

Delårsrapport januari–september 2016

JANUARI–SEPTEMBER 2016 (JÄMFÖRT MED JANUARI–SEPTEMBER 2015)

- Intäkterna ökade med 26 % och uppgick till 1 082 MSEK (857)
- Resultat efter skatt (EAT) ökade med 47 % och uppgick till 286 MSEK (195)
- Avkastning på eget kapital (RoE) var 22 % (22)
- Resultat per aktie ökade till 3,06 SEK (2,20)
- Fortsatt stark tillväxt med ökad kvalitet i kreditstocken, 11 359 MSEK (7 428) +53 %
- Positiv utveckling av kreditförluster 1,1 % (1,5)

TREDJE KVARTALET (JÄMFÖRT MED TREDJE KVARTALET 2015)

- Intäkterna ökade med 26 % och uppgick till 374 MSEK (296)
- Resultat efter skatt ökade med 35 % och uppgick till 107 MSEK (80)
- Resultat per aktie ökade till 1,15 SEK (0,85)
- Collector Ventures investerar i Glemma och Credit Kudos
- Collector offentliggör prospekt avseende nyemission om drygt 500 MSEK
- Collector stärker ledningen med ny HR Director, Sandra Schedwin
- Collector förstärker sitt Inkassobolag Colligent med ny Managing Director, Susanne Bruce
- Collectors styrelse beslutade i september 2016 om att lansera ett MTN-program med en ram på 5 000 MSEK.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Collectors VD lämnar sin tjänst under våren 2017. Lena Apler, grundare och styrelseordförande går in som arbetande ordförande.
- Collectors företrädesemission fulltecknad
- Collector lanserar ny digital företagsprodukt – Reverse Factoring/Leverantörsfinansiering
- Collector sluter finansieringsavtal med stor europeisk koncern. Total volym uppgår till 1 150 MSEK.

”Våra fokusområden under 2016 är fortsatt att behålla vår starka tillväxttakt och höga lönsamhet.”

VD, Stefan Alexandersson

INTÄKTER

Januari–september 2016

1 082 +26 %
MSEK

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL (RoE)

30 september 2016

22 %

RESULTAT EFTER SKATT

Januari–september 2016

286 +47 %
MSEK

TOTAL KAPITALRELATION

30 september 2016

16 %

DET HÄR ÄR COLLECTOR

Collector är en innovativ, digital nischbank som erbjuder finansieringslösningar för privat- och företagskunder. Sedan 2005 har Collector haft en årlig organisk intäktsstillväxt om 30 % och en resultattillväxt (EAT) om 55 %. Verksamheten omfattar segmenten Privat och Företag. Inom Privat bedrivs utlåning till privatpersoner, faktura- och delbetalningstjänster till e-handels- och butikskunder, kreditkortstjänster samt inlåning. Segmentet Företag omfattar factoring- och företagskrediter riktat främst till små- och medelstora företag, fastighetskrediter, inkassoverksamhet för kunds räkning samt förvärv av portföljer av förfallna fordringar. Bolaget har kontor i Göteborg (huvudkontor), Stockholm, Malmö, Helsingfors och Oslo. Koncernen består av moderbolaget Collector AB (publ), helägda dotterbolaget Collector Bank AB, där den huvudsakliga verksamheten bedrivs, samt av Colligent Inkasso AB och Colligent Inkasso AS med uppdragsverksamhet och inkasso. Collector är noterat på Nasdaq Stockholm, Mid Cap-listan.

Nyckeltal

MSEK	Q3 2016	Q3 2015	%	jan-sep 2016	jan-sep 2015	%	Helår 2015
Intäkter	374	296	26%	1 082	857	26%	1 187
Organisk tillväxt, % ¹⁾	25	33		27	32		30
Rörelseresultat	156	119	31%	423	310	37%	449
Resultat före skatt (EBT)	137	102	35%	366	250	46%	371
Resultat efter skatt (EAT)	107	80	35%	286	195	47%	286
Resultat per aktie, SEK ²⁾	1,15	0,85	35%	3,06	2,20	39%	3,16
Genomsnittligt antal aktier ³⁾	93 355 502	93 355 502		93 355 502	88 718 730		89 887 451
Kapitalbas ⁴⁾	1 790	1 456	23%	1 790	1 456	23%	1 541
Eget kapital	1 941	1 559	24%	1 941	1 559	24%	1 649
Total kapitalrelation, % ⁵⁾	16	19		16	19		17
Avkastning på eget kapital (RoE), % ⁶⁾	22	22		22	22		21
Eget kapital per aktie, kronor ⁷⁾	20,8	16,7	24%	20,8	16,7	24%	17,7
Soliditet, % ⁸⁾	15	18		15	18		16
Kreditförluster, % ⁹⁾	1,1	1,5		1,1	1,5		1,3
K/I -tal ¹⁰⁾	0,48	0,50		0,51	0,56		0,54
Medelantal heltidsanställda ¹¹⁾	344	271	27%	323	254	27%	264
Investeringar i immateriella tillgångar	22	9	137%	66	34	94%	50

1) Tillväxt exklusive förvärv och valutaeffekter.

2) Periodens resultat efter skatt genom periodens genomsnittliga antal utestående stamaktier före och efter utspädning. 2015 års resultat har justerats med utdelning hänförlig till preferensaktier.

3) Periodens genomsnittliga antal stamaktier före och efter utspädning. Antal aktier har justerats retroaktivt enligt beslut av årsstämman om uppdelning (split) av aktier.

4) Se not 5 sid 18.

5) Kapitalbasen genom totalt kapitalkrav. Avser den finansiella företagsgruppen. Se not 5, sid 18.

6) Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Rullande 12 månader.

7) Eget kapital genom antalet utestående aktier vid periodens slut. Antal aktier har justerats retroaktivt enligt beslut av årsstämman om uppdelning (split) av aktier.

8) Eget kapital genom totalt kapital vid periodens slut.

9) Kreditförluster i förhållande till utlåning och andra kundfordringar. Rullande 12 månader.

10) Summa kostnader före kreditförluster genom rörelseintäkter enligt ÅRKL. Se not 1, sid 14.

11) Inklusive visstidsanställda, men ej föräldraledig eller tjänstledig personal.

VD-ord

Fortsätter att leverera ännu ett rekordkvartal

Det tredje kvartalet 2016 blev återigen det finansiellt bästa i Collectors historia med rekord i både intäkter och resultat efter skatt. Dessutom växer båda våra segment jämt både avseende intäkter och resultat, samtidigt som kreditförlusterna fortsätter att minska och är nu de lägsta någonsin.

Kvalitet

Att driva en bank med hög organisk tillväxt och ökad lönsamhet under en så lång period som Collector gjort är omöjligt utan att fokusera på kvalitet. För mig är kvalitet viktigt i alla dess aspekter som till exempel i kreditgivning, affärsprocesser, hur våra anställda upplever sin arbetsplats och framförallt hur våra kunder upplever Collectors leverans. Att hålla toppkvalitet genom hela värdekedjan är centralt.

Det är en ständig utmaning att upprätthålla genomgående hög kvalitet i en organisation som växer så pass kraftigt som Collector gör.

Det är därför tillfredsställande att rapportera att samtliga våra viktigaste mått på kvalitet fortsätter att stärkas. Kreditförlusterna fortsätter ner även under detta kvartalet samtidigt som alla tidiga indikatorer på eventuellt framtida kreditförluster viker ner. Våra kunder upplever likaså en löpande bättre kvalitet i våra leveranser. Medarbetarundersökningar visar även de med tydlighet att våra anställda sätter ett väldigt högt betyg på bolaget. Även graden av operativ kvalitet ökade under kvartalet. Slutligen är vår IT-plattform fortsatt urstark. Vi fortsätter att leverera 100% i upptider i kombination med extremt snabba svarstider trots ett högt förändringstempo.

ITleveranser

Under kvartalet har vi trots sommarmånader levererat ut stora mängder ny funktionalitet till våra kunder. Några exempel på det är nya eller kraftigt uppdaterade portaler för våra e-handlare, sparakunder, e-handelskunder, kortkunder och inkassokunder. Vi har även genomfört ett större internt migreringsprojekt med utmärkt kvalitativt resultat.

Leveranserna av framförallt olika digitala produkter kommer att fortsätta med oförminskad kraft.

Data Science

Ett stort fokus på Collector är Data Science. Under 2016 har den positiva effekten av arbetet kring Data Science varit större än någonsin. Arbetet har kretsat kring olika typer av kreditscoring, informationsleveranser till våra e-handlare med den nya produkten Collector Insights samt machinelearning och robotisering av interna processer.

Collector är väldigt starka på Data Science, och vår ambition är att vara fortsatt ledande bland finansiella aktörer inom detta område.

Prioriterade områden för 2016

Våra fokusområden under 2016 är fortsatt att behålla vår starka tillväxttakt och höga lönsamhet, att vidareutveckla framförallt våra digitala produkter, oförtrutet arbeta med innovation samt att ytterligare effektivisera verksamheten för ökad skalbarhet och kvalitet.

Min roll

Slutligen några ord om att jag ska lämna ett av Sveriges roligaste och mest utmanande jobb. Det är med blandade känslor jag efter moget övervägande lämnar VD-skapet för Collector. Det är efter nästan 12 års oförtrutet arbete med att utveckla verksamhet och organisation, i olika roller; CIO, CFO, VVD och senaste nu VD som jag har kommit fram till att tidpunkten är rätt.

Jag känner mig särskilt stolt att under mina tre år som VD ha mer än fördubblat omsättningen, nästan tredubblat resultatet, fått bankoktroj, genomfört en mycket lyckad börsintroduktion samt att strategiskt ha förändrat Collector till ett strukturerat teknikbolag med kvalitet i fokus. Jag är därför full av tillförsikt att lämna över ett bolag som har en fortsatt framgångsrik utveckling och tillväxt framför sig.



STEFAN ALEXANDERSSON
VD



Koncernens utveckling

Intäkter och resultat jan–sep

Collector uppvisade en fortsatt god tillväxt för de första tre kvartalen 2016. Totala intäkter ökade med 26 % jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 1 082 MSEK (857). Den organiska tillväxten exklusive valutaeffekter uppgick till 27 %. Tillväxten hänförde sig främst till ökade volymer inom Privatlån och Fastighetskrediter.

Resultat före skatt (EBT) ökade med 46 % och uppgick till 366 MSEK (250). Det förbättrade resultatet är en kombination av högre intäkter samt lägre operationella- och finansieringskostnader. Resultat efter skatt (EAT) ökade med 47 % till 286 MSEK (195) vilket motsvarar en avkastning på eget kapital (RoE) på 22 % (22). Resultat per aktie ökade med 39 % till 3,06 SEK (2,20).

Intäkter och resultat tredje kvartalet

Collector uppvisar de högsta intäkterna någonsin under tredje kvartalet. Totala intäkter ökade med 26 % jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 374 MSEK (296). Förutom Privatlån och Fastighetskrediter har Betallösningar en bra tillväxt, framför allt i september. Då är inte de tidigare kommunicerade affärerna med Stadium och Coop Norge ännu produktionsfärdiga utan startar under kvartal fyra. De beräknas vara uppe i full kreditvolym först under 2017.

Resultat före skatt (EBT) ökade med 35 % och uppgick till 137 MSEK (102). Detta är det bästa enskilda resultatet för något kvartal. Den lägre tillväxttakten i kvartal tre jämfört med det första halvåret beror främst på hårdare jämförelser då kvartal tre 2015 var väldigt starkt. Resultatet efter skatt (EAT) ökade med 35 % till 107 MSEK (80). Resultat per aktie för kvartalet ökade med 35 % till 1,15 SEK (0,85).

Kostnader

Collector har en mycket skalbar affärsmodell. Kostnads-/intäktsrelationen (K/I) har förbättrats till 0,51 för de tre första kvartalen (0,56) och 0,48 för tredje kvartalet 2016 (0,50). Det tredje kvartalet påverkas varje år av upplösning av semesterlöneskuld för uttagen sommarsemester.

Kreditportföljen

Den totala kreditportföljen uppgår till 11 359 MSEK (7 428) och har på ett år ökat med över 3,9 miljarder SEK motsvarande 53 %. Ökningen kommer främst från produktområdena Privatlån och Fastighetskrediter. Ökningen mattades av något under tredje kvartalet då Collector hade några större amorteringar av Fastighetskrediter i september. Tillväxten i kreditstocken förväntas öka igen för Fastighetskrediter under fjärde kvartalet som normalt är säsongsmässigt starkt. Positivt är att kvaliteten i den totala kreditstocken fortsätter att förbättras tack vare ytterligare förbättringar i kreditbedömningsprocessen.

Relationen mellan friska fordringar kontra osäkra fordringar fortsätter att förbättras.

Kreditförluster

Kreditförlusterna har sjunkit under rullande 12 månader och uppgick vid periodens slut till 1,1 % (1,5). Det är framför allt den bättre kvaliteten i privatlånestocken i kombination med den starka stocktillväxten som har gjort att kreditförlusterna har sjunkit. Fortsatt är det i princip obefintliga kreditförluster inom Företagssegmentet.

Likviditet och finansiella placeringar

Likvida medel uppgick till 948 MSEK (722) per den 30 september. Collectors överskottslikviditet är placerade i svenska kommunobligationer och på konton i Nordiska banker. Koncernens finansiella placeringar uppgick vid periodens slut till 288 MSEK (178). Av dessa avser 8 MSEK (0) investeringar i Glamma och Credit Kudos via Collector Ventures.

Finansiering

Collector finansierar sin verksamhet i huvudsak med inlåning från allmänheten. Inlåning från allmänheten uppgick vid periodens slut till 9 735 MSEK (6 659). Outnyttjade bankkrediter på 800 MSEK är kontrakterade.

Collectors styrelse beslutade under fjärde kvartalet 2015 om ett certifikatprogram med en ram om 3 000 MSEK. Utgivna certifikat uppgick vid periodens slut till 866 MSEK (0).

Collectors styrelse beslutade i september 2016 om att lansera ett MTN-program med en ram på 5 000 MSEK.

Kapital och total kapitalrelation

Collector har tillstånd av Finansinspektionen att räkna in årets resultat i kapitalbasen. En översiktlig granskning har gjorts av periodens resultat vilket har medfört att periodens resultat har tillgodoräknats i kapitalbasen. Kapitalbasen för den finansiella företagsgruppen uppgick vid periodens slut till 1 790 MSEK (1 456) och kapitalkravet till 907 MSEK (608). Den totala kapitalrelationen uppgick till 15,8 % (19,2).

Collectors styrelse beslutade i september för att genomföra en företrädesemission för att stärka Collectors kapitalbas för framtida tillväxt och samtidigt för att Collector ska bibehålla sitt finansiella mål på en total kapitalrelation på minst 15 %. Efter periodens utgång har emissionen genomförts och 513 MSEK har tillförts kapitalbasen. Den totala kapitalrelationen efter emissionen pro forma per sista september landade på 20,4%.

Utveckling i segmenten

Privat

Segmentet Privats totala externa intäkter ökade under de tre första kvartalen med 27 % och uppgick till 746 MSEK (586). Täckningsbidrags (TB) marginalen förbättrades till följd av ökade volymer främst hos Privatlån men även av skalfördelar. Resultat före skatt (EBT) för segmentet Privat ökade med 45 % och uppgick till 239 MSEK (165).

Produktområdet Betallösningar för e-handel och detaljistkedjor har tillväxt ackumulerat 2016 och glädjande en ökad tillväxttakt under tredje kvartalet. Då är inte de tidigare kommunicerade affärerna med Stadium och Coop Norge ännu produktionssatta utan startar under kvartal fyra. De båda affärerna beräknas dock vara uppe i full kreditvolym först under 2017.

Produktområdet Privatlån har haft en kraftig tillväxt under de tre första kvartalen 2016 till följd av ökad nytulåning i framför allt Sverige och Finland. Täckningsbidrags (TB) marginalen har förbättrats till följd av sänkt finansieringskostnad och av skalbarhet, främst genom lägre personalkostnader. Efter periodens utgång har maxbeloppet för privatlån i Sverige höjts till 500 TSEK.

Produktområdet Kort har inte haft någon tillväxt under de tre första kvartalen beroende på bytet av IT-plattform samt omprofilering av korten. Under tredje kvartalet är en ny produktområdeschef på plats och en nysatsning på produktområdet planerad.

Inlåningsräntan på egen inlåning har höjts i september med 10 punkter. Inlåningsbalansen har på tolv månader ökat med 3 076 MSEK. Under tredje kvartalet inledde Collector samarbete med Tink avseende inlåning för att erbjuda Tinks kunder en attraktiv och trygg sparmöjlighet, Collector Save, direkt via app. Tink är en kostnadsfri privatekonomiapp som ger kunden möjlighet att få översikt av sina pengar. Kunden kopplar sina konton till Tink som automatiskt kategoriserar och analyserar alla utgifter och inkomster. Inlåning via Collector Save är den första delen av flera olika möjliga samarbetsområden.

SEGMENT PRIVAT

- Betallösningar för e-handel och detaljistkedjor
- Privatlån
- Kort – Collector easyliving och Collector easycard
- Sparkonton i Sverige och Finland

Företag

Under de tre första kvartalen 2016 har företagssegmentet haft en mycket bra lönsamhetstillväxt, framför allt i Sverige. De externa intäkterna uppgick till 336 MSEK (271), en ökning med 24 %. Resultat före skatt (EBT) för företagssegmentet uppgick till 127 MSEK (85), en ökning med 48 %. Den goda resultattillväxten är en kombination av högre intäkter samt lägre operationella- och finansiella kostnader.

Fastighetskrediter uppvisar högst tillväxt i företagssegmentet, både i totala intäkter och i täckningsbidrags (TB) marginal under de tre första kvartalen. Den kraftiga tillväxten beror på högre kreditstock och ökade antal utbetalningar. Under tredje kvartalet amorterades ett fåtal större fastighetskrediter vilket har påverkat kreditstockens tillväxt kortsiktigt. Fastighetskrediter har normalt säsongsvariationer med stora utbetalningar vid hel och halvårsskiftet.

Produktområdena Factoring och Företagskrediter har haft tillväxt under de tre första kvartalen främst i Sverige men även i Finland. Sommarmånaderna har varit relativt lugna gällande volym men positivt är att tillväxttakten har ökat i september.

Collector förstärker sitt inkassobolag Colligent med ny managing director Susanne Bruce med lång erfarenhet inom finans- och inkassobranschen. Uppdragsinkasso har en god tillväxt ackumulerat 2016 med stort inflöde av nya kunder, framför allt inom fastighetsbranschen.

Förvärvade fordringar har säsongsvariationer med relativt lugna sommarmånader med svagare kassaflöden. Inga större förvärv har gjorts hittills under 2016.

SEGMENT FÖRETAG

- Factoring- och företagkrediter
- Fastighetskrediter
- Uppdragsinkasso
- Förvärv av portföljer – förvärvade fordringar

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Collector utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk, prisrisk, ränterisk i verkligt värde, ränterisk i kassaflödet), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Koncernen använder derivatinstrument för viss riskexponering. Riskhanteringen sköts av koncernens ledning enligt policies som fastställts av styrelsen. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk samt användning av derivat och liknande finansiella instrument. Koncernens riskstruktur och dess risk-, likviditets- och kapitalhantering beskrivs detaljerat i prospektet avseende nyemission "Inbjudan till teckning av aktier i Collector AB (publ)" sid 15–24 som finns att tillgå på www.collector.se/globalassets/om-collector/investerare/finansiell-info/emission-2016 eller i Collectors års-redovisning. Inga väsentliga förändringar har därefter skett som inte redogjorts i denna delårsrapport.

Finansiell företagsgrupp

Moderbolaget Collector AB (publ) ingår i en finansiell företagsgrupp (konsoliderad situation) med dotterbolagen Collector Bank AB, Collector Ventures KB och Colligent Inkasso AS. Samtliga bolag är fullständigt konsoliderade. Hela den finansiella företagsgruppen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av Finansinspektionens regler för kapitaltäckning och stora exponeringar. Colligent Inkasso AB är ett helägt dotterbolag till Collector AB (publ) men är inte inkluderat i den finansiella företagsgruppen.

Anställda

Medelantalet heltidsanställda uppgick under perioden januari–september 2016 till 323 st (FTE). I antalet heltidstjänster inkluderas visstidsanställda men ej föräldra- eller tjänstledig personal.

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Rörelseintäkterna för tredje kvartalet 2016 uppgick till 17 MSEK (13) och avser koncerninterna administrativa tjänster. Resultat före skatt (EBT) uppgick för tredje kvartalet till –2 MSEK (–2). Resultat efter skatt (EAT) uppgick för tredje kvartalet –2 MSEK (–2). Moderbolagets likvida medel uppgick den 30 september 2016 till 5 MSEK (13) och eget kapital uppgick till 704 MSEK (673).

Collectoraktien

Collectors aktie ("COLL") noteras på Nasdaq Stockholm, Mid Cap-listan sedan den 10 juni 2015. Vid periodens slut var sista betalkurs för

Collectoraktien 119 SEK. Collectors marknadsvärde uppgick den 30 september 2016 till drygt 11 miljarder SEK och antalet aktieägare var cirka 4 000 st. I nyemission, under perioden 27 september till och med 11 oktober 2016 har handel skett i teckningsrätter.

Aktiekapital

Aktiekapitalet per den 30 september 2016 uppgick till 9 335 550 SEK fördelat på 93 355 502 stamaktier. Bolaget har en (1) aktieserie. Varje aktie berättigar ägaren till en röst vid bolagsstämman.

Utdelning

Enligt fastslagen utdelningspolicy kommer Collector att fokusera på tillväxt vilket innebär att utdelningen kommer att vara låg eller helt utebli på medellång sikt.

Närstående relationer

Collector tillhandahåller inkassotjänster till Balder. Collector har även fastighetskrediter till Oscar Properties. Dessa transaktioner sker på marknadsmässiga villkor. Inlåning finns från närstående och är till gällande marknadsvillkor för Collectors inlåningskonton.

Händelser efter periodens utgång

Collectors VD, Stefan Alexandersson har beslutat att lämna sin tjänst och lämnar Collector under våren 2017. Han kommer att kvarstå i sin roll under uppsägningstiden. Processen med att hitta en ny VD har inletts och leds av Collectors styrelseordförande Lena Apler. Lena Apler går in som arbetande ordförande.

Resultatet för Collectors företrädesemission, för vilken teckningsperioden avslutades den 11 oktober 2016, visar att 9 333 133 aktier, motsvarande cirka 99,9 procent av de erbjudna aktierna, tecknades med stöd av teckningsrätter. Därtill har teckningsanmälningar motsvarande 2 934 400 aktier mottagits för teckning utan stöd av teckningsrätter. Företrädesemissionen är således fulltecknad. Genom nyemissionen kommer Collector att tillföras cirka 513 MSEK före avdrag för emissions-kostnader.

Collector lägger fortsatt stort fokus på digitalisering av företagsprodukter och lanserar Reverse Factoring/Leverantörsfinansiering, en ny online baserad tjänst som gör det möjligt att förbättra företags kassaflöde och stärka egna affärsrelationer.

Collector Bank har överenskommit villkor för ett finansieringsavtal med en av Europas ledande detaljhandelskedjor avseende factoring och lagerfinansiering. Total volym uppgår till 1 150 MSEK. En principöverenskommelse är träffad.

Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens hålls den 31 oktober 2016 kl. 10.00 (CET) där CEO Stefan Alexandersson och CFO Pia-Lena Olofsson presenterar rapporten. Presentationen hålls på svenska och kommer sändas live på www.financialhearings.com. För att delta i telefonkonferensen ring +46 8 5664 2694. Växeln öppnar klockan 09.55.

En inspelning av telefonkonferensen, inklusive presentationsmaterialet, kommer att finnas tillgänglig i efterhand på vår hemsida www.collector.se.

ÄGARSTRUKTUR 2016-09-30

Aktieägare	%
Fastighets AB Balder	44,06 %
StrategiQ Capital AB	12,72 %
Swedbank Robur fonder	7,36 %
Ernst & Young Finans AB	5,36 %
Helichrysum Gruppen AB (Lena Apler)	3,82 %
Andra AP-fonden	3,07 %
Skandinaviska Enskilda Banken S.A., W8IMY	2,74 %
Muirfield Invest Aktiefond	2,17 %
Handelsbanken fonder	1,84 %
Vante AB	1,36 %
Övriga aktieägare	15,5 %
Total	100 %

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Göteborg den 31 oktober 2016

Styrelsen,

Lena Apler, *Ordförande*

Azita Shariaty

Vilhelm Schottenius

Cecilia Lager

Erik Selin, *Vice ordförande*

Christoffer Lundström

Stefan Alexandersson, *VD*

Kommande rapporttillfällen

9 februari 2017

Bokslutskommuniké

Januari–december

25 april 2017

Delårsrapport & Årsstämma

Januari - mars

20 juli 2017

Delårsrapport

Januari - juni

26 oktober 2017

Delårsrapport

Januari - september

Kontakt

För ytterligare information kontakta:

CEO Stefan Alexandersson | Tel: +46 706-07 38 87 | E-post: stefan.alexandersson@collectorbank.se

CFO & Head of IR Pia-Lena Olofsson | Tel: +46 708-58 04 53 | E-post: pia-lena.olofsson@collectorbank.se

CCO & IR Åsa Hillsten | Tel: +46 700-81 81 17 | E-post: asa.hillsten@collectorbank.se

Denna information är sådan information som Collector AB (COLL) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 31 oktober 2016 kl. 08.15 CET. Börsen: Tickerkod COLL.

Koncernen

Belopp i MSEK	Not	Q3 2016	Q3 2015	jan–sep 2016	jan–sep 2015	Helår 2015
Intäkter	2	374	296	1 082	857	1 187
		374	296	1 082	857	1 187
Rörelsens kostnader						
Personalkostnader		–49	–38	–154	–124	–173
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		–10	–8	–28	–21	–28
Andra vinster/förluster netto		0	0	0	0	–1
Övriga kostnader	4	–159	–131	–477	–402	–536
Rörelsens kostnader		–218	–177	–659	–547	–738
Rörelseresultat		156	119	423	310	449
<i>Resultat från finansiella poster</i>						
Resultat från försäljning av dotterbolag		0	–	0	–	–
Finansiella intäkter		0	0	0	0	0
Finansiella kostnader		–19	–17	–57	–60	–78
Resultat efter finansiella poster		137	102	366	250	371
Inkomstskatt		–30	–22	–80	–55	–85
Årets resultat		107	80	286	195	286
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		107	80	286	195	286
Innehav utan bestämmande inflytande		–	–	–	–	–
		107	80	286	195	286
Resultat per aktie för vinst hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (uttryckt i kronor per aktie)						
– Före utspädning		1,15	0,85	3,06	2,20	3,16
– Efter utspädning		1,15	0,85	3,06	2,20	3,16

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Koncernen

	Q3 2016	Q3 2015	jan–sep 2016	jan–sep 2015	Helår 2015
Årets resultat	107	80	286	195	286
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:					
Valutakursdifferenser	3	–3	6	–3	–4
Summa totalresultat för perioden	110	77	292	192	282
Hänförligt till:					
– Moderbolagets aktieägare	110	77	292	192	282
– Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	–
	110	77	292	192	282

Koncernen

Belopp i MSEK	30 sep 2016	30 sep 2015	Helår 2015
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	11	9	8
	11	9	8
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	127	78	87
Goodwill	72	71	71
	199	149	158
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Finansiella placeringar	288	178	149
Uppskjuten skattefordran	–	2	–
Utlåning och andra fordringar	6 674	4 070	4 633
	6 962	4 250	4 782
Summa anläggningstillgångar	7 172	4 408	4 948
Omsättningstillgångar			
Utlåning och andra fordringar	4 685	3 357	4 064
Derivatinstrument	–	5	45
Övriga fordringar	237	148	175
Likvida medel	948	722	825
Summa omsättningstillgångar	5 870	4 232	5 109
SUMMA TILLGÅNGAR	13 042	8 640	10 057
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital (93 355 502 aktier)	9	9	9
Reserver	–1	–6	–7
Övrigt tillskjutet kapital	801	801	801
Balanserad vinst, inkl årets resultat	1 132	755	846
Summa eget kapital	1 941	1 559	1 649
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning	123	302	245
Uppskjutna skatteskulder	66	53	66
	189	355	311
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	53	26	34
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	136	156	258
Aktuella skatteskulder	61	26	36
Övriga kortfristiga skulder	145	161	159
Upplåning	9 612	6 357	7 610
Utgivna certifikat	866	–	–
Derivatinstrument	39	–	–
	10 912	6 726	8 097
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	13 042	8 640	10 057

Koncernen

Belopp i MSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Summa		
IB per 1 januari 2015	7	401	-3	590	995	-	995
<i>Totalresultat</i>							
Årets resultat				195	195		195
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Valutakursdifferenser			-3		-3		-3
Övrigt totalresultat			-		-		-
Summa totalresultat			-3	195	192		192
<i>Transaktioner med aktieägare</i>							
Nyemission stamaktier	0	400			400		400
Fondemission stamaktier	2			-2	0		0
Utdelning preferensaktier				-2	-2		-2
Kostnader vid nyemission (netto)				-26	-26		-26
Summa transaktioner med aktieägare	2	400	-	-30	372		372
UB per 30 september 2015	9	801	-6	755	1 559	-	1 559
IB per 1 januari 2015	7	401	-3	590	995	-	995
<i>Totalresultat</i>							
Årets resultat				286	286		286
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Valutakursdifferenser			-4		-4		-4
Övrigt totalresultat			-		-		-
Summa totalresultat	-	-	-4	286	282	-	282
<i>Transaktioner med aktieägare</i>							
Nyemission stamaktier	0	400			400		400
Fondemission stamaktier	2			-2	0		0
Utdelning preferensaktier				-2	-2		-2
Kostnader vid nyemission (netto)				-26	-26		-26
Summa transaktioner med aktieägare	2	400	-	-30	372	-	372
UB per 31 december 2015	9	801	-7	846	1 649	-	1 649
IB per 1 januari 2016	9	801	-7	846	1 649	-	1 649
<i>Totalresultat</i>							
Årets resultat				286	286		286
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Valutakursdifferenser			6		6		6
Övrigt totalresultat			-		-		-
Summa totalresultat	-	-	6	286	292		292
<i>Transaktioner med aktieägare</i>							
Nyemission stamaktier							
Fondemission stamaktier							
Utdelning preferensaktier							
Kostnader vid nyemission (netto)							
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-		-
UB per 30 september 2016	9	801	-1	1 132	1 941		1 941

Koncernen

Belopp i MSEK	Q3 2016	Q3 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	Helår 2015
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	137	102	366	250	371
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	-124	34	-94	94	133
	13	136	272	344	504
Betald skatt	-15	-10	-56	-32	-36
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-2	126	216	312	468
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-364	-926	-2 641	-1 827	-3 085
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-366	-800	-2 425	-1 515	-2 616
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-91	-34	-208	-216	-205
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	397	143	2 747	1 815	3 009
Periodens kassaflöde	-60	-691	114	84	190
Likvida medel vid årets början	1 002	1 412	825	637	637
Kursdifferens i likvida medel	6	1	9	1	-2
Likvida medel vid årets slut	948	722	948	722	825

Moderbolaget

Resultaträkning, Moderbolaget

Belopp i MSEK	Q3 2016	Q3 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	Helår 2015
Rörelseintäkter	17	13	47	42	53
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-16	-12	-45	-39	-49
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3	-3	-10	-9	-12
Rörelseresultat	-2	-2	-8	-6	-8
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	0	-	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-2	-2	-8	-6	-8
Bokslutsdispositioner					
Bokslutsdispositioner, övriga	0	0	0	0	50
Resultat före skatt	-2	-2	-8	-6	42
Inkomstskatt	0	0	2	1	-10
Årets resultat	-2	-2	-6	-5	32

Moderbolaget

Belopp i MSEK	30 sep 2016	30 sep 2015	Helår 2015
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	29	27	28
	29	27	28
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	5	6	6
	5	6	6
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernbolag	751	742	742
Andra långfristiga fordringar	5	5	5
Uppskjuten skattefordran	2	3	0
	758	750	747
Summa anläggningstillgångar	792	783	781
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	26	23	20
Övriga fordringar	16	24	17
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6	5	4
	48	52	41
<i>Kassa och bank</i>	5	13	17
Summa omsättningstillgångar	53	65	58
SUMMA TILLGÅNGAR	845	848	839
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (93 355 502 aktier)	9	9	9
Reservfond	18	18	18
	27	27	27
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	762	762	762
Balanserat resultat	-79	-111	-111
Årets resultat	-6	-5	32
	677	646	683
	704	673	711
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder	4	14	4
	4	14	4
Kortfristiga skulder			
Inlåning från allmänheten	1	1	1
Leverantörsskulder	10	4	6
Skulder till koncernbolag	121	151	111
Övriga kortfristiga skulder	0	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	5	6
	137	161	124
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	845	848	839

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Allmänna redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IFRS/IAS 34 med beaktande av Finansinspektionen föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25 7 kap 2–3§ och 8 kap), lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (7 kap 7–8§ ÅRL), samt de krav som finns i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Några nya eller reviderade IFRS eller tolkningsuttalanden från IFRIC har inte haft någon effekt på koncernens finansiella ställning, resultat eller upplysningar. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpas i årsredovisningen för år 2015.

För moderbolaget tillämpas ÅRL med tillägg för RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Resultaträkning ÅRL

Not 1

Belopp i MSEK	Q3 2016	Q3 2015	jan–sep 2016	jan–sep 2015	Helår 2015
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter	325	197	924	702	963
Räntekostnader	–19	–17	–57	–60	–78
Provisionsintäkter	3	22	11	13	19
Provisionskostnader	–37	–24	–100	–76	–103
Övriga rörelseintäkter	46	77	147	142	205
Summa rörelseintäkter	318	255	925	721	1006
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader	–75	–61	–235	–195	–272
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–10	–8	–28	–21	–28
Övriga rörelsekostnader	–68	–59	–210	–185	–243
Summa kostnader före kreditförluster	–153	–128	–473	–401	–543
Resultat före kreditförluster	165	127	452	320	463
Kreditförluster, netto	–28	–25	–86	–70	–92
Rörelseresultat	137	102	366	250	371
Skatt på årets resultat	–30	–22	–80	–55	–85
Årets resultat	107	80	286	195	286
K/I-tal	0,48	0,50	0,51	0,56	0,54

Intäkter per väsentlig intäktsslag

Not 2

Belopp i MSEK	Q3 2016	Q3 2015	jan–sep 2016	jan–sep 2015	Helår 2015
Koncernen					
Kredithantering	24	24	76	72	95
Provisionsintäkter	3	4	11	13	19
Ränteintäkter	325	247	924	702	963
Övriga intäkter	22	21	71	70	110
	374	296	1 082	857	1 187

Segmentsredovisning

Not 3

Belopp i MSEK (Q3 2016)	Privat	Företag	Elimineringar	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	261	113	–	374
Intäkter, internt	21	9	–30	374
Summa intäkter	282	122	–30	374
Resultat före skatt	92	45	0	137
Utlåning och andra kundfordringar	7 461	3 898	–	11 359
Belopp i MSEK (Q3 2015)	Privat	Företag	Elimineringar	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	202	94	–	296
Intäkter, internt	14	8	–22	0
Summa intäkter	216	102	–22	296
Resultat före skatt	67	35	0	102
Utlåning och andra kundfordringar	4 808	2 620	–	7 428
Belopp i MSEK (jan–sep 2016)	Privat	Företag	Elimineringar	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	746	336	–	1 082
Intäkter, internt	57	25	–82	0
Summa intäkter	803	361	–82	1 082
Resultat före skatt	239	127	0	366
Utlåning och andra kundfordringar	7 461	3 898	–	11 359
Belopp i MSEK (jan–sep 2015)	Privat	Företag	Elimineringar	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	586	271	–	857
Intäkter, internt	43	29	–72	0
Summa intäkter	629	300	–72	857
Resultat före skatt	165	85	0	250
Utlåning och andra kundfordringar	4 808	2 620	–	7 428
Belopp i MSEK (helår 2015)	Privat	Företag	Elimineringar	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	804	383	–	1 187
Intäkter, internt	57	38	–95	0
Summa intäkter	861	421	–95	1 187
Resultat före skatt	238	133	–	371
Utlåning och andra kundfordringar	5 420	3 277	–	8 697

Övriga kostnader

Not 4

Belopp i MSEK	Q3 2016	Q3 2015	jan–sep 2016	jan–sep 2015	Helår 2015
Koncernen					
Provisionskostnader	37	24	100	76	103
Kredithanteringskostnader	16	15	48	46	61
Kreditförluster, netto	28	25	86	70	92
Portokostnader	10	9	35	29	42
Administrationskostnader	26	23	81	71	99
Övriga rörelsekostnader	42	35	127	110	139
	159	131	477	402	536

Kapitaltäckning

Not 5

Kapitalbas	Företagsgruppen		
	30 sep 2016	30 sep 2015	Helår 2015
Eget kapital	1 940	1 559	1 650
Avdrag ej granskad vinst	–	–	–
Avdrag immateriella tillgångar	–150	–103	–109
Primär kapital	1 790	1 456	1 541
Supplementärt kapital	–	–	–
Avdrag från primärt och supplementärt kapital	–	–	–
Utvidgad kapitalbas	–	–	–
Kapitalbas	1 790	1 456	1 541

Kapitalkrav	Företagsgruppen		
	30 sep 2016	30 sep 2015	Helår 2015
Kreditrisk	797	519	616
Marknadsrisk	1	2	3
CVA-risk	1	1	1
Operativ risk	108	86	108
Totalt kapitalkrav	907	608	728
Sammanställning av kapital			
Överskott av kapital	883	848	813
Kapitaltäckningskvot	1,97	2,40	2,12
Total kapitalrelation	15,8%	19,2%	16,9%

Kapitalrelationer och buffertar	30 sep 2016	30 sep 2015	Helår 2015
Kärnprimärkapital	15,8%	19,2%	16,9%
Primärkapital	15,8%	19,2%	16,9%
Totalt kapital	15,8%	19,2%	16,9%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt artikel 92,1a och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	8,3%	7,9%	7,8%
Varav: minimikapitalkrav	4,5%	4,5%	4,5%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	1,3%	0,9%	0,8%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	11,3%	14,7%	12,4%

Exponeringar företagsgruppen (Kreditrisk)	30 september 2016			30 september 2015			Helår 2015		
	Exponering	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Exponering	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Exponering	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)
Kommun och andra samfälligheter	288	–	–	204	–	–	165	–	–
Institutexponeringar	971	194	15	730	146	12	836	167	13
Företagsexponeringar	3 111	3 111	249	1 883	1 883	151	2 530	2 530	202
Hushållsexponeringar	6 627	4 971	398	4 127	3 095	248	4 732	3 549	284
Oreglerade poster	1 178	1 178	94	953	953	76	970	970	78
Övriga poster	508	508	41	410	410	32	481	481	39
Totalt	12 683	9 962	797	8 307	6 487	519	9 714	7 697	616

Collector AB (publ) är moderholdingbolag i en konsoliderad situation där dotterbolagen Collector Bank AB, Colligent Inkasso AS samt Collector Ventures 1 KB ingår.

Collector tillämpar schablonmetoden för att beräkna kreditrisk. För operativa risker tillämpas basmetoden.

Collector har tillstånd av Finansinspektionen att räkna in årets resultat i kapitalbasen. En översiktlig granskning har gjorts av resultatet januari - september vilket har medfört att årets resultat har tillgodosåknats i kapitalbasen.

Beräkning av verkligt värde

Not 6

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data) (nivå 3)

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 30 september 2016.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	–	–	–	–
Finansiella placeringar	–	274	–	274
Summa tillgångar	–	274	–	274
Skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument som innehas för handel (valutaderivat)	–	39	–	39
Summa skulder	–	39	–	39

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 30 september 2015.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	–	5	–	5
Finansiella placeringar	–	173	–	173
Summa tillgångar	–	178	–	178
Skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument som innehas för handel (valutaderivat)	–	–	–	–
Summa skulder	–	–	–	–

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2015.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	–	45	–	45
Finansiella placeringar	–	144	–	144
Summa tillgångar	–	189	–	189
Skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument som innehas för handel (valutaderivat)	–	–	–	–
Summa skulder	–	–	–	–

För övriga finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i all väsentlighet redovisat värde med uppskattat verkligt värde.

Finansiella instrument i nivå 2.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värdevärderingen av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2. I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbara marknadsinformation klassificeras det berörda instrument i nivå 3. Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Verkligt värde för ränteswappar beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på observerbara avkastningskurvor.
- Verkligt värde för valutaterminskontrakt fastställs genom användning av kurser för valutaterminer på balansdagen, där det resulterande värdet diskonteras till nuvärde
- Andra tekniker, såsom beräkning av diskonterade kassaflöden, används för att fastställa verkligt värde för resterande finansiella instrument. Notera att alla verkliga värden som fastställts med hjälp av värderingstekniker återfinns i nivå 2.
- Obligationer emitterade av kommuner värderas till verkligt värde.