

Periodisk information

2014-09-30

Collector Credit AB, 556597-0513, är ett kreditmarknadsbolag och ett helägt dotterbolag till Collector AB, 556560-0797.

Verksamheten består av finansieringstjänster. Finansieringstjänsterna är riktade mot företagsmarknaden genom erbjudande om factoringtjänster och mot privatmarknaden genom säljstödjande finansiering som erbjuds genom distanshandeln och detaljistkedjor.

Kredithantering är huvudsakligen inriktad på företagsmarknaden genom förvärv av obetalda fakturor och andra fordringar såsom t ex förvärvade kreditstockar. Övriga verksamhetsområden omfattar utlåning och inlåning genom webbaserade tjänster samt företagskrediter. Verksamheten bedrivs från kontoren i Göteborg, Stockholm, Malmö, Oslo, Helsingfors.

Collector Credit AB ingår i en konsoliderad situation (nedan företagsgruppen) som består av Collector AB (Moderbolag), Collector Credit AB, Collector Capital AB, Collector Finland OY, Payport GmbH och Collector Norge AS. Samtliga bolag är fullständigt konsoliderade.

Collector Finance & Law AB, 556527-5418, är ett helägt dotterbolag till Collector AB men är varken konsoliderat eller avdraget från kapitalbasen.

| Dotterföretag / Org nr / Säte | Ägarandel | Konsolideringsmetod |
|--|------------------|----------------------------|
| Collector Credit AB, 556597-0513, Göteborg | 100% | Förvärvsmetoden |
| Collector Capital AB, 556642-9204, Göteborg | 100% | Förvärvsmetoden |
| Collector Finland OY, 2073327-9, Helsingfors | 100% | Förvärvsmetoden |
| PayPort GmbH, München | 100% | Förvärvsmetoden |
| Collector Norge AS, 987 904 119, Oslo | 100% | Förvärvsmetoden |

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalkravet är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag. Beräkning av buffertkrav är utförd i enlighet med Lag (2014:966) om kapitalbuffertar, Förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Beskrivning av periodisk information för offentliggörande lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar och Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskraven om kapitalbas.

Metod och beräkning

Collector Credit och företagsgruppen tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk.

Exponeringsbeloppet beräknas genom att fördela bolagets tillgångsposter på och utanför balansräkningen till olika riskklasser. För respektive riskklass finns ett flertal olika riskvikter. Hur fördelningen sker mellan riskklasser och de underliggande riskvikterna beror på typ av exponering och motpart. För operativ risk tillämpas basmetoden (15 procent av de tre senaste årens genomsnittliga rörelseintäkter) och för marknadsrisk tillämpas schablonmetoden vid beräkning av kapitalkravet för valutarisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk.

Kapitalkravet innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Där tillkommer ytterligare kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet. Utöver detta allokeras ytterligare kapital för det internt bedömda kapitalbehovet i Pelare 2.

Collector Credit AB

| | Företagsgruppen | Collector Credit AB |
|---|------------------------|----------------------------|
| Kapitalbas (Tkr) | 2014-09-30 | 2014-09-30 |
| <i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i> | | |
| Aktiekapital | 6 887 | 149 422 |
| Överkurs vid aktieemission | 352 380 | 4 200 |
| Balanserad vinst eller förlust | 422 008 | 460 615 |
| Ackumulerat annat totalresultat | 0 | 199 999 |
| Kapitalandel av obeskattade reserver | 18 485 | 620 |
| Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader | 61 901 | 78 578 |
| <i>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</i> | 861 661 | 893 434 |
| <i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i> | | |
| Immateriella tillgångar | -83 477 | -33 687 |
| Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet | -1 827 | 0 |
| <i>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</i> | -85 304 | -33 687 |
| Kärnprimärkapital | 776 357 | 859 746 |
| <i>Primärkapitaltillskott: instrument</i> | | |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 10 000 | 0 |
| Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott) | 786 357 | 859 746 |
| <i>Supplementärt kapital: instrument och avsättningar</i> | | |
| | 0 | 0 |
| Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital) | 786 357 | 859 746 |
| | Företagsgruppen | Collector Credit AB |
| Sammanställning av kapital | 2014-09-30 | 2014-09-30 |
| <i>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</i> | 5 359 509 | 5 409 551 |
| <i>Kapitalrelationer och buffertar</i> | | |
| Kärnprimärkapitalrelation | 14,49% | 15,89% |
| Primärkapitalrelation | 14,67% | 15,89% |
| Kapitaltäckningsgrad | 14,67% | 15,89% |
| <i>Buffertkrav</i> | | |
| <i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i> | 133 988 | 135 239 |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert | 347 596 | 426 982 |

Collector Credit AB

| Riskvägda exponeringsbelopp och kapitalkrav (Tkr) | Företagsgruppen | | Collector Credit AB | |
|---|------------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|
| | 2014-09-30 | | 2014-09-30 | |
| | Riskvägt exponerings- belopp | Kapitalkrav 8% | Riskvägt exponerings- belopp | Kapitalkrav 8% |
| <i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i> | | | | |
| Institutexponeringar | 86 114 | 6 889 | 80 088 | 6 407 |
| Företagsexponeringar | 952 901 | 76 232 | 947 232 | 75 779 |
| Hushållsexponeringar | 2 252 950 | 180 236 | 2 252 950 | 180 236 |
| Fallerade exponeringar | 805 012 | 64 401 | 805 012 | 64 401 |
| Övriga exponeringar | 328 571 | 26 286 | 452 467 | 36 197 |
| Summa kreditrisk | 4 425 548 | 354 044 | 4 537 749 | 363 020 |
| <i>Marknadsrisk enligt schablonmetoden</i> | | | | |
| Valutarisk | 13 631 | 1 090 | 11 717 | 937 |
| Kreditvärdighetsjusteringsrisk | 3 913 | 313 | 3 913 | 313 |
| Summa marknadsrisk | 17 544 | 1 404 | 15 630 | 1 250 |
| <i>Operativ risk enligt basmetoden</i> | | | | |
| Summa operativ risk | 916 417 | 73 313 | 856 173 | 68 494 |
| Totalsumma riskvägda exponeringsbelopp och kapitalkrav | 5 359 509 | 428 761 | 5 409 551 | 432 764 |

Kreditrisker (pelare 1)

Purchased Debts

Inom detta segment består risken i värderingen av köpta kreditstockar samt det pris som betalas för varje enskild stock i förhållande till framtida utfall vid återbetalning och avveckling av krediterna. Beroende på förvärvade portföljers ålder och kvalitet varierar löptiden mellan 10 till 20 år. Riskhantering sker löpande på hela portföljen genom att göra en analys av kassaflödet och en uppdaterad värdering av samtliga kreditportföljer. Historiskt har kreditrisken varit låg.

Consumer Loans och Consumer Cards

Denna verksamhet består av blacolån på mellan 5 000 -150 000 kr till privatpersoner. Genom effektiva kreditscoringmallar och stort statistiskt material kan förlustrisken med stor sannolikhet beräknas i förväg. Avsättningar för befarade förluster görs löpande.

Commerce

Denna verksamhet omfattar alla typer av handelsrelaterade krediter till konsument, såsom avbetalning, delfinansiering, konton och fakturor. Kreditscoringmallar tas fram för varje bransch och målgrupp. Ett mycket stort antal små krediter gör att kreditförlusterna hålls på en sammantaget låg nivå.

Factoring

Kreditrisken består främst i att bedöma förvärvade fakturor, slutkundens betalningsförmåga, men också risken för invändningar och tvister mot leverantören. Värderings- och kreditmodeller har utarbetats som på ett tidigt stadium ska utvisa framtida risker.

Corporate Credit

Verksamheten består oftast av kortare rörelsekrediter och så kallade bryggfinansiering där krediten har koppling till någon av bolagets kärnverksamheter inom t.ex. factoring, säljfinansiering, kredithantering m.m.

Marknadsrisk och operativ risk (pelare 1)

Bolagets och gruppens marknadsrisk av valutarisker som uppstår genom att redovisade tillgångar finns i annan valuta än svenska kronor. Målet är att ha minsta möjliga nettoexponering och det åstadkoms genom att matcha fordringar med skulder och/eller derivat i samma valuta. Därtill tillkommer kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk för de derivatkontrakt som innehavs i syfte att minimera valuta- och ränterisk.

Collector definierar den operativa risken som risken för förluster till följd av felaktiga/misslyckade interna processer, mänskliga fel, brister i olika system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk. Collector arbetar med olika policys och styrdokument, riktlinjer och regelverk för att minimera dessa typer av risker. Dokumenten följs upp och justeras kontinuerligt. Som framgår av ovan tillämpas basmetoden och avsättningen uppgår till 73 313 Tkr för gruppen och 68 494 Tkr för Collector Credit AB.

Övriga risker (pelare 2)

Utöver de risker som anges i pelare 1, kredit-, marknads- och operativa risker, och de risker som anges specifikt för de ovan nämnda portföljerna har bolaget preliminärt identifierat följande övriga risker:

- Ränterisker d v s risken för framtida förluster vid en förändrad marknadsränta
- Likviditetsrisk d v s risken att Collector inte har tillräcklig likviditet för att betala sina förfallna skulder
- Ryktesrisken, d v s risken att felaktiga rykten sprids på marknaden och media vilket i sin tur leder till minskade affärsmöjligheter och försämrade finansieringsmöjligheter genom både inlåning och bankfinansiering
- Finansieringsrisk, dvs att Collector av olika skäl får svårare att finansiera sin verksamhet
- Koncentrationsrisk, dvs att Collector i sin kreditgivning eller övrig verksamhet har ett stort beroende av ett fåtal kunder, en viss bransch eller geografiskt område.

Sammanfattning

Sammanfattningsvis uppgår kapitalbasen i gruppen till 786 357 Tkr och Collector Credit AB till 859 746 Tkr. Avsättning för risker enligt pelare 1 uppgår i gruppen till 428 761 Tkr och i Collector Credit AB till 432 764 Tkr. Därtill tillkommer avsättning för kapitalkonserveringsbuffert som i gruppen uppgår till 133 988 Tkr och i Collector Credit AB till 135 239 Tkr. Det innebär ett överskott av kapital för bland annat täcka risker i pelare 2 samt buffert och expansion uppgår till 223 608 Tkr i gruppen och 291 743 Tkr i Collector Credit AB.

Likviditetsrisk

Information om likviditetsrisker lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Informationen offentliggörs minst fyra gånger per år på Collectors webbplats via rapporten Periodisk information eller Collectors årsredovisning.

För att säkerställa beredskap i situationer där Collector är i behov av likviditet finns en likviditetsreserv. Likviditetsreserven består av likvida tillgångar i form av kassa och tillgodohanden i bank samt outnyttjade krediter. Limiter för att reglera likviditetsreserven storlek fastställs av styrelsen. Likviditetsreserven uppgick per 2014-09-30 till 811 345(1 026 202) Tkr i företagsgruppen och 781 215 (988 266) Tkr i Collector Credit AB.

| Likviditetsreserv (Tkr) | Företagsgruppen | | Collector Credit AB | |
|-----------------------------------|------------------------|------------------|----------------------------|----------------|
| | 2014-09-30 | 2013-09-30 | 2014-09-30 | 2013-09-30 |
| Kassa och tillgodohavanden i bank | 411 345 | 626 202 | 381 215 | 588 266 |
| Outnyttjade krediter | 400 000 | 400 000 | 400 000 | 400 000 |
| Total likviditetsreserv | 811 345 | 1 026 202 | 781 215 | 988 266 |

Finansieringskällor

Idag finansieras verksamheten av inlåning ifrån allmänheten. Denna finansieringskälla som enligt avtal anses som kortfristig är ofta beteendemässigt långfristig. Utöver detta finns beviljade bankfaciliteter på 400 000 Tkr. Dessa är per 2014-09-30 helt outnyttjade för både företagsgruppen och Collector Credit AB.

| Finansieringskällor (Tkr) | Företagsgruppen | | Collector Credit AB | |
|----------------------------------|------------------------|------------|----------------------------|------------|
| | 2014-09-30 | 2013-09-30 | 2014-09-30 | 2013-09-30 |
| Inlåning ifrån allmänheten | 4 585 156 | 3 515 340 | 4 585 156 | 3 515 340 |
| Outnyttjade krediter | 400 000 | 400 000 | 400 000 | 400 000 |

Collector strukturella likviditet mäts och hanteras på månads- och kvartalsbasis genom olika mått. Den 30 september 2014 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 90 (99) procent för företagsgruppen och 90 (99) procent för Collector Credit AB.

| | Företagsgruppen | | Collector Credit AB | |
|------------------------------|------------------------|------------|----------------------------|------------|
| | 2014-09-30 | 2013-09-30 | 2014-09-30 | 2013-09-30 |
| Relation inlåning/utlåning % | 90 | 99 | 90 | 99 |