pelare 1	96 474	84 628
Buffertkrav		



Kapitalkonserveringsbuffert (2,5%)	30 145	26 446
Kontracyklisk buffert (0,01%) (föreg år 1,33%)	121	212
Totalt kapitalbuffertkrav	30 266	26 657
Totalt kapitalkrav Pelare 2	25 641	19 700
Total kapitalbaskrav	152 380	130 985
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation	22,86%	21,95%
Primärkapitalrelation	22,86%	21,95%
Total kapitalrelation	24,44%	23,75%

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

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 makrosценarion, 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. 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 Konsoliderad situation, tkr	2021-12-31	2021-12-31
Tillgänglig kapitalbas		
Kärnprimärkapital	275 665	212 997
Primärkapital	275 665	212 997
Totalt kapital	293 395	231 997
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	1 205 818	839 813
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	22,86%	23,4%
Primärkapitalrelation (i %)	22,86%	23,4%
Total kapitalrelation (i %)	24,44%	27,6%



Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)

Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	2,13%	2,7%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,2%	1,5%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,6%	2,0%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,13%	10,7%

Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)

Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemriskerna identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	0,01%	0,0%
Systemriskbuffert (i %)	-	-
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-
Kombinerat buffertkrav (i %)	2,51%	2,5%
Samlade kapitalkrav (i %)	12,64%	13,2%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	12,73%	10,2%

Bruttosoliditetsgrad

Totalt exponeringsmått	1 896 883	N/A
Bruttosoliditetsgrad (i %)	14,13%	N/A
		N/A

Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)

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 %)	3%	N/A

Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)

Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	3,0%	N/A
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	N/A

Likviditetstäckningskvot

Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	308 575	289 852
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	185 041	106 909
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	158 485	145 009



Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	46 260	26 727
Likviditetstäckningskvot (i %)	667%	1084%
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	1 750 333	1 705 539
Totalt behov av stabil finansiering	1 275 932	1 251 814
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	137%	136%



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