



collector

Q2

JANUARI–JUNI 2018

Delårsrapport januari–juni 2018

ANDRA KVARTALET (JÄMFÖRT MED ANDRA KVARTALET 2017)

- Intäkterna ökade med 18 % och uppgick till 556 MSEK (473)
- Resultat efter skatt (EAT) ökade med 15 % och uppgick till 147 MSEK (128)
- Resultat per aktie 1,43 (1,24)
- Stark utveckling för Factoring & företagskrediter samt för Fastighetskrediter
- God tillväxt av privatlånestocken
- Implementerat sparprogram har bidragit till förbättrat K/I-tal 0,45 jämfört med föregående kvartal 0,52
- Martin Nossman utsedd till ny CEO fr.o.m den 1 augusti 2018
- Magnus Erkander utsedd till tf CFO fr.o.m den 10 juli 2018
- Colligent förvärvar stor portfölj av svenska konsumentkrediter, total volym om 500 MSEK
- Ny- och tilläggsinvesteringar gjorda i Collector Ventures
- Första digitala bolånen utbetalda i juni

JANUARI–JUNI 2018 (JÄMFÖRT MED JANUARI–JUNI 2017)

- Intäkterna ökade med 17% och uppgick till 1 068 MSEK (911)
- Resultat efter skatt (EAT) ökade med 7% och uppgick till 259 MSEK (241)
- Resultat per aktie 2,52 (2,35)
- Avkastning på eget kapital RoE var 18 % (19)
- Fortsatt god volymtillväxt i kreditstocken 21 535 MSEK, +26 %
- Stabil kreditförlustnivå om 1,1% (1,1)

INTÄKTER

Januari–juni 2018

1 068 +17 %

MSEK

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL (RoE)

30 juni 2018

18 %

RESULTAT EFTER SKATT

Januari–juni 2018

259 +7 %

MSEK

TOTAL KAPITALRELATION

Januari–juni 2018

16 %

ANTAL KUNDER PRIVAT

1 500 000

ANTAL KUNDER FÖRETAG

1 000

DET HÄR ÄR COLLECTOR

Collector är en innovativ, digital nischbank som erbjuder finansieringslösningar för privat- och företagskunder. 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 fastighetskrediter, företagskrediter och factoring riktat främst till små och medelstora företag, inkassoverksamhet för kunds räkning (uppdagsinkasso) samt förvärv av portföljer av förfallna fordringar. Bolaget har kontor i Göteborg (huvudkontor), Stockholm, Helsingfors och Oslo. Koncernen består av moderbolaget Collector AB (publ), helägda dotterbolaget Collector Bank AB där den huvudsakliga verksamheten bedrivs, Colligent Inkasso AB och Colligent Norge AS med uppdagsverksamhet och inkasso samt Collector Ventures 1 KB med investeringar i Fintech. Collector AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholm.

NYCKELTAL

Koncernens nyckeltal, MSEK*	Q2 2018	Q2 2017	Δ	jan-juni 2018	jan-juni 2017	Δ	Helår 2017
RESULTATRÄKNING							
Intäkter	556	473	18%	1068	911	17%	1 933
Rörelseresultat (EBIT)	232	191	21%	417	359	16%	784
Resultat före skatt (EBT)	190	164	16%	335	309	8%	668
Resultat efter skatt (EAT)	147	128	15%	259	241	7%	517
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	1,43	1,24	15%	2,52	2,35	7%	5,03
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ²⁾	1,43	1,24	15%	2,52	2,35	8%	5,04
BALANSRÄKNING							
Utlåning till allmänheten	21 535	17 090	26%	21 535	17 090	26%	19 507
Inlåning	16 610	13 944	19%	16 610	13 944	19%	15 310
Kapitalbas ³⁾	3 501	3 088	13%	3 501	3 088	13%	3 338
Investeringar i immateriella tillgångar	33,2	32,7	2%	68,8	62,2	11%	120,8
NYCKELTAL							
Räntenettomarginal (NIM), % ⁴⁾	8,7	9,7		8,5	9,9		9,5
Kreditförluster netto, % ⁵⁾	1,1	1,1		1,1	1,1		1,1
K/I-tal ⁶⁾	0,45	0,48		0,49	0,49		0,47
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁷⁾	14	15		14	15		14
Total kapitalrelation, % ⁸⁾	16	18		16	18		17
Eget kapital per aktie SEK ⁹⁾	30,9	27,3	13%	30,9	27,3	13%	30,0
Avkastning på eget kapital (RoE), % ¹⁰⁾	18	19		18	19		18
Medelantal heltidsanställda ¹¹⁾	402	373	8%	398	364	9%	376

*Vissa nyckeltal är inte upprättade enligt IFRS men bedöms kunna underlätta analysen av Collector-koncernens utveckling

- 1) Periodens resultat efter skatt genom periodens genomsnittliga antal utestående stamaktier före utspädning.
- 2) Periodens resultat efter skatt justerat med konvertibelränta genom periodens genomsnittliga antal aktier efter utspädning.
- 3) Se not 5 sid 18.
- 4) Räntenetto i relation till genomsnittlig låneportfölj. Rullande 12 månader.
- 5) Kreditförluster i förhållande till utlåning och andra kundfordringar. Rullande 12 månader.
- 6) Summa kostnader före kreditförluster genom rörelseintäkter enligt ÅRKL.
- 7) Kärnprimärkapitalet genom totalt riskvägt belopp. Avser den finansiella företagsgruppen. Se not 5, sid 18.
- 8) Kapitalbasen genom totalt riskvägt belopp. Avser den finansiella företagsgruppen. Se not 5, sid 18.
- 9) Eget kapital genom antalet utestående aktier vid periodens slut.
- 10) Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Rullande 12 månader.
- 11) Inklusive visstidsanställda, men ej föräldraledig eller tjänstledig personal

VD-ord



Vi har under Collectors livstid alltid skämt bort oss själva och aktieägare med exceptionell hög tillväxttakt, såväl intäkter som resultat. Därför blev besvikelsen stor både externt och internt när såväl Q4 2017 som Q1 2018 visade lägre tillväxt än förväntat.

Efter en lite trög start på året med lägre tillväxt och kostnader som översteg plan har vi sett en glädjande utveckling under juni, högre intäkter och lägre kostnader, vilket ger viss effekt på Q2 som helhet. Den underliggande affären har vuxit, samtidigt som vi har skurit kostnader, vilket också ger en god ingångshastighet i Q3. Det var förhoppningsvis bara ett hack i kurvan som vi nu har kommit förbi.

Företagssegmentet fortsätter sin goda utveckling med stabil tillväxt och står nu för 49% av den totala kreditportföljen. Det ska då beaktas att factoringkrediter har kort löptid, 30-120 dagar, jämfört med traditionella lån. Det finns en tydlig möjlighet i segmentet för SME där traditionella banker tycks ha minskad aptit, vilket har ökat affärsflödet till Collector markant. Effekterna av nya produkter som Digital Factoring är än så länge marginell, men kommer att märkas på sikt, då den riktar sig till mindre företag och är en typisk volymaffär som byggs upp över tid.

Fastighetskrediterna ligger kvar på ungefär samma nivå som föregående kvartal, ca 30% av den totala kreditportföljen, då ett antal krediter har haft slutförfall och lösts bort, samtidigt som det har kommit till nya. Vår finansiering av fastigheter är kortfristig med löptider från 6 mån upp till 60 mån och har ofta karaktär av bryggfinansiering, vilket gör att volym-utvecklingen kan variera mellan kvartalen.

Lönsamheten är fortsatt mycket god och inga reserveringar för befarade kreditförluster har krävts. Vår selektering av större, professionella aktörer i orter med hög efterfrågan och låg vakansgrad gör att vi ser en stabil utveckling även framåt.

Privatsegmentet har vuxit med 9% och har åter tagit fart i juni. Men även om portföljen ökar, så är det viss fördröjning i intäkstillväxten, då räntorna kommer periodiskt under löptiden. En förbättring av våra svenska scoringmallar har genomförts under våren. Detta har gett effekt i form av solidare låntagare och större lån per individ. För att inte ha alltför stor exponering mot privatsidan med enbart Privatlån har vi nu introducerat Digitala bolån, bostadsrätter i storstäder och högskolestäder. Under juni har vi testat skarpt och betalat ut lån till vår första försöksgrupp, vilket har givit ett mycket lyckat resultat vad gäller lånekvalitet såväl som hantering. Under september lanserar vi Digitala bolån i större skala. Vad som är mest angeläget att utveckla på privatsidan är att skapa tätare direktkontakt och relationer med våra privatkunder. Främst genom vårt vassa Contact Center, men också genom att vidareutveckla bankappen och skapa intressant innehåll som leder till dialog. En digital relation kan också vara personlig.

Betallösningar karaktäriseras av lång ledtid mellan avtal och implementering. Första intäktskronan kommer ofta mer än ett år efter avtalstecknandet. Volymen har vuxit med ett stort antal kunder, men relativt små kunder har inneburit mycket jobb och begränsade intäkter. Vårt fokus framåt kommer att ligga på större e-handlare, Omni channel och B2B, de områden där vi anser oss vara bäst.

Collector Ventures har totalt investerat 173 MSEK i 24 bolag sedan starten 2016. I portföljen finns många spännande företag varav flertalet har utvecklats bättre än väntat.

Colligent har haft en stark utveckling under andra kvartalet. Förvärv av en större kreditportfölj i Sverige ger ökade volymer och positiv resultateffekt redan från juni. Generellt har verksamheten ökat effektivitet och intäkter under andra kvartalet.

Det finns fortfarande en hel del att göra för att bli ännu bättre, men det ger å andra sidan potential för framtiden. K/I talet har redan nu kommit ner, men det ska fortsätta neråt en bra bit till. Receptet är fler nöjda kunder, ökade intäkter, högt tempo och kontroll på kostnader. Vi ska visa att vår affär är skalbar och digital på riktigt. Och att man kan ha en god digital kundrelation.

Det är en lite annorlunda, men inte helt obekant situation för mig att skriva VD ord igen! Nästa gång är det tillträdande VD Martin Nossman som fattar pennan. Vi hälsar honom välkommen i augusti!

Lena Apler
Grundare & tf CEO

Koncernens utveckling

Intäkter och resultat andra kvartalet

Stark tillväxt inom Factoring & företagskrediter, Fastighetskrediter samt Privatlån har bidragit till att de totala intäkterna ökade med 18% jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 556 MSEK (473). Resultatet före skatt (EBT) ökade med 16% och uppgick till 190 MSEK (164) vilket motsvarar en avkastning på eget kapital (RoE) på 18% (19). Resultat per aktie för kvartalet ökade med 15% till 1,43 SEK (1,24).

Intäkter och resultat januari–juni 2018

Collector uppvisar en sammantaget god tillväxt under det första halvåret 2018. Totala intäkter ökade med 17% jämfört med motsvarande period 2017 och uppgick till 1 068 MSEK (911).

Intäktstillväxten förklaras huvudsakligen av en fortsatt positiv utveckling inom företagssegmentet där Factoring & företagskrediter har uppvisat stark tillväxt liksom Fastighetskrediter. Privatlånesidan uppvisar god tillväxt där det tidigare strategiska beslutet att höja kvaliteten och fokusera mot premiumsegmentet gett resultat.

Resultat före skatt (EBT) ökade med 8% och uppgick till 335 MSEK (309). Resultatet efter skatt (EAT) uppgick till 259 MSEK (241) vilket motsvarar en avkastning på eget kapital (RoE) på 18% (19). Resultat per aktie ökade med 7% och var 2,52 SEK (2,35).

Kostnader

De totala kostnaderna för första halvåret uppgick till 651 MSEK (552) varav 324 MSEK hänför sig till andra kvartalet (282). Ökningen mellan åren beror främst på den större affärsvolymen där kostnader för framförallt kreditförluster, provisioner och externa kostnader förknippade med inkasso stigit i takt med verksamhetens tillväxt. Perioden innehåller dessutom kostnader av engångskaraktär, bl.a överflyttning av IT-drift till molntjänst, regulatoriska anpassningar (IFRS9, GDPR), investeringar i nya digitala erbjudanden samt flytt till nytt huvudkontor i Göteborg. Kostnaderna för lön, sociala avgifter, semesterersättning och pensionspremier för tidigare VD Liza Nyberg uppgår till totalt 9 MSEK varav 6 MSEK har belastat andra kvartalets resultat. Liza Nyberg hade sex månaders uppsägningstid samt 12 månaders avgångsvederlag.

Ett sparprogram har sjösatts vilket beräknas ge full effekt under andra halvåret 2018. Kostnads-/intäktsrelationen (K/I) förbättrades till 0,45 jämfört med föregående kvartal 0,52.

Kreditportföljen

Den totala kreditportföljen uppgår till 21 535 MSEK och har på ett år ökat med 4,4 miljarder kronor motsvarande +26%. Ökningen hänför sig främst från produktområdena Fastighetskrediter, Factoring & företagskrediter samt Privatlån. Av den totala kreditportföljen utgör Företagssegmentet 49% och Privatsegmentet 51%.

Kreditförluster

Kreditförlustnyckeltalet för rullande 12 månader uppgår vid periodens slut till 1,1% (1,1). Fortsatt är det i princip obefintliga kreditförluster inom Företagssegmentet.

Likviditet och finansiella placeringar

Likvida medel uppgick till 969 MSEK (1 934) per den 30 juni. Collectors överskottslikviditet är placerat i svenska kommunobligationer och på konton i nordiska banker.

Koncernens finansiella placeringar uppgick vid periodens slut till 1 035 MSEK (546).

Collector Ventures

Under första halvåret har Collector Ventures gjort nyinvesteringar i Voxo, Leeroy och Roaring. Ytterligare tilläggsinvesteringar har gjorts i bl a Gimi och Kaching. Sammantaget har totalt 173 MSEK investerats i 24 bolag sedan starten för två år sedan.

Finansiering

Verksamheten finansieras till 77% med inlåning från allmänheten vilken vid periodens slut uppgick till 16 610 MSEK (13 944). Under MTN-programmet (ramverk 5 000 MSEK) har emitterats en treårig obligation på 800 MSEK samt en Tier 2 obligation om 500 MSEK. Utgivna certifikat uppgick vid periodens slut till 2 312 MSEK (1 475). Collector har även bankkrediter på 800 MSEK som är outnyttjade. Den diversifierade finansieringsstrukturen har medfört högre räntekostnader. Kostnader för insättningsgarantin redovisas numera under räntekostnader.

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 detta har tillgodoräknats i kapitalbasen. Kapitalbasen för den finansiella företagsgruppen uppgick vid periodens slut till 3 501 MSEK (3 088) och kapitalkravet till 1 759 MSEK (1 389). Den totala kapitalrelationen har påverkats av anpassningen till IFRS9 och uppgick sista juni till 15,9%. (17,8). Kärnprimärrelationen uppgår till 13,9% (14,9) och primärrelationen till 13,9% (14,9).

Det internt bedömda kapitalbehovet uppgick per 30 juni 2018 sammanlagt till 2 096 MSEK. Kapitalbehovet ska ställas i relation till kapitalbas och avsättning för risker enligt pelare 1. Därtill tillkommer avsättning för kapitalkonserveringsbuffert, institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert och internt bedömd buffert.



UTVECKLING INOM SEGMENTET PRIVAT

Fokus på kvalitet i privatlånestocken

Privatsegmentets totala intäkter ökade under första halvåret med 9% och uppgick till 664 MSEK (611). Täckningsbidraget uppgick till 36%.

Privatlån har haft högst intäktsstillväxt i segmentet. Inriktningen mot höjd kvalitet och premiumsegmentet fortsätter. Beviljandegraden för nyutlåningen minskade från 40% Q2 2017 till 33% för samma period 2018. Satsning görs nu även inom premiumsegmentet i Norge och Finland.

Marknaden har visat stort intresse för Collectors Digitala bolån. De första lånen betalades ut under juni 2018 till en mindre testgrupp. Lansering i större skala kommer att ske i september. Initialt riktas bolån endast till bostadsrätter för att möjliggöra en helt digital process. Detta är ännu inte möjligt för pantbrev i villafastigheter, men vi räknar med att snart vara där. Geografiskt riktar vi in oss på storstadsområden och högskolestäder. Målgruppen kommer att inkludera nytutexaminerade studenter,

förstagångsköpare som normalt har svårare att köpa sin första bostadsrätt än mer ekonomiskt etablerade grupper.

Betallösningar för e-handel och detaljistkedjor hade lägre volymer än förväntat till följd av tapp av en större kund parallellt med att integration av kunden NA-KD har förskjutits till oktober. Kunden Verkkokauppa, som implementerades i slutet av 2017, har börjat bygga volym. Positivt mottagande av B2B portalen samt flera kunder i pipeline förväntas ge bättre volymtillväxt under andra halvåret 2018.

Kort har haft svag utveckling under perioden. Arbetet med ny kortstrategi har påbörjats och kommer att sjösättas under hösten.

Inlåning från allmänheten har ökat både genom nya kunder och ökade insättningar hos befintliga kunder. Den totala inlåningsbalansen under Q2 uppgick till 16 610 MSEK (13 944).

PRODUKTER

Privatlån

- Lån upp till 500 000 kr i Sverige
- Lån upp till 25 000 EUR i Finland
- Lån upp till 250 000 NOK i Norge
- Cirka 82 000 privatlånekunder
- 95 000 SEK genomsnittligt lånebeloppet

Digitala bolån

- Lån upp till 10 MSEK
- Bostadsrätter i stor- och högskolestäder
- Lansering i september 2018

Betallösningar

- Faktura, konto och delbetalning till e-handlare och detaljistkedjor (B2B+B2C)
- Avtal med ca 600 handlare

Kort

- Collector Easyliving och Collector Easycard
- 20 000 antal kort

Sparkonton

- Sparkonton i Sverige och Finland
- Totalt 20 300 antal sparkonton
- Genomsnittsparande ca 223 000 SEK



UTVECKLING INOM SEGMENTET FÖRETAG

Fortsatt stark utveckling

Resultat- och lönsamhetstillväxten för företagssegmentet fortsätter vara starkt under första halvåret. Intäkterna ökade med 35% och uppgick till 404 MSEK (300). Täckningsbidraget uppgick till 58%.

Produktområdet Factoring & företagskrediter har uppvisat hög tillväxt. Befintlig kundstock bygger större volymer än prognostiserat och tillströmning av nya kunder är god, främst i Sverige, men även i Norge och Finland.

Nytt samarbetsavtal har tecknats med Mr Shoebox avseende fakturafinansiering och företagskrediter. En helt digital factoring-lösning beräknas bidra till fortsatt bra volymtillväxt under andra halvåret. Digitalisering och produktutveckling har gjort oss mer skalbara och effektiva, vilket uppskattas av våra kunder tillsammans med snabbhet, kreativitet och professionell hantering.

En effektiv analys- och beslutsprocess med god uppföljning gör att vi fortsatt är utan kreditförluster.

Fastighetskrediter går enligt plan fortsatt starkt. Portföljen är fördelad på Sverige, Finland, Norge och Danmark, där Sverige svarar för ca 60%. I Danmark och Norge

har ett par större portföljinvesteringar av stora internationella fastighetsfonder finansierats. Collectors exponering mot bostadsutvecklare är ca 5% av den totala portföljen och är begränsad till ett fåtal större aktörer med projekt som har rönt stor efterfrågan och är sålda till minimum 70% med bindande överlåtelseavtal innan utbetalning av lån sker.

COLLIGENT

Collectors helägda dotterbolag Colligents nisch inom fastighetsbranschen med juridiska tjänster kopplat till uppdragsinkasso samt tjänster till befintliga och nya factoring-kunder i Collector håller sig på en god intjäningsnivå med markant ökning i juni.

Under andra kvartalet förvärvade Colligent en större kreditportfölj av svenska förfallna konsumetskrediter. Det totala fordringsbeloppet uppgår till cirka 500 MSEK och affären har gett en positiv resultateffekt fr.o.m andra kvartalet 2018.

PRODUKTER

Factoring & företagskrediter

- Fokus på SME segmentet i Sverige, Norge och Finland
- Digital factoring mot mindre företag
- Cirka 350 antal kunder
- Utgör 16% av den totala kreditportföljen

Fastighetskrediter

- Storstadsområden och universitetsstäder i Sverige och Finland
- Utgör 30% av den totala kreditstocken
- Bostadsutvecklare utgör 5% av den totala kreditstocken.

COLLIGENT

Uppdragsinkasso

- Uppdragsinkasso i Sverige och Norge
- Antalet inkassoärenden uppgick vid periodens slut till 55 000

Förvärv av förfallna fordringar

- Förvärv av förfallna fordringar i Sverige, Norge och Finland.

Övrigt

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Collector utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika risker: framförallt kreditrisk, marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), likviditets- och finansieringsrisk samt operativa och andra affärsrisker.

Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att begränsa potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen använder derivatinstrument för hantering av 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, operativrisk samt användning av derivat och liknande finansiella instrument.

Koncernens riskstruktur och dess risk-, likviditets- och kapitalhantering beskrivs detaljerat i Collectors årsredovisning. 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 1 KB och Colligent Norge 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 var vid periodens slut 402 (FTE), en ökning med 8% jämfört med föregående år. I antalet heltidsanställda inkluderas visstidsanställda men ej föräldra- eller tjänstledig personal.

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Rörelseintäkterna för första halvåret uppgick till 41 MSEK (35) och avser koncerninterna administrativa tjänster. Resultat före skatt (EBT) uppgick till -10 MSEK (-3) och resultat efter skatt (EAT) blev -8 MSEK (-2).

Rörelseintäkterna för andra kvartalet 2018 uppgick till 12 MSEK (17) och Resultat före skatt (EBT) uppgick till -4 MSEK (-1). Resultat efter skatt (EAT) uppgick för första kvartalet -4 MSEK (-1). Moderbolagets likvida medel uppgick den 30 juni 2018 till 4 MSEK (12) och eget kapital uppgick till 1 224 MSEK (1 220).

Ägarstruktur 2018-06-30

Aktieägare	%
Fastighets AB Balder	44,07
StrategiQ Capital AB	12,72
Ernst & Young Finans AB	5,36
Swedbank Robur fonder	4,83
Helichrysum Gruppen AB	3,82
Andra AP-fonden	3,20
Handelsbanken Fonder	2,56
Handelsbanken Liv	1,64
Vante AB	1,36
Övriga aktieägare	20,44
Total	100

Collectoraktien

Per den 30 juni 2018 var sista betalkurs 60,60 SEK vilket motsvarar ett marknadsvärde på 6,7 miljarder SEK. Antalet aktieägare vid perioden slut var 6 620 st.

Aktiekapital

Aktiekapitalet per den 30 juni 2018 uppgick till 10 269 050 SEK fördelat på 102 690 502 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, fastighetskrediter till Söderfors Bruk AB, Bronsporten Invest AB och Brinova Fastigheter AB. Dessa transaktioner sker på marknadsmässiga villkor. Inlåning finns från närstående och är till gällande marknadsvillkor för Collectors inlåningskonton.

Årsstämma och årsredovisning

Årsstämman ägde rum tisdagen den 24 april kl. 15.00 på Collectors nya huvudkontor, Lilla Bommen 11 i Göteborg. Årsredovisningen offentliggjordes den 29 mars och finns att tillgå på www.collector.se.

Ledningsförändringar

Martin Nossman har utsetts till ny CEO för Collector AB (publ) och Collector Bank AB. Martin har arbetat över 20 år inom Handelsbanken och har haft ett flertal ledande befattningar inom Handelsbanken Capital Market. Tidigare CEO Liza Nyberg lämnade Collector den 31 maj 2018 då styrelseordförande Lena Apler gick in som tillförordnad CEO fram till den 1 augusti då Martin Nossman tillträder sin tjänst.

Maria Lykken Ljungdahl lämnade sin tjänst som CFO den 9 juli 2018. Som tf CFO har utsetts Magnus Erkander som närmast kommer från Nordea.

Händelser efter perioden slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter perioden slut.

Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens hålls den 19 juli 2018 kl. 10.00 (CET) där tf CEO Lena Apler och tf CFO Magnus Erkander presenterar rapporten.

Presentationen hålls på svenska och kommer sändas live på <https://financialhearings.com/event/11377>. För att delta i telefonkonferensen ring +46 8 506 39549. Växeln öppnar klockan 09.55. Presentationen kommer att finnas tillgänglig i efterhand på www.collector.se.

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 18 juli 2018

Styrelse & tf CEO

Erik Selin, *Ordförande*

Cecilia Lager

Christoffer Lundström

Patrik Reuterskiöld

Anna Setzman

Lena Apler, *tf CEO*

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari – september 2018
Bokslutskommuniké 2018

25 oktober 2018
12 februari 2019

KONTAKT

För ytterligare information kontakta:

tf CEO Lena Apler | Tel: +46 705 25 65 80 | E-post: lana.apler@collectorbank.se

tf CFO Magnus Erkander | Tel: +46 704 93 08 00 | E-post: magnus.erkander@collectorbank.se

IR Clara Bolinder-Lundberg | Tel: +46 709 18 84 43 | E-post: clara.bolinderlundberg@collectorbank.se

Denna information är sådan information som Collector AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 19 juli 2018 kl. 08:15 CET.

RESULTAT

Koncernen

Belopp i MSEK	Not	Q2 2018	Q2 2017	jan–juni 2018	jan–juni 2017	Helår 2017
Intäkter	2	556	473	1 068	911	1 933
		556	473	1 068	911	1 933
Rörelsens kostnader						
Personalkostnader		–78	–65	–148	–126	–246
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		–20	–15	–39	–28	–60
Andra vinster/förluster netto		—	—	—	—	—
Övriga kostnader	4	–226	–202	–464	–398	–843
Rörelsens kostnader		–324	–282	–651	–552	–1 149
Rörelseresultat		232	191	417	359	784
<i>Resultat från finansiella poster</i>						
Finansiella intäkter		4	1	6	1	14
Finansiella kostnader		–46	–28	–88	–51	–130
Resultat efter finansiella poster		190	164	335	309	668
Inkomstskatt		–43	–36	–76	–68	–151
Årets resultat		147	128	259	241	517
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		147	128	259	241	517
Innehav utan bestämmande inflytande		—	—	—	—	—
		147	128	259	241	517
Resultat per aktie för vinst hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (uttryckt i kronor per aktie)						
– Före utspädning		1,43	1,24	2,52	2,35	5,03
– Efter utspädning		1,43	1,24	2,52	2,35	5,04

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Koncernen

	Q2 2018	Q2 2017	jan–juni 2018	jan–juni 2017	Helår 2017
Årets resultat	147	128	259	241	517
Övrigt totalresultat	—	—	—	—	—
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:					
Valutakursdifferenser	3	–2	9	–3	–4
Summa totalresultat för perioden	150	126	268	238	513
Hänförligt till:					
– Moderbolagets aktieägare	150	126	268	238	513
– Innehav utan bestämmande inflytande	—	—	—	—	—
	150	126	268	238	513

BALANSRÄKNING

Koncernen

Belopp i MSEK	Not	30 juni 2018	30 juni 2017	Helår 2017
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier		17	10	10
		17	10	10
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		249	188	216
Goodwill		72	71	71
		321	259	287
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Finansiella placeringar	6	1 035	546	939
Utlåning till allmänheten		10 434	8 771	9 563
		11 469	9 317	10 502
Summa anläggningstillgångar		11 807	9 586	10 799
Omsättningstillgångar				
Utlåning till allmänheten		11 101	8 319	9 944
Derivatinstrument		—	82	26
Övriga fordringar		153	88	69
Likvida medel		969	1 934	1 533
Summa omsättningstillgångar		12 223	10 423	11 572
SUMMA TILLGÅNGAR		24 030	20 009	22 371
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital (102 690 502 aktier)		10	10	10
Reserver		3	–5	–6
Övrigt tillskjutet kapital		1 313	1 313	1 313
Balanserad vinst, inkl årets resultat		1 848	1 486	1 762
Summa eget kapital		3 174	2 804	3 079
<i>Långfristiga skulder</i>				
Upplåning		204	212	264
Emitterade värdepapper		1 335	1 296	1 344
Övriga långfristiga skulder	6	0	—	2
Uppskjutna skatteskulder		122	87	121
		1 661	1 595	1 731
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		35	37	34
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		140	149	203
Aktuella skatteskulder		24	68	91
Övriga kortfristiga skulder		154	149	152
Upplåning		16 406	13 732	15 046
Emitterade värdepapper		2 312	1 475	2 035
Derivatinstrument	6	124	—	—
		19 195	15 610	17 561
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		24 030	20 009	22 371

SAMMANSTÄLLNING ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

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 2017	10	1 313	-2	1 245	2 566	—	2 566
<i>Totalresultat</i>							
Årets resultat				241	241		241
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Valutakursdifferenser			-3		-3		-3
Övrigt totalresultat							
Summa totalresultat	—	—	-3	241	238	—	238
Transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	—	—	—
UB per 30 juni 2017	10	1 313	-5	1 486	2 804	—	2 804
IB per 1 januari 2017	10	1 313	-2	1 245	2 566	—	2 566
<i>Totalresultat</i>							
Årets resultat				517	517		517
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Valutakursdifferenser			-4		-4		-4
Övrigt totalresultat							
Summa totalresultat	10	1 313	-4	517	513	—	513
Transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	—	—	—
UB per 31 december 2017	10	1 313	-6	1 762	3 079	—	3 079
IB per 1 januari 2018	10	1 313	-6	1 762	3 079	—	3 079
Påverkan från implementering av IFRS9				-173	-173		-173
Justerat Eget Kapital per 1 januari 2018	10	1 313	-6	1 589	2 906	—	2 906
<i>Totalresultat</i>							
Årets resultat				259	259		259
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Valutakursdifferenser			9		9		9
Övrigt totalresultat							
Summa totalresultat	10	1 313	3	1 848	3 174	—	3 174
Transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	—	—	—
UB per 30 juni 2018	10	1 313	3	1 848	3 174	—	3 174

KASSAFLÖDE

Koncernen

MSEK	Q2 2018	Q2 2017	jan-juni 2018	jan-juni 2017	Helår 2017
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	190	164	335	309	668
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m					
– Kreditförluster	58	42	113	83	189
– Avskrivningar	20	15	39	28	60
– Realisationsresultat	1	—	1	—	—
– Orealiserade kursdifferenser	–222	–43	–353	–32	–46
– Omvärdering obligationer	–2	–1	–3	0	4
– Övriga	–3	–11	–16	–20	–45
– Ränta	11	60	18	34	4
	53	226	134	402	834
Betald skatt	–28	–21	–93	–65	–91
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	25	205	41	337	743
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(–)/Minskning(+) av långa och korta rörelsefordringar	–1 096	–2 198	–1 912	–3 761	–6 185
Ökning(+)/Minskning(–) av rörelseskulder	–39	–11	–101	19	104
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–1 110	–2 004	–1 972	–3 405	–5 338
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	–33	–33	–69	–62	–121
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	–1	–9	–2	–4
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	—	0	—	—
Förvärv av finansiella tillgångar	–126	–71	–167	–204	–609
Avyttring av finansiella tillgångar	48	—	73	20	36
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–111	–105	–172	–248	–698
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	—	—	—	—	—
Förändring av inlåning från allmänheten	1 057	1 470	1 286	3 269	5 203
Emitterade värdepapper	–45	496	277	1 296	1 344
Utbetald utdelning	—	—	—	—	—
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 012	1 966	1 563	4 565	6 547
Årets kassaflöde	–209	–143	–581	912	511
Likvida medel vid årets början	1 172	2 076	1 533	1 021	1 021
Kursdifferens i likvida medel	6	1	17	1	1
Likvida medel vid årets slut	969	1 934	969	1 934	1 533

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Allmänna redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IFRS/IAS 34 med beaktande av Finansinspektionens 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§ ÅRKL), samt de krav som finns i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Sedan 1 januari 2018 tillämpas redovisningsstandarderna IFRS 9 "Finansiella instrument" och IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder".

IFRS 9 Finansiella Instrument

Standarden omfattar tre områden; klassificering och värdering, nedskrivning samt säkringsredovisning. Collector tillämpar inte någon säkringsredovisning.

Klassificering och värdering

Enligt kraven i IFRS 9 ska finansiella tillgångar klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen alternativt verkligt värde via övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar redovisas när koncernen blir part i instrumentens kontraktuella villkor och värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde. För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet redovisas transaktionskostnader i resultatet vid transaktionstidpunkten medan det för övriga finansiella tillgångar inkluderas i verkligt värde. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när samtliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan.

En finansiell tillgång värderas till upplupet anskaffningsvärde om den finansiella tillgången hanteras inom en affärsmodell vars syfte är att realisera den finansiella tillgångens kassaflöden genom att erhålla kontraktssenliga kassaflöden, och de kontraktssenliga kassaflödena utgörs enbart av återbetalning av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. En finansiell tillgång värderas till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade i övrigt totalresultat om den finansiella tillgången hanteras inom en affärsmodell vars syfte är att realisera den finansiella tillgångens kassaflöden både genom att erhålla kontraktssenliga kassaflöden och genom att sälja tillgången, och de kontraktssenliga kassaflödena utgörs enbart av återbetalning av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Övriga finansiella tillgångar redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Egetkapitalinstrument och derivatinstrument klassificeras inom kategorin verkligt värde via resultaträkningen.

Skuldinstrument klassificeras utifrån dels affärsmodellen, dvs. vilket syfte Collector har för att äga homogena grupper av tillgångar, dels utifrån om kassaflödena som tillgången förväntas ge upphov till endast utgörs av ränta och återbetalning av kapitalbelopp.

För att bedöma affärsmodellen har Collector delat in de finansiella tillgångarna i portföljer, vilka hanteras på samma sätt. Vid bedömning av vilken kategori som bäst representerar hur respektive portfölj förvaltas bedöms främst om syftet är att erhålla kontraktuella kassaflöden under löptiden eller genom att sälja tillgångar, hur lönsamheten i portföljen följs upp internt, hur riskhanteringen för portföljen ser ut och om det är en portfölj avsedd för handel. För bedömning av om kontraktuella kassaflöden uppfyller kravet att bestå av endast ränta och kapitalbelopp analyseras balansräkningens skuldinstrument. Värderingskategorin verkligt värde via resultat utgörs för Collector av finansiella placeringar och derivatinstrument medan värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde främst utgörs av utlåning och andra fordringar samt likvida medel. Collector har för närvarande inga finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Inbäddade derivat

En del sammansatta instrument innehåller både derivat och en del som inte är derivat (inbäddade derivat). Om värdekontraktet är en finansiell tillgång som omfattas av IFRS 9 bedöms klassificering av instrumentet i sin helhet och det inbäddade derivatet ska inte separeras från värdekontraktet. För övriga sammansatta instrument (där värdekontraktet inte är en finansiell tillgång som omfattas av IFRS 9) ska det inbäddade derivatet separeras och redovisas som fristående derivat om dess ekonomiska egenskaper och risker inte är nära förknippade med värdekontraktets ekonomiska egenskaper och risker. Collector innehar inbäddade derivat kopplade till konvertibelinstrument där optionsdel redovisas separat.

Finansiella skulder

Finansiella skulder redovisas initialt till verkligt värde. För finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultatet redovisas eventuella transaktionskostnader i resultatet. För övriga finansiella skulder redovisas transaktionskostnader som en justering av det verkliga värdet. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när åtagandet fullgjorts, upphör eller annulleras.

Värderingskategorin finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet utgörs av derivatinstrument medan värderingskategorin övriga finansiella skulder, som redovisas som upplupet värde, utgörs främst av upplåning och emitterade värdepapper.

Nedskrivning

För finansiella tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat beräknas ett nedskrivningsbehov. Baserat på om kreditrisken bedöms ha ökat eller inte sedan initiering fördelas tillgångarna i tre steg. Steg 1 omfattar poster där ingen väsentlig ökning av kreditrisken har skett, steg 2 omfattar poster där en väsentlig ökning av kreditrisken har skett samt steg 3 som omfattar poster som befinner sig i fallissemang. Vid bedömning om det skett en väsentlig ökning av kreditrisken analyseras dels om motparten är försenad med betalning, mer än 30 dagar, eller om det finns andra indikatorer på att risken är förhöjd. För att kategorisera om motparten är i fallissemang analyseras om motparten är kraftigt försenad med betalning, över 90 dagar, eller om det finns andra indikationer som medför en bedömning att återbetalning är mindre sannolik.

Reserveringarna som görs för poster i steg 1 motsvarar de förväntade kreditförlusterna som förväntas inom en tolv månaders period. I steg 2 och 3 reserveras ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna över hela livslängden. Vid beräkning av förlusterna i steg 1 och 2 skattas tre huvudsakliga parametrar; sannolikhet av fallissemang, förväntad förlust givet fallissemang samt förväntad exponering vid fallissemang. Parametrarna skattas utifrån historiska mönster bland bankens kunder och indikerar hur stora kassaflöden som banken förväntar sig inte kommer att realiseras. Vid beräkning av förväntad förlust i steg 3 har motparten redan fallerat och skattning sker av vilken återvinning som banken förväntar sig kunna göra. Resultatet av denna beräkning kommer sedan att nuvärdesberäknas för att komma fram till den förväntade kreditförlusten, nuvärdesberäkningen sker baserad på respektive tillgångs effektivränta. För reservering av osäkra fordringar inom privatsegmentet analyseras modelleringsresultat av ledningen för att säkerställa att uppskattningen av förväntade kreditförluster är rimliga vilket kan leda till att modellresultat uppdateras. Ett sannolikhetsviktat genomsnitt av förväntade förluster enligt respektive scenario tillsammans med framåtblickande prognoser samt makroekonomisk information beaktas även.

Förväntade kreditförluster för lånelöften och finansiella garantier beaktas även i nedskrivningsprövning.

Collector innehar även förvärvade förfallna fordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Det redovisade värdet för de förvärvade förfallna fordringarna motsvaras av nuvärdet av alla förväntade framtiden kassaflöden diskonterade med den initiala effektivräntan som fastställs vid förvärvet.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Även IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder tillämpas av Collector från 1 januari 2018. IFRS 15 ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som hanterar intäkter med en samlad ny modell för intäktsredovisning (enligt en fem stegs-modell). Enligt IFRS 15 ska en intäkt redovisas när en utlovad vara eller tjänst överförs till kund, vilket kan ske över tid eller vid en tidpunkt. Intäkten ska utgöras av det belopp som företaget förväntar sig erhålla som ersättning för överförda varor eller tjänster. Införandet av IFRS 15 har inte fått någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Resultaträkning ÅRKL

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

Not 1

Belopp i MSEK	Q2 2018	Q2 2017	jan–juni 2018	jan–juni 2017	Helår 2017
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter	499	418	954	795	1 711
Räntekostnader	–46	–28	–88	–51	–130
Provisionsintäkter	4	4	9	7	15
Provisionskostnader	–59	–48	–115	–93	–197
Övriga rörelseintäkter	57	52	111	110	221
Summa rörelseintäkter	455	398	871	768	1 620
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader	–107	–99	–227	–190	–393
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–20	–15	–39	–28	–60
Övriga rörelsekostnader	–80	–78	–157	–158	–310
Summa kostnader före kreditförluster	–207	–192	–423	–376	–763
Resultat före kreditförluster	248	206	448	392	857
Kreditförluster, netto	–58	–42	–113	–83	–189
Rörelseresultat enligt ÅRKL	190	164	335	309	668
Skatt på årets resultat	–43	–36	–76	–68	–151
Årets resultat	147	128	259	241	517
K/I-tal	0,45	0,48	0,49	0,49	0,47

Intäkter per väsentlig intäktsslag

Not 2

Belopp i MSEK	Q2 2018	Q2 2017	jan–juni 2018	jan–juni 2017	Helår 2017
Koncernen					
Kredithantering	28	27	54	56	107
Provisionsintäkter	4	4	9	7	15
Ränteintäkter	495	417	948	794	1 697
Övriga intäkter	29	25	57	54	114
	556	473	1 068	911	1 933

Segmentsredovisning

Not 3

Belopp i MSEK (Q2 2018)	Privat	Företag	Elimineringar	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	340	216	—	556
Intäkter, internt	18	12	–30	0
Summa intäkter	358	228	–30	556
Täckningsbidrag	121	135	—	256
Utlåning och andra fordringar	11 025	10 510	—	21 535
Räntenettomarginal (NIM), %	11,1	6,1	—	8,7
Belopp i MSEK (Q2 2017)	Privat	Företag	Elimineringar	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	314	159	—	473
Intäkter, internt	21	10	–31	0
Summa intäkter	335	169	–31	473
Täckningsbidrag	130	86	—	216
Utlåning och andra kundfordringar	9 543	7 547	—	17 090
Räntenettomarginal (NIM), %	12,0	6,6	—	9,7
Belopp i MSEK (jan-juni 2018)	Privat	Företag	Elimineringar	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	664	404	—	1 068
Intäkter, internt	48	29	–77	0
Summa intäkter	711	433	–77	1 068
Täckningsbidrag	238	236	—	474
Utlåning och andra kundfordringar	11 025	10 510	—	21 535
Räntenettomarginal (NIM), %	10,9	5,8	—	8,5
Belopp i MSEK (jan-juni 2017)	Privat	Företag	Elimineringar	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	611	300	—	911
Intäkter, internt	43	21	–64	0
Summa intäkter	654	321	–64	911
Täckningsbidrag	249	160	—	409
Utlåning och andra kundfordringar	9 543	7 547	—	17 090
Räntenettomarginal (NIM), %	12,1	6,6	—	9,9
Belopp i MSEK (helår 2017)	Privat	Företag	Elimineringar	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	1 260	674	—	1 933
Intäkter, internt	87	50	–136	0
Summa intäkter	1 346	723	–136	1 933
Täckningsbidrag	490	368	—	858
Utlåning och andra fordringar	10 411	9 096	—	19 507
Räntenettomarginal (NIM), %	11,7	6,6	—	9,5

Övriga kostnader

Not 4

Belopp i MSEK	Q2 2018	Q2 2017	jan–juni 2018	jan–juni 2017	Helår 2017
Koncernen					
Provisionskostnader	59	48	115	93	197
Kredithanteringskostnader	20	18	38	36	71
Kreditförluster, netto	58	42	113	83	189
Portokostnader	11	12	22	23	44
Administrationskostnader	29	34	79	64	147
Övriga rörelsekostnader	49	48	97	99	195
	226	202	464	398	843

Kapitaltäckning

Not 5

Kapitalbas	Företagsgruppen		
	30 juni 2018	30 juni 2017	Helår 2017
Kärnprimärkapital före justeringar*	3 327	2 801	3 080
Avdrag immateriella tillgångar	-274	-211	-240
Kärnprimärkapital	3 053	2 590	2 840
Supplementärkapital**	448	498	498
Utvidgad kapitalbas	—	—	—
Kapitalbas	3 501	3 088	3 338

* Collector tillämpar övergångsregler för IFRS 9 i enlighet med (EU) nr 575/2013 artikel 473a avseende den retroaktiva delen och dess effekt på kärnprimärkapitalet.

** Mot bakgrund av EBA Q&A 2017_3329 har en omtolkning gjorts vid hantering av kapitalbasen för den konsoliderade situationen per den 30 juni 2018. Den nya tolkningen innebär att den Tier 2 obligation om 500 Mkr som Collector Bank AB emitterat endast kan inkluderas i den konsoliderade situation med den andel som krävs för att täcka Collectors kapitalbehov. Det medräkningsbara supplementärkapital i den konsoliderade situationen uppgår därmed till 448 Mkr.

Kapitalkrav	Företagsgruppen		
	30 juni 2018	30 juni 2017	Helår 2017
Kreditrisk	1 572	1 238	1 400
Marknadsrisk	6	9	9
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk)	1	2	2
Operativ risk	180	140	180
Kapitalkrav Pelare 1	1 759	1 389	1 591
Sammanställning av kapital			
Kvarvarande kapital efter pelare 1	1 742	1 699	1 747
Kapitaltäckningskvot	1,99	2,22	2,10
Total kapitalrelation	15,9%	17,8%	16,8%

Kapitalrelationer och buffertar ¹	30 juni 2018	30 juni 2017	Helår 2017
Kärnprimärkapital	13,9%	14,9%	14,3%
Primärkapital	13,9%	14,9%	14,3%
Totalt kapital	15,9%	17,8%	16,8%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt artikel 92,1a och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	8,5%	8,5%	8,5%
Varav: minimikapitalkrav	4,5%	4,5%	4,5%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	1,5%	1,5%	1,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	7,9%	10,4%	9,8%

Exponeringar företagsgruppen (Kreditrisk)	30 juni 2018			30 juni 2017			Helår 2017		
	Exponering	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Exponering	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Exponering	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)
Kommun och andra samfälligheter	566	—	—	444	—	—	492	—	—
Säkerställda obligationer	329	33	3	41	4	0	341	34	3
Institutexponeringar	988	198	16	2 032	406	33	1 610	322	26
Företagsexponeringar	9 616	9 523	762	6 862	6 862	549	8 063	7 977	638
Hushållsexponeringar	9 473	6 977	558	8 253	6 190	495	9 415	6 909	553
Exponering med panträtt i bostadsfastigheter	3	1	0	—	—	—	—	—	—
Oreglerade poster	2 206	2 216	177	1 400	1 400	112	1 618	1 627	130
Poster förknippade med särskilt hög risk	13	19	2	—	—	—	21	33	2
Övriga poster	681	681	54	618	618	49	597	597	48
Totalt	23 875	19 648	1 572	19 650	15 480	1 238	22 157	17 499	1 400

Collector AB (publ) är moderholdingbolag i en konsoliderad situation där dotterbolagen Collector Bank AB, Colligent Norge 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 - juni vilket har medfört att årets resultat har tillgodoräknats 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 juni 2018.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument som innehas för handel (valutaderivat)	—	—	—	—
Finansiella placeringar	—	854	181	1 035
Summa tillgångar	—	854	181	1 035
Skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument - verkligt värde option	—	0	—	0
Derivatinstrument som innehas för handel (valutaderivat)	—	124	—	124
Summa skulder	—	124	—	124

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 30 juni 2017.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument som innehas för handel (valutaderivat)	—	82	—	82
Finansiella placeringar	—	469	77	546
Summa tillgångar	—	551	77	628
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 2017.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument som innehas för handel (valutaderivat)	—	26	—	26
Finansiella placeringar	—	814	125	939
Summa tillgångar	—	840	125	965
Skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument - verkligt värde option	—	2	—	2
Derivatinstrument som innehas för handel (valutaderivat)	—	—	—	—
Summa skulder	—	2	—	2

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

Finansiella instrument

Not 7

Övergångseffekt IFRS9

Som angivits i avsnittet om allmänna redovisningsprinciper tillämpar Collector sedan 1 januari 2018 IFRS 9. Collector har analyserat påverkan från standarden och klassificerings- och värderingsreglerna får ingen betydande påverkan på de finansiella rapporterna då det inte har skett några omklassificeringar mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde. Koncernens finansiella placeringar redovisas fortsatt till verkligt värde via resultaträkningen då dessa placeringar följs upp på verkligt värde basis och koncernens låne- och kundfordringar redovisas fortsatt till upplupet anskaffningsvärde då syftet är att erhålla de kontraktuella kassaflödena. De nya reglerna om nedskrivning från årsskiftet medför att en ny modell som baseras på förväntade kreditförluster införs. Övergången till IFRS 9 medförde att reserven för osäkra fordringar avseende utlåning ökade med 221 MSEK (173 MSEK netto efter skatt) per 1 januari 2018, vilket påverkat balansposten utlåning och andra fordringar (inom både anläggningstillgångar och omsättningstillgångar) samt aktuella skatteskulder. Övergångseffekten inom eget kapital har redovisats i balanserade vinstmedel.

Förändring kreditförlustreserv under första halvåret 2018

Tabell nedan visar hur de redovisade kreditförlusterna i enlighet med IFRS 9 har förändrats under perioden.

Period Steg	IB 1/1 Januari 2018				UB 30/6 2018				Förändring
	1	2	3	TOTAL (MSEK)	1	2	3	TOTAL (MSEK)	
Privatsegment	109	31	655	795	114	27	760	901	106
Företagssegment	20	3	40	63	17	0	53	70	7
				858				971	113

Reserveringen har under första halvåret ökat med 113 MSEK. De största posterna som påverkat detta netto är kreditförluster, upplösningar samt valuta-effekter.

RESULTATRÄKNING

Moderbolaget

Resultaträkning, Moderbolaget

Belopp i MSEK	Q2 2018	Q2 2017	jan-juni 2018	jan-juni 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	12	17	41	35	79
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-13	-15	-42	-31	-76
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3	-3	-7	-7	-13
Rörelseresultat	-4	-1	-8	-3	-10
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	0	2	0	9
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2	0	-4	0	-4
Resultat efter finansiella poster	-4	-1	-10	-3	-5
Bokslutsdispositioner					
Bokslutsdispositioner, övriga	—	—	—	—	14
Resultat före skatt	-4	-1	-10	-3	9
Inkomstskatt	0	0	2	1	0
Årets resultat	-4	-1	-8	-2	9

BALANSRÄKNING

Moderbolaget

Belopp i MSEK	30 juni 2018	30 juni 2017	Helår 2017
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	20	27	24
	20	27	24
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	15	7	7
	15	7	7
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernbolag	1 439	1 336	1 381
Andra långfristiga fordringar	5	5	5
Uppskjuten skattefordran	2	1	–
	1 446	1 342	1 386
Summa anläggningstillgångar	1 481	1 376	1 417
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	26	15	25
Övriga fordringar	16	15	13
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	13	11
	55	43	49
<i>Kassa och bank</i>	4	12	24
Summa omsättningstillgångar	59	55	73
SUMMA TILLGÅNGAR	1 540	1 431	1 490
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (102 690 502 aktier)	10	10	10
Reservfond	18	18	18
Fond för utvecklingsutgifter	13	13	13
	41	41	41
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	1 274	1 274	1 274
Balanserat resultat	–83	–93	–92
Årets resultat	–8	–2	9
	1 183	1 179	1 191
	1 224	1 220	1 232
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder	4	4	4
	4	4	4
Avsättningar			
Avsättningar skatt	2	–	2
	2	–	2
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	87	–	87
	87	–	87
Kortfristiga skulder			
Inlåning från allmänheten	–	1	1
Leverantörsskulder	1	11	5
Skulder till koncernbolag	211	189	149
Övriga kortfristiga skulder	3	1	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8	5	10
	223	207	165
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 540	1 431	1 490