

Periodisk information

2015-03-31

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 säljstödande 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.

	Företagsgruppen	Collector Credit AB
Kapitalbas (Tkr)	2015-03-31	2015-03-31
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>		
Aktiekapital	5 998*	149 422
Överkurs vid aktieemission	202 183*	4 820
Balanserad vinst eller förlust	587 560	679 233
Akkumulerat annat totalresultat	0	0
Kapitalandel av obeskattade reserver	0	163 467
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	0	0
<i>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</i>	795 741	996 942
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>		
Immateriella tillgångar	-93 680	-40 512
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-1 827	0
<i>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</i>	-95 507	-40 512
Kärnprimärkapital	700 234	956 430
<i>Primärkapitaltillskott: instrument</i>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	200 000*	0
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	900 234	956 430
<i>Supplementärt kapital: instrument och avsättningar</i>		
	0	0
Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital)	900 234	956 430

	Företagsgruppen	Collector Credit AB
Sammanställning av kapital	2015-03-31	2015-03-31
<i>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</i>	6 391 058	6 374 795
<i>Kapitalrelationer och buffertar</i>		
Kärnprimärkapitalrelation	10,96%*	15,00%
Primärkapitalrelation	14,09%	15,00%
Kapitaltäckningsgrad	14,09%	15,00%
<i>Buffertkrav</i>		
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	159 776	159 370
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	188 950	446 446

* Collector AB genomförde i september 2014 en nyemission av stamaktier uppgående till 200 MSEK vilket meddelades Finansinspektionen. Collector AB har sedan dess inräknat denna nyemission som kärnprimärkapital. I enlighet med Kreditinstitutsförordning 575/2012/EU (CRR), artikel 26.3 krävs formellt förhandstillstånd från Finansinspektionen för att få tillgodoräkna sig nyemissionen som kärnprimärkapital. Beslut om förhandstillstånd erhöles per 2015-04-28. Det innebär att gruppen formellt per 2015-03-31 och tidigare ej får tillgodoräkna sig nyemissionen som annat är primärkapital, dock klassificeras det som kärnprimärkapital from 2015-04-28.

Collector Credit AB

Riskvägda exponeringsbelopp och kapitalkrav (Tkr)	Företagsgruppen		Collector Credit AB	
	2015-03-31		2015-03-31	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav 8 %	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav 8 %
<i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i>				
Institutexponeringar	181 985	14 559	178 102	14 248
Företagsexponeringar	1 401 594	112 127	1 396 543	111 723
Hushållsexponeringar	2 446 505	195 720	2 446 505	195 720
Fallerade exponeringar	871 307	69 705	871 307	69 705
Övriga exponeringar	378 107	30 249	483 233	38 659
Summa kreditrisk	5 279 498	422 360	5 375 690	430 055
<i>Marknadsrisk enligt schablonmetoden</i>				
Valutarisk	35 097	2 808	19 412	1 553
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	4 181	334	4 181	334
Summa marknadsrisk	39 278	3 142	23 593	1 887
<i>Operativ risk enligt basmetoden</i>				
Summa operativ risk	1 072 282	85 783	975 511	78 041
Totalsumma riskvägda exponeringsbelopp och kapitalkrav	6 391 058	511 285	6 374 794	509 983

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 kredit Scoringsmallar 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. Kredit Scoringsmallar 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 85 783 Tkr för gruppen och 78 041 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.

Collector Credit AB

Collectors bedömning är att det för närvarande inte föreligger något behov av att avsätta ytterligare kapital i pelare 2 avseende kreditrisker, marknadsrisker eller operativa risker utöver lagstadgat kapitalkrav i pelare 1.

Koncentrationsrisk

Sammantaget kan konstateras att beräkningar och skattningar visar att bedömt kapitalbehov avseende namnkonzentration, branschkoncentration samt geografisk koncentration. En enkel summering av uppskattade kapitalbehov överskattar sannolikt kapitalbehovet avseende koncentrationsrisker. Det beror på att koncentrationsriskerna överlappar varandra och bedömt kapitalbehov för namnkonzentration innefattar även i viss mån branschkoncentration och geografisk koncentration och vice versa. Till följd av svårigheterna att bedöma ett teoretiskt korrekt kapitalbehov avseende koncentrationsrisker tillämpar Collector alltså en konservativ hållning och avsätter summan av de olika koncentrationsriskerna vilket uppgår till 61 711 Tkr för gruppen och 62 836 Tkr för Collector Credit AB i pelare 2 avseende kreditrelaterade koncentrationsrisker.

Ränterisk

Collector har en relativt god matchning mellan tillgångar och skulder avseende räntebindningstiderna. Därmed blir ränterisken också begränsad och genom att eftersträva rörlig ut och inlåningsränta till allmänheten finns stor flexibilitet att anpassa räntorna utifrån rådande marknadssituation. Av fastställd finans- och likviditetspolicy framgår att Collector, så långt det är möjligt, ska matcha räntebindningstiderna avseende ut- och in- samt upplåning. Collectors treasuryfunktion ansvarar för löpande hantering och uppföljning av ränteriskerna och rapportering sker regelbundet till företagsledning. En förändring med 200 räntepunkter indikerar en räntekänslighet i eget kapital per 2015-03-31 om 13 713 Tkr för gruppen och 16 060 Tkr för Collector Credit AB. Collector bedömer därmed att kapitalbehovet avseende ränterisker i övrig verksamhet uppgår till 13 713 Tkr för gruppen och 16 060 Tkr för Collector Credit AB.

Collectors bedömning är att det för närvarande inte föreligger något behov av att avsätta ytterligare kapital för identifierade risker i pelare 2 än ovan nämnda avsättningar.

Sammanfattning

Sammanfattningsvis uppgår kapitalbasen i gruppen till 900 234 Tkr och Collector Credit AB till 956 430 Tkr. Avsättning för risker enligt pelare 1 uppgår i gruppen till 511 285 Tkr och i Collector Credit AB till 509 983 Tkr. Därtill tillkommer avsättning för kapitalkonserveringsbuffert som i gruppen uppgår till 159 776 Tkr och i Collector Credit AB till 159 370 Tkr. Det innebär ett överskott av kapital för bland annat täcka risker i pelare 2 samt buffert och expansion uppgår till 229 173 Tkr i gruppen och 287 077 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, placeringar i olika former av värdepapper samt outnyttjade krediter. Limiter för att reglera likviditetsreserven storlek fastställs av styrelsen. Likviditetsreserven uppgick per 2015-03-31 till 1 439 055(1 315 990) Tkr i företagsgruppen och 1 419 641 (1 297 988) Tkr i Collector Credit AB.

Likviditetsreserv (Tkr)	Företagsgruppen		Collector Credit AB	
	2015-03-31	2014-03-31	2015-03-31	2014-03-31
Kassa och tillgodohavanden i bank	889 377	915 990	869 963	897 988
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	99 955	0	99 955	0
Värdepapper emitterade eller garanterade av finansiella Företag	43 139	0	43 139	0
Värdepapper emitterade eller garanterade av icke-finansiella företag	6 584	0	6 584	0
Outnyttjade krediter	400 000	400 000	400 000	400 000
Total likviditetsreserv	1 439 055	1 315 990	1 419 641	1 297 988

Finansieringskällor

Idag finansieras verksamheten, utöver eget kapital, av inlåning ifrån allmänheten. Denna finansieringskälla som enligt avtal anses som kortfristigt är ofta beteendemässigt långfristigt. Utöver detta finns beviljade bankfaciliteter på 400 000 Tkr. Dessa är per 2015-03-31 helt outnyttjade för både företagsgruppen och Collector Credit AB.

Finansieringskällor (Tkr)	Företagsgruppen		Collector Credit AB	
	2015-03-31	2014-03-31	2015-03-31	2014-03-31
Inlåning ifrån allmänheten	5 835 400	4 574 183	5 834 387	4 574 183
Outnyttjade krediter	400 000	400 000	400 000	400 000

Collector strukturella likviditet mäts och hanteras på månads- och kvartalsbasis genom olika mått. Den 31 mars 2015 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 101 (95) procent för företagsgruppen och 101 (95) procent för Collector Credit AB.

Relation utlåning/inlåning %	Företagsgruppen		Collector Credit AB	
	2015-03-31	2014-03-31	2015-03-31	2014-03-31
Relation utlåning/inlåning %	101	95	101	95