

Collector Credit AB, 556597-0513, är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn och bildar tillsammans med det helägda dotterbolaget Collector Finland OY den finansiella företagsgruppen. Metod för konsolidering är fullständig enligt förvärvsmetoden.

Verksamheten består av finansiella tjänster inom områden finansiering - inlåning och utlåning - och förvärv av förfallna fordringar. Finansiering är riktad mot företagsmarknaden genom erbjudande om factoringtjänster och mot privatmarknaden genom säljstödande finansiering som erbjuds genom distanshandelsföretag och detaljistkedjor. Koncernens övriga verksamhetsområden omfattar utlåning och inlåning genom webbaserade tjänster samt företagskrediter. Verksamheten bedrivs från kontoren i Göteborg, Stockholm, Malmö och Helsingfors.

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalkravet är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1).

Beskrivning av periodisk information lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5).

Beräkningen av kapitalkravet är i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Metod och beräkning

Collector Credit tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Kapitalbasen måste uppgå till minst 8 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet. Exponeringsbeloppet beräknas genom att fördela bolaget och koncernens poster i och utanför balansräkningen på olika riskklasser. För respektive riskklass finns ett flertal olika riskvikter. Hur fördelningen sker mellan riskklasser och de underliggande riskvikter beror på typ av exponering och motpart.

För operativ risk tillämpas basmetoden (15 procent av de tre senaste årens genomsnittliga rörelseintäkter justerat för utdelningar från koncernföretag).

Kapitalbas	Företagsgruppen		Moderbolaget	
	2009-09-30	2008-09-30	2009-09-30	2008-09-30
Eget kapital	207 225	163 908	207 242	157 195
Avdrag Immateriella tillgångar	-22 218	-7 983	-22 218	-3 814
Primärt kapital	185 007	155 925	185 024	153 381
Supplementärt kapital	–	–	–	–
Avdrag från primärt och supplementärt kapital	–	–	–	–
Utvidgad kapitalbas	–	–	–	–
Kapitalbas	185 007	155 925	185 024	153 381

Kapitalkrav	Företagsgruppen		Moderbolaget	
	2009-09-30	2008-09-30	2009-09-30	2008-09-30
Kreditrisk	109 546	82 399	109 504	67 777
Valutarisk	–	–	–	–
Operativ risk	19 098	13 166	15 111	6 802
Totalt kapitalkrav	128 644	95 565	124 615	74 579

Sammanställning av kapital

Överskott av kapital*	56 363	60 360	60 409	78 802
Kapitaltäckningskvot**	1,44	1,63	1,48	2,06

Exponeringar (Kreditrisk)	Koncernen				Moderbolaget			
	2009-09-30		2008-09-30		2009-09-30		2008-09-30	
	Riskvägt belopp	Minimi- krav (8%)	Riskvägt belopp	Minimi- krav (8%)	Riskvägt belopp	Minimi- krav (8%)	Riskvägt belopp	Minimi- krav (8%)
Institutexponeringar	29 263	2 341	15 488	1 239	29 074	2 326	14 607	1 169
Företagsexponeringar	214 039	17 123	212 662	17 013	214 039	17 123	212 662	17 013
Hushållsexponeringar	780 428	62 434	632 814	50 625	780 428	62 434	460 747	36 860
Exponeringar med säkerhet i fastighet	18 507	1 481	13 732	1 099	18 507	1 481	13 732	1 099
Oregulerade poster	234 943	18 795	81 649	6 532	234 943	18 795	58 869	4 710
Övriga poster	92 149	7 372	73 636	5 891	91 810	7 345	86 575	6 926
Totalt	1 369 329	109 546	1 029 981	82 399	1 368 801	109 504	847 192	67 777

* Överskott av kapital utgörs av kapitalbasen minus totalt kapitalkrav och avser utrymmet i kapitalbasen.

** Med kapitaltäckningskvot avses kapitalbasen i förhållande till totalt kapitalkrav.

Kreditrisk (pelare 1)*Förvärvade kreditstockar*

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.

Utlåning blancolån

Denna verksamhet består av blancolån på mellan 5 000 - 50 000 kr till privatpersoner. Genom effektiva kreditscoringssmallar och stort statistiskt material kan förlustrisken med stor sannolikhet beräknas i förväg. Avsättningar för befarade förluster görs löpande.

Säljfinansiering

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

Fakturaköp

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.

Företagskrediter

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

Marknadsrisk och operativ risk (pelare 1)

Bolaget bedömer att man inte har någon marknadsrisk eftersom man inte håller värdepapper i lager eller andra finansiella instrument som påverkas av förändringar i marknadspriser.

Collector definierar den operativa risken som risken för förluster till följd av felaktiga/misslyckade interna processer, mänskliga fel, brister i olika system mm. Collector arbetar med olika policier och styrdokument, riktlinjer och regelverk för att minimera denna typ av risker. Dessa dokument följs upp och justeras kontinuerligt. Som framgår av ovan tillämpas basmetoden och avsättningen uppgår till 19 Mkr.

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 eller en viss bransch
- Juridiska risker, dvs att lagar och regler ändras så att förutsättningar för hela eller delar av verksamheten försämras

För dessa risker görs en avsättning med ca 14 Mkr.

Sammanfattning

Sammanfattningsvis uppgår kapitalbasen för koncernen till 185 Mkr och moderbolaget till 185 Mkr varav avsättning för kreditrisker enligt pelare 1 för koncernen uppgår till 129 Mkr och 125 Mkr för moderbolaget. Det innebär ett överskott av kapital på 56 Mkr för koncernen 60 Mkr för moderbolaget för bl a att täcka risker i pelare 2.