

KAPITALTÄCKNINGSANALYS –SVEA EKONOMI FINANSIELL FÖRETAGSGRUPP

Koncernens verksamhet och struktur

Svea Ekonomi AB, org. nr 556489-2924 är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn och moderbolag för koncernen. Koncernen erbjuder genom dess bolag följande tjänster:

- | | |
|---------------------------------|-----------------------------|
| - Faktura- och reskontraservice | - CallCenter och kundtjänst |
| - Factoring | - Inkasso |
| - Fakturaköp | - Kreditinformation |
| - Säljfinansiering | - Juridisk service |
| - Köp av fordringsstockar | - Billing |
| - Blancolån genom SveaDirekt | - Momsåtervinning |
| - Inlåning | - Kurser |

Verksamheten bedrivs förutom i Sverige också i Norge, Finland, Estland, Lettland, Danmark, Holland, Schweiz, Ryssland och Rumänien. Den del av koncernen som ingår i den finansiella gruppen är Svea Ekonomi AB med filialerna Svea Finans NUF (Norge) och Svea Ekonomi AB filial i Finland samt de helägda dotterbolagen Svea Finantseerimine OÜ (Estland), Svea Finance SIA (Lettland), Svea Finans A/S (Danmark), Svea Rahoiutus OY (f.d. Parkerhouse Finans Finland OY), Svea Finans Nederland BV, Svea Finans AG (Schweiz) och Seblinco Finans Holding AB. Dessutom ingår de delägda dotterbolagen Kapitalkredit Sverige AB och Cogilane Holdings Limited (Ryssland) samt 50% av koncernföretaget Daylet Limited (Ryssland).

Tillämpade regelverk

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

I enlighet med detta lämnar Svea Ekonomi upplysningar i årsredovisningen för år 2011 avseende vidare information om bolagets kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk samt likviditetsrisk.

Information om kreditförluster såsom periodens nettokostnad, bortskrivningar och reserveringar, återfinns också i årsredovisningen.

Kapitalbas och kapitalkrav

Beräkningen av kapitalkrav 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).

Kapitalkravet är beräknat i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Övriga marknadsrisker bedöms inte påverka kapitalkravet.

Information om kreditrisk

Bolagets motpartsrisker bedöms utifrån kredittagarens återbetalningsförmåga vid varje given tidpunkt. Vid försämrad bedömd återbetalningsförmåga kan ytterligare säkerheter krävas in. Bolaget använder inte några kreditderivatsåkringar.

Kapitalkravet har räknats fram med schablonmetoden för kreditrisk (8 % av den finansiella gruppens totala och riskvägda exponeringar).

Information om marknadsrisk och operativ risk

Bolagets marknadsrisk är relaterade till valutaexponeringar. För operativ risk tillämpas basmetoden (15 % av de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter justerat för utdelningar och koncernbidrag från koncernföretag).

Information om likviditetsrisk

Bolagets likviditetsreserv och finansieringskällor samt nyckeltal och stresstester framgår av sammanställning nedan.

Tillgänglig likviditet

Likviditetsrisker hanteras genom att bolagets styrelse beslutat att en betryggande del av inlåning från allmänheten vid varje tidpunkt ska finnas i tillgänglig likviditet genom en s.k. likviditetsreserv och s.k. andra likviditetsskapande åtgärder.

Likviditetsreserven består av högkvalitativa tillgångar som kan omvandlas till kontanta medel nästkommande bankdag och utgörs av tillgodohavanden i bank och säkerställda obligationer samt företagsobligationer med hög rating (minst AA-).

Andra likviditetsskapande åtgärder består av andra tillgångar och möjligheter till likviditet och utgörs av andra tillgodohavanden i bank, andra obligationer och värdepapper, noterade aktier och andelar samt ej nyttjade kreditfaciliteter.

Finansiering

Finansieringen består av inlåning från privatpersoner och företag, upplåning från kreditinstitut samt emitterade värdepapper.

Den kortfristiga inlåningen består huvudsakligen av egen inlåningsverksamhet från privatpersoner, i SEK, på räntebärande sparkonton.

Svea Ekonomis långsiktiga likviditetsrisk minimeras genom säkerställandet av långfristig finansiering i form av bekräftade lånefaciliteter.

Information om övriga risker

Övriga risker bedöms inte ha något kapitalkrav ur kapitaltäckningssynpunkt.

Ränterisk

Utlåning och upplåning sker så gott som uteslutande till rörlig ränta varför ränterisken är obetydlig.

Aktiekursrisk

Bolagets placeringar i noterade aktier och andelar utgör inte ett handelslager. Placeringarna fördelar sig på ett antal väl kända börföretag i olika branscher och bedöms därmed ge god riskspridning.

Motpartsrisk

Bolagets fordringar i utländska valutor, främst NOK, EUR, USD och DKK, har säkrats genom valutaswappar/-terminer. Motpartsrisken bedöms här som minimal då avtalen har tecknats med en större svensk bank.

Kapitaltäckning (Kkr)	2012-03-31	2011-12-31	2011-09-30	2011-06-30	2011-03-31
Kapitalbas	623 952	548 747	543 063	569 299	538 036
Kapitalkrav	393 991	390 861	367 755	351 303	321 695
Överskott av kapital	229 961	157 886	175 308	217 996	216 341
Kapitaltäckningskvot	1,58	1,40	1,48	1,62	1,67
Primärkapitalkvot	1,48	1,36	1,46	1,42	1,37
Eget kapital	714 387	639 404	619 994	618 811	582 640
Avgår fond för verkligt värde	-40 948	-15 440	-6 350	-41 543	-57 725
Föreslagen utdelning	-20 000	-20 000	0	0	-10 000
Avgår immteriella tillgångar	-64 967	-65 195	-67 078	-67 062	-65 308
Avgår uppskjuten skattefordran	-5 468	-5 462	-9 853	-9 972	-9 517
Primärt kapital	583 004	533 307	536 713	500 234	440 090
Förlagslån	0	0	0	27 522	40 221
Fond för verkligt värde	40 948	15 440	6 350	41 543	57 725
Supplementärt kapital	40 948	15 440	6 350	69 065	97 946
Primärt och supplementärt kapital	623 952	548 747	543 063	569 299	538 036
Kapitalbas	623 952	548 747	543 063	569 299	538 036
Institutsexponeringar	234 479	235 879	224 503	250 424	289 881
Företagsexponeringar	1 740 260	1 805 538	1 518 732	1 329 590	1 190 902
Hushållsexponeringar	1 151 994	1 101 065	1 136 335	1 093 674	897 252
Övriga exponeringar	569 651	539 829	628 854	658 143	629 041
Kreditrisk	3 696 384	3 682 311	3 508 424	3 331 831	3 007 076
Valutakursrisk	179 984	154 930	224 798	195 745	150 406
Operativ risk	559 210	559 210	460 647	460 647	460 647
Riskvägda exponeringar	4 435 578	4 396 451	4 193 869	3 988 223	3 618 129
Institutsexponeringar	18 758	18 870	17 960	20 034	23 190
Företagsexponeringar	139 221	144 443	121 499	106 367	95 272
Hushållsexponeringar	92 160	88 085	90 907	87 494	71 780
Övriga exponeringar	45 572	43 186	50 308	52 651	50 323
Kreditrisk	295 711	294 585	280 674	266 546	240 565
Valutakursrisk	14 399	12 394	17 984	15 660	12 032
Operativ risk	83 882	83 882	69 097	69 097	69 097
Kapitalkrav	393 991	390 861	367 755	351 303	321 695

Exponering per klass och land (Kkr)	2012-03-31	2011-12-31	2011-09-30	2011-06-30	2011-03-31
Sverige	951 820	995 847	992 804	1 165 777	1 238 542
Norge	74 924	93 114	72 007	59 224	103 262
Finland	57 669	63 692	34 896	20 417	52 916
Danmark	656	4 243	2 615	900	10 155
Estland	4 009	4 530	3 252	106	7 760
Lettland	240	73	283	404	776
Schweiz	5 962	2 616	1 832	3 799	3 537
Holland	439	30 615	13 820	203	494
Ryssland	18 435	251	1 008	1 292	31 964
Rumänien	0	0	0	0	0
Institutsexponeringar	1 114 154	1 194 981	1 122 517	1 252 122	1 449 406
Sverige	1 448 638	1 440 767	1 126 807	1 006 071	960 694
Norge	191 502	203 426	195 034	189 688	225 148
Finland	278 175	285 074	307 244	303 388	241 967
Danmark	50 156	56 160	57 370	55 380	48 462
Estland	15 438	15 019	14 901	12 253	1 572
Lettland	0	0	0	0	0
Schweiz	23 624	27 387	33 067	27 910	19 748
Holland	179 781	182 629	167 067	132 789	116 735
Ryssland	0	0	0	0	0
Rumänien	0	0	0	0	0
Företagsexponeringar	2 187 314	2 210 462	1 901 490	1 727 479	1 614 326
Sverige	772 781	742 742	722 672	701 354	651 765
Norge	305 162	317 330	351 016	325 105	245 244
Finland	385 649	330 779	421 472	365 307	271 567
Danmark	4 574	5 042	3 387	2 564	2 189
Estland	20 328	22 099	24 096	24 634	20 954
Lettland	1 885	2 106	2 415	2 812	3 286
Schweiz	0	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0	0
Ryssland	69 287	73 802	111 848	142 809	99 865
Rumänien	17 174	0	0	0	0
Hushållsexponeringar	1 576 840	1 493 900	1 636 906	1 564 585	1 294 870
Sverige	542 036	506 964	587 359	612 449	587 341
Norge	13 040	12 711	15 851	15 591	16 143
Finland	39 950	37 132	44 779	43 447	42 202
Danmark	5 847	5 864	5 810	5 817	5 755
Estland	198	173	183	176	170
Lettland	111	153	217	196	193
Schweiz	12 822	12 958	16 734	16 695	16 446
Holland	18 042	17 804	19 106	17 943	17 143
Ryssland	8 040	16 727	15 746	22 863	18 473
Rumänien	0	0	0	0	0
Övriga exponeringar	640 086	610 486	705 785	735 177	703 866

Kreditförluster, netto (Kkr)	2012-01-01 2012-03-31	2011-01-01 2011-12-31	2011-01-01 2011-09-30	2011-01-01 2011-06-30	2011-01-01 2011-03-31
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-4 688	-22 981	-12 740	-8 679	-4 340
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster	5 625	14 105	7 351	6 182	3 091
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-7 381	-28 190	-13 403	-11 280	-5 640
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	283	1 399	689	442	221
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	915	2 066	1 708	1 375	688
Företagsexponeringar	-5 246	-33 601	-16 395	-11 960	-5 980
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,0%</i>	<i>-1,7%</i>	<i>-1,2%</i>	<i>-1,4%</i>	<i>-1,4%</i>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-3 727	-13 896	-10 789	-5 947	-2 974
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	2 013	7 326	5 319	3 407	1 704
Avsättning/upplösning av reserv för sannolika kreditförluster	-9 815	-37 548	-27 640	-17 829	-8 915
Hushållsexponeringar	-11 529	-44 118	-33 110	-20 369	-10 185
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-3,0%</i>	<i>-3,2%</i>	<i>-3,1%</i>	<i>-2,9%</i>	<i>-3,2%</i>
Totalt kreditförluster, netto	-16 775	-77 719	-49 505	-32 329	-16 165
<i>rullande 12 mån</i>	<i>-1,8%</i>	<i>-2,3%</i>	<i>-2,0%</i>	<i>-2,1%</i>	<i>-2,2%</i>

Likviditet (Kkr)	2012-03-31	2011-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	0	0
Tillgodohavande i annan bank (disponibla nästföljande dag)	453 000	445 000
Obligationer och andra värdepapper m.m.	81 302	60 831
Likviditetsreserv	534 302	505 831
Utlåning till kreditinstitut	470 277	543 422
Obligationer och andra värdepapper (marknadsvärde)	366 441	366 191
Aktier och andelar, noterade (marknadsvärde)	327 260	282 730
Ej utnyttjade krediter	277 894	291 726
Andra likviditetsskapande åtgärder	1 441 872	1 484 069
Tillgänglig likviditet	1 976 174	1 989 900
Utlåning till kreditinstitut	923 277	988 422
Utlåning till allmänheten externt	3 029 050	2 926 933
Utlåning till allmänheten koncernföretag	102 609	165 047
Utlåning	4 054 936	4 080 402
Skulder till kreditinstitut	46 933	31 485
Emitterade värdepapper m.m.	47 206	46 892
Efterställda skulder	0	0
Upplåning	94 139	78 377
Inlåning från allmänheten externt	4 180 319	4 204 291
Inlåning från allmänheten koncernföretag	65	82 299
Inlåning	4 180 384	4 286 590
Upplåning och inlåning	4 274 523	4 364 967
Balansomslutning	5 149 283	5 139 468
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditet/inlåning	47,27%	46,42%
Tillgänglig likviditet/balansomslutning	38,38%	38,72%
Utlåning/inlåning	97,00%	95,19%
Upplåning och inlåning/balansomslutning	83,01%	84,93%

Intern kapitalutvärdering – IKU

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital beräknas kapitalkrav för de risker som bedöms vara väsentliga för Svea Ekonomis verksamhet. Detta innebär att Svea Ekonomi håller en större kapitalbuffert än vad som erfordras i kapitaltäckningsanalysen ovan.

Riskerna som identifierats som väsentliga för verksamheten är likviditetsrisk, intjäningsrisk och strategisk risk. Utöver dessa ingår risk för underestimerad operativ risk, risken för underestimerad kreditrisk, ränterisk och ryktesrisk i den interna kapitalutvärderingen.

Analysen av kapitalbehovet görs med kvalitativa metoder och baseras på ett antal scenarier per riskdrivare, t ex ökad konkurrens. Den samlade bedömningen av dessa risker är att bolagets kapitalbas utöver minimikapitalkravet även täcker kapitalbehovet för dessa risker.

Bolagets tillväxt motiverar en kapitalbuffert och för att klara den planerade tillväxten har styrelsen beslutat att kapitalbasen vid varje tillfälle ska överstiga minimikapitalkravet med 20 %.

IKU:n granskas löpande av följande funktioner för styrning och kontroll.

- En internt anställd person ansvarar för bolagets riskkontroll
- Compliance utförs av en internt anställd person samt av en externt anlita advokat .
- Öberoende granskning utförs av externt anlitate revisorer

En gång om året görs en omfattande genomgång och revidering av IKU:n och efter remissförfarande granskas och antas den av styrelsen.

Utarbetandet av Svea Ekonomi AB:s IKU sker genom ett kontinuerligt flöde där man i det dagliga arbetet ständigt fokuserar på att utvärdera och bedöma de risker som finns i verksamheten.