



collector

DELÅRSRAPPORT
JANUARI–MARS 2019

Delårsrapport januari–mars 2019

JANUARI–MARS 2019 (JÄMFÖRT MED JANUARI–MARS 2018)

- Intäkterna ökade med 29 % och uppgick till 662 MSEK (511)
- Resultat efter skatt (EAT) ökade med 41 % och uppgick till 158 MSEK (112)
- Avkastning på eget kapital RoE var 18,5 % (17,7)
- Resultat per aktie 1,54 SEK (1,09)
- God volymtillväxt i kreditstocken, vilken uppgår till 26 968 MSEK (20 232), +33 %
- Fortsatt stark utveckling för Factoring och Företagskrediter samt Colligent
- Stabil kreditförlustnivå om 1,4 % (1,1)

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Peter Olsson utsedd till ny CFO den 2 april. Peter tillträder tjänsten senast den 1 juli 2019.
- Ett samarbete med Raisin har inletts avseende inlåning i Euro. Syftet är att stärka och diversifiera Collector Banks finansiering.

INTÄKTER

Januari–mars 2019

662 +29 %
MSEK

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL (RoE)

Januari–mars 2019

18,5 %

RESULTAT EFTER SKATT

Januari–mars 2019

158 +41 %
MSEK

TOTAL KAPITALRELATION

31 mars 2019

14,8 %

DET HÄR ÄR COLLECTOR

Collector är en innovativ, digital nischbank som erbjuder finansieringslösningar för privat- och företagskunder. Inom Privat bedrivs utlåning till privatpersoner, faktura- och delbetalningstjänster till e-handels- och butikskunder, kreditkortstjänster samt inlåning. Segmentet Företag omfattar fastighetskrediter, företagskrediter och factoring. Inkasso-verksamhet för kunds räkning (uppdragsinkasso) samt förvärv av portföljer av förfallna fordringar. Bolaget har kontor i Göteborg (huvudkontor), Stockholm, Helsingfors, Åbo 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 uppdragsverksamhet och inkasso, Collector Payments AB och Collector Payments Finland Oy där delar av betallösningens verksamhet bedrivs samt Collector Ventures 1 KB med investeringar i fintech. Collector AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholm.

NYCKELTAL

Koncernens nyckeltal, MSEK*	Q1 2019	Q1 2018	Δ	Helår 2018
RESULTATRÄKNING				
Intäkter	662	511	29%	2 321
Rörelseresultat (EBIT)	275	185	49%	914
Resultat före skatt (EBT)	202	145	39%	721
Resultat efter skatt (EAT)	158	112	41%	566
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	1,54	1,09	41%	5,51
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ²⁾	1,54	1,09	41%	5,51
BALANSRÄKNING				
Utlåning till allmänheten	26 968	20 232	33%	26 104
In- och upplåning	23 811	15 537	53%	22 391
Kapitalbas ³⁾	4 303	3 427	26%	3 781
Investeringar i immateriella tillgångar	19,7	35,6	-45%	128,0
NYCKELTAL				
Räntenettomarginal (NIM), % ⁴⁾	7,7	8,3		8,3
Kreditförluster netto, % ⁵⁾	1,4	1,1		1,4
K/I-tal ⁶⁾	0,43	0,52		0,46
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁷⁾	11,8	14,0		11,9
Total kapitalrelation, % ⁸⁾	14,8	16,3		13,7
Eget kapital per aktie SEK ⁹⁾	35,4	29,4	20%	33,8
Avkastning på eget kapital (RoE), % ¹⁰⁾	18,5	17,7		17,6
Medelantal heltidsanställda ¹¹⁾	377	394	-4%	390

*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 16.
- 4) Räntenetto i relation till genomsnittlig låneportfölj.
- 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 16.
- 8) Kapitalbasen genom totalt riskvägt belopp. Avser den finansiella företagsgruppen. Se not 5, sid 16.
- 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 gör återigen ett starkt kvartal med god tillväxt. Intäkterna ökade med cirka 30 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Resultatet uppgick till 158 MSEK efter skatt. K/I-talet för kvartalet hamnade på 0,43 (0,52).

Under inledningen av 2019 började vår nya CIO, Jonas Björkman. Jonas kommer från Lindex, där han haft en motsvarande roll. Vi har även rekryterat en ny CFO, Peter Olsson. Peter är idag Managing Director på SEB Corporate Finance och tillträder sin tjänst på Collector senast den första juli. Det är med stor glädje jag hälsar Peter och Jonas välkomna till Collectors ledningsgrupp.

Företag

Företagssegmentet fortsatte att generera mycket god tillväxt och lönsamhet. Vi fortsätter att se stor potential inom företagssegmentet, framför allt genom produkterna Factoring och Företagskrediter. Tillväxten från dessa produkter var 98 % under första kvartalet. I Finland har vi under kvartalet ny personal på plats för att kunna öka kundaktiviteter, intäkter och lönsamhet även i Finland.

Fastighetskrediter levererade stabil lönsamhet i Sverige, Finland och Danmark. Intäkterna från Fastighetskrediter ökade med 10 % jämfört med föregående år. Vi ser en fortsatt stor efterfrågan på fastighetskrediter med låg risk i Sverige och Finland. Den norska marknaden är däremot fortsatt konkurrensutsatt med lägre marginaler och låg lönsamhet som följd. Detta gör att vi inte är aktiva i Norge. Sammantaget har vi utgivit tre fastighetskrediter i Danmark. Samtliga fastigheter är belägna i storstäder eller universitetsstäder.

Våra befintliga kunder inom bostadsutveckling amorterar enligt plan. Vi ser inget nytt flöde från befintliga eller nya bostadsutvecklare. Exponeringen mot bostadsutvecklare fortsätter därmed att minska. Exponeringen mot bostadsutvecklare uppgår nu till mindre än 2 % av den totala kreditstocken.

Privat

Intäkterna inom privatsegmentet växte med cirka 20 % under kvartalet. Under första kvartalet har vi arbetat intensivt med att förbättra våra scoringmallar för kreditgivning mot privatpersoner. Detta har vi gjort för att effektivisera vår balansräkning och samtidigt förbättra vår lönsamhet inom privatlån. Vi har fortsatt att arbeta med kvaliteten på lånestocken i privatsegmentet.

Andelen utlåning i egna kanaler har fortsatt att öka från Q1 2018, dock från låga nivåer. Under 2019 kommer vi att öka privatverksamheten i Finland.

Under kvartalet har vi även signerat ett avtal med Raisin som innebär att vi kommer att kunna bedriva inlåning i Euro vilket stärker och diversifierar vår finansiering.

Tillsammans med vår samarbetspartner Betterwealth kan vi nu även erbjuda våra kunder att spara i en digital portfölj som är skräddarsydd efter kundens önskemål. Portföljen förvaltas av Betterwealth.

Payments

Integrationen av Lindorff Payments har löpt på enligt plan och vi har redan realiserat en del effektivitetsvinster genom att nyttja Collectors befintliga infrastruktur och organisation. Vi ser att intäkterna är högre än vad vi estimerat innan förvärvet. Integrationen av verksamheterna kommer att fortsätta under nästa kvartal då vi hoppas på fortsatt höga volymer från kunderna samt ytterligare synergieffekter på kostnadssidan.

Under kvartalet har vi dessutom lanserat ett helt nytt butikskoncept som möjliggör för handlare att enklare kunna ta betalt på kredit i butik och gått in i ett nytt samarbete med Elgiganten i Finland gällande finansiering genom delbetalning.

Vi har förändrat vår strategi för att fokusera ytterligare på större bolag och kedjor. Vi ser fortsatt ett bra inflöde av kunder som inte är nöjda med sina existerande lösningar.

Colligent

Colligent uppvisar återigen en god tillväxt. Vi har skrivit nya avtal med ungefär tio nya fastighetskunder. Det är glädjande att kunna konstatera att vi även signerat ett avtal med en stor, internationell kund på transportsidan, vilket är i enlighet med vår strategi att även satsa på kunder utanför fastighetssektorn och utanför Sverige. Under första kvartalet har vi börjat erbjuda Colligents samtliga produkter även i Norge och Finland.

Collector Ventures

Collector Ventures har investerat totalt 218 MSEK i 26 bolag sedan starten 2016. Vi har ett aktivt affärssamarbete med bolagen vilket leder till ömsesidig affärsnytta.

Under kvartalet har tilläggsinvesteringar genomförts i Gimi och Solifast. En nyinvestering har gjorts i Sigmastocks. Vi ser ett stort intresse för en hel del av våra portföljbolag från nya investerare och andra marknadsaktörer.

Martin Nossman

Martin Nossman
CEO

Koncernens utveckling

Intäkter och resultat fjärde kvartalet

Collector visade en stark tillväxt under årets första kvartal, intäkterna ökade med 29 % till 662 MSEK (511 MSEK). Samtliga delar inom Collector växer men den främsta tillväxt drivaren finns inom företagssegmentet genom produkterna Factoring och Företagskrediter. Payments visar också en ökad tillväxttakt, delvis driven av förvärvet som genomfördes under föregående kvartal i form av Lowells betalningslösningsverksamhet. Colligent har haft god tillväxt och lönsamhet, dels genom förvärven av kreditportföljer som gjordes i slutet av föregående år men övriga delar visar också ökad takt.

Kvartalets resultat efter skatt ökade med hela 41 % jämfört med föregående år och uppgick till 158 MSEK. Att resultatet ökar mer än intäkterna beror på goda marginaler inom framför allt företagssegmentet. Under kvartalet har en ändrad modell för periodisering av förmedlingsprovisioner införts, vilket innebär att en större del av kostnaden tas under lånets första år. En ändrad modell för aktivering av IT-utvecklingskostnader har också implementerats, vilket innebär att en större del kostnadsförs direkt.

Kostnader

Rörelsens kostnader uppgick under kvartalet till 387 MSEK (326 MSEK), en ökning med 19 %. Kvartalets K/I-tal uppgick till 0,43 (0,52). Det fortsatta arbetet med kostnadseffektivisering fortgår för att minska K/I-talet ytterligare.

Personalkostnaderna har genom förvärvet av Lowells betalningslösningsverksamhet ökat med 5 MSEK.

Finansieringskostnaderna ökar i snabbare takt än affärsvolymerna. I och med samarbetet med Raisin kan vi börja finansiera utlåning i EUR på ett effektivare sätt. En del av kostnadsmassan är knuten till affärsvolymerna men stora delar ökar inte i samma takt som affärsvolymerna.

Kreditportföljen

Utlåningen till allmänheten uppgick vid utgången av kvartalet till 26 968 MSEK (20 232 MSEK). På ett år har utlåningen ökat med 33 %. Ökningen är i stor utsträckning hänförlig till företagssegmentet, vars kreditportfölj vuxit med 41 % tack vare kraftig tillväxt inom Factoring och företagskrediter. Privatsegmentets portfölj har vuxit med 25 %, i vilken Payments har den högsta procentuella kreditstocksökningen. Av den totala kreditportföljen står företagssegmentet för 51 % och privatsegmentet för 49 %.

Kreditförluster

Kreditförlustnyckeltalet för rullande 12 månader uppgår vid periodens slut till 1,4 % (1,1). Ökningen är hänförlig till de större avsättningarna som gjordes i slutet på 2018 för privatlån enligt reglerna för IFRS 9. Justerat för detta var kreditförlustnyckeltalet 1,2 %.

Likviditet och finansiella placeringar

Likvida medel uppgick till 2 747 MSEK (1 172) per den 31 mars. Collectors överskottslikviditet är placerad i svenska kommunobligationer, säkerställda bostadsobligationer och på konton i huvudsak nordiska banker. Koncernens finansiella placeringar uppgick vid periodens slut till 1 199 MSEK (957).

Collector Ventures

Collector Ventures har investerat totalt 218 MSEK i 26 bolag sedan starten 2016. Under kvartalet har tilläggsinvesteringar genomförts i Gimi och Solifast. En nyinvestering har gjorts i Sigmastocks.

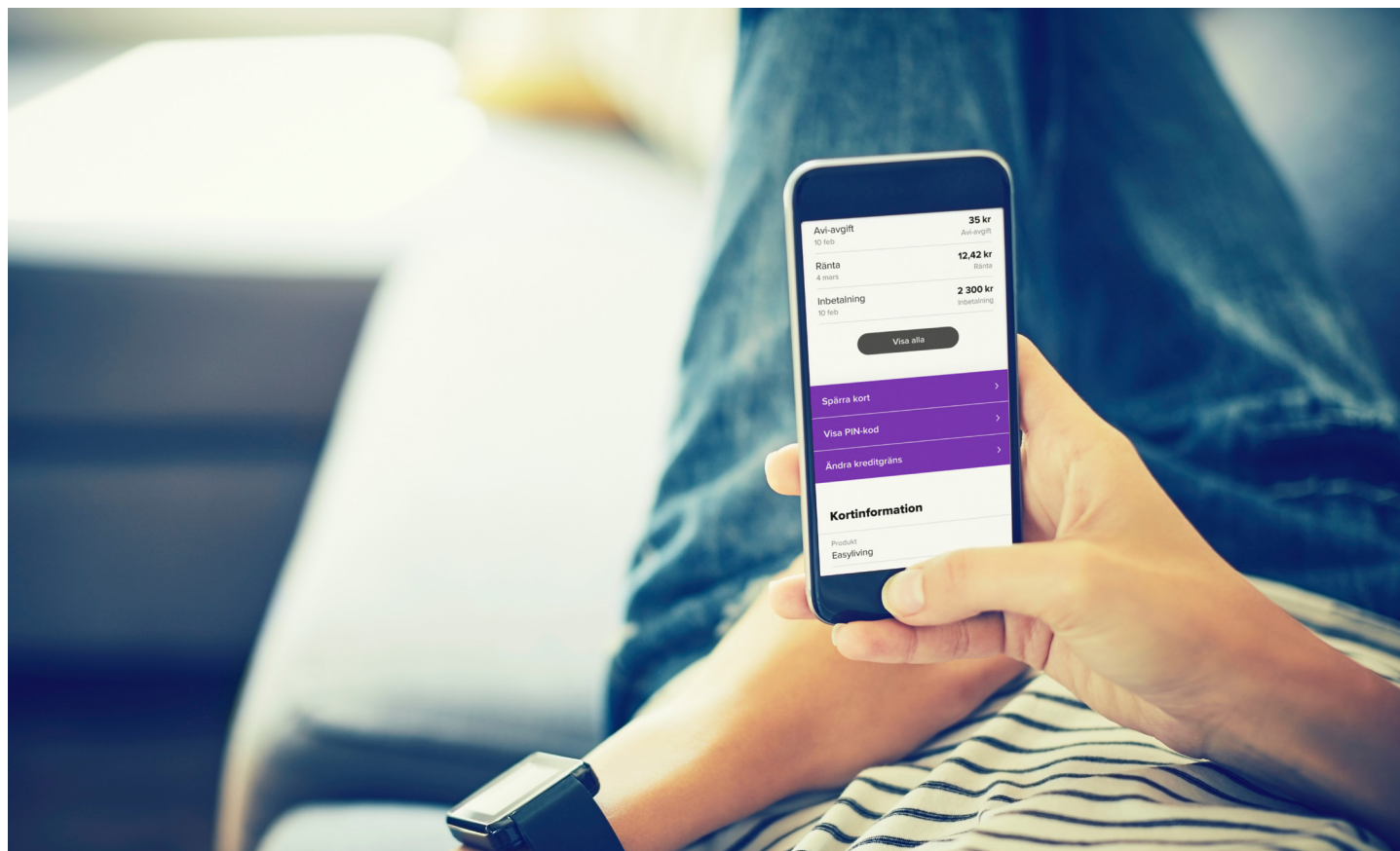
Finansiering

Balansomslutningen består till ca 75 % av inlåning från allmänheten, vilken vid periodens slut uppgick till 23 811 MSEK (15 537). Utestående obligationsvolym är 1,8 MSEK. Under MTN-programmet (ramverk 5 000 MSEK) har sedan tidigare en treårig obligation på 800 MSEK samt en Tier 2 obligation om 500 MSEK emitterats. Under första kvartalet 2019 emitterades primärkapitaltillskott (AT1) om 500 MSEK.

Utgivna certifikat uppgick vid periodens slut till 1 545 MSEK (2 357). Collector har även bankkrediter på 800 MSEK som är outnyttjade.

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 kärnprimärkapitalet. Collector Bank AB har under kvartalet emitterat primärkapitalinstrument om 500 MSEK som uppfyller villkoren för att räknas med som primärkapital i kapitalbasen. I den konsoliderade kapitalbasen får primärkapitalinstrument emitterade av Collector Bank AB endast ingå till den andel som krävs för att täcka bankens kapitalbehov, varför medräkningsbart primärkapitaltillskott uppgår till 410 MSEK. Det supplementärkapitalinstrument som Collector Bank AB sedan tidigare emitterat är föremål för motsvarande regler avseende tillgodoräknande i den konsoliderade kapitalbasen och medräkningsbart supplementärkapital uppgår till 466 MSEK. Kapitalbasen för den finansiella företagsgruppen uppgick vid periodens slut till totalt 4 303 MSEK (3 427) och riskvägda exponeringsbeloppet till 29 151 MSEK (20 964). Den totala kapitalrelationen uppgick därmed per sista mars till 14,8 % (16,3). Kärnprimärrelationen och primärrelationen uppgår vid samma tidpunkt till 11,8 % (14,0) respektive 13,2 % (14,0). Det internt bedömda kapitalbehovet i Collectors konsoliderade situation, inklusive avsättning för kapitalkonserveringsbuffert och institutspecifik kontryckisbuffert, uppgick per 31 mars 2019 sammanlagt till 3 895 MSEK (2 834). Kapitalbehovet ska ställas i relation till den totala kapitalbasen.



UTVECKLING INOM SEGMENTET PRIVAT

Fortsatt god utveckling

Privat

Affärsområdet Privat totala intäkter ökade under kvartalet med 20 % jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 387 MSEK (323 MSEK). Täckningsbidraget minskar till 25 %.

Privatsegmentet

Under kvartalet fortsatte den privata utlåningen att öka, men med något lägre räntemarginal. Andelen utlåning i egna kanaler har ökat med cirka 49 % från Q1 2018, dock från låga nivåer. Vi kommer fortsätta att arbeta med att utöka utlåningen i egna kanaler för att sänka provisionskostnader och samtidigt öka räntemarginalen.

För att diversifiera vår finansiering har vi under våren skrivit ett avtal med Raisin vilket gör det möjligt för oss att bedriva inlåning i Euro mot den tyska marknaden.

Volymerna på bolån är fortsatt relativt små. Vi har under kvartalet skapat en lösning för att kunna ge ut bolån även vid tillträden och inte enbart vid flytt av lån.

Payments

Vi har fortsatt en klart ledande position inom B2B-payments och är topp tre i Norden när det kommer till B2C. Vår flexibla white label-lösning låter handlarna äga kundresan och

relationen till kunden vilket är uppskattat. Vi märker ett stort intresse hos kunder som inte är nöjda med sin nuvarande betalningslösning.

Under det första kvartalet har vi fördjupat samarbeten med flera av våra viktiga partners, bland annat Bygghem Holding där Buildor AB nu använder våra betalningslösningar. Vi har även lanserat ett helt nytt butikskoncept som möjliggör för handlare att enklare kunna ta betalt på kredit i butik, tjänsten gör även det möjligt för handlarna att få fördjupade insikter om sina kunders beteenden genom köpen gjorda i e-handeln eller butiken. Ett nytt samarbetsavtal är tecknat med Elgiganten i Finland, avtalet gäller delbetalningsfinansiering.

Integrationen av förvärvet Lindorff Payments går bättre än förväntat med något högre intäkter än estimerat.

PRODUKTER

Privatlån

- Lån upp till 500 000 SEK i Sverige
- Lån upp till 25 000 EUR i Finland
- Lån upp till 250 000 NOK i Norge
- Cirka 87 000 privatlånekunder
- 138 000 SEK genomsnittligt lånebelopp

Payments

- Faktura, konto och delbetalning till e-handlare och detaljistkedjor
- Avtal med ca 900 handlare
- Fler än 4 000 000 slutkunder

Kort

- Collector Easyliving och Collector Easycard
- Drygt 21 500 antal kort

Digitala bolån

- Lån upp till 10 MSEK
- Bostadsrätter i stor- och högskolestäder
- Lånelöfte och flytt av lån för bostadsrätter

Sparkonton

- Sparkonton i Sverige, Finland och Tyskland genom samarbetspartner
- Cirka 33 000 antal sparkonton
- Genomsnittssparande ca 268 000 SEK



UTVECKLING INOM SEGMENTET FÖRETAG

Stark tillväxt och god lönsamhet

Företag

Resultat- och lönsamhetstillväxten för affärsområdet Företag fortsätter vara stark under kvartalet. Företagssegmentets totala intäkter ökade under kvartalet med 46 % jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 275 MSEK (188 MSEK). Täckningsbidraget för Företag är 61% (54).

Factoring & Företagskrediter

Factoring & Företagskrediter uppvisar återigen en god utveckling och står för cirka 20 % av vår kreditstock. Intäkterna inom Factoring & Företagskrediter växte med nästan 100 % under kvartalet. Tillväxten kommer framförallt från Sverige och Norge, där vi fortsatt ser en god potential.

Fastighetskrediter

Intäkterna inom fastighetssegmentet växte med 10 % under kvartalet och levererade god lönsamhet i Sverige och Finland. Vi ser en fortsatt stor efterfrågan på fastighetskrediter med låg risk i Sverige och Finland. Den norska marknaden är konkurrensutsatt med lägre marginaler och låg lönsamhet som följd, vilket har lett till att vi är mindre aktiva i Norge. I Köpenhamn utbetalades en medelstor kredit till en välenommerad kund under kvartalet. Vi tror på fortsatt kreditillväxt i Danmark under kommande kvartal då det finns en betydande efterfrågan på vår typ av krediter. Den stora majoriteten av våra fastighets-

krediter är utgivna till Mid corp-bolag med fastigheter i storstäder eller universitetsstäder. Drygt hälften av fastighetskrediterna avser fastigheter i fördelaktiga lägen i de nordiska huvudstäderna. Övriga fastighetskrediter är till stor del utgivna i andra storstäder som Göteborg, Tampere och Malmö.

Fastighetssegmentet består av drygt 80 % kommersiella fastigheter och bostäder under förvaltning. Löptiderna på fastighetskrediterna är mellan 24 och 36 månader.

Fastighetssegmentet står för cirka 26 % av Collectors kreditstock.

Colligent

Colligent gjorde återigen ett bra kvartal med stigande intäkter. Under 2019 är målet att fortsätta växa inom fastighetssegmentet i Sverige, där drygt 80 % av de noterade fastighetsbolagen är kunder till oss. Samtidigt ska vi erbjuda våra produkter till andra branscher och under det första kvartalet skrev vi avtal med en stor, internationell transportkund vilket helt ligger i linje med vår strategi. Nytt för 2019 är att vi har etablerat Colligents samtliga produkter även i Norge och Finland.

PRODUKTER

Factoring & Företagskrediter

- Fokus på SME segmentet i Sverige, Norge och Finland
- Digital factoring mot mindre företag
- Cirka 450 antal kunder
- Utgör 20 % av den totala kreditportföljen

Fastighetskrediter

- Storstadsområden och universitetsstäder i Norden
- Utgör 26 % av den totala kreditstocken
- Utlåningen till bostadsutvecklare understiger 2 % av den totala kreditstocken

COLLIGENT

Uppdragsinkasso

- Uppdragsinkasso i Sverige och Norge
- Antalet inkassoärenden uppgick vid periodens slut till 61 000

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, ränterisk och aktiekursrisk), 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, Collector Payments AB och Collector Payments Finland Oy. Samtliga bolag är fullständigt konsoliderade. Hela den finansiella företagsgruppen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av de regelverk om bland annat styrning, riskhantering, kapitaltäckning och stora exponeringar som reglerar kreditinstitut. Colligent Inkasso AB, med dotterbolag Colligent Norge AS, är ett helägt dotterbolag till Collector AB (publ) men är inte inkluderat i den finansiella företagsgruppen.

Anställda

Medelantalet heltidsanställda var under perioden 377 (FTE), en minskning med 4,3% jämfört med föregående år. I antalet heltidsanställda inkluderas visstidsanställda men ej föräldra- eller tjänstledig personal.

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Rörelseintäkterna för perioden januari–mars uppgick till 23 MSEK (28) och avser koncerninterna administrativa tjänster. Resultat före skatt (EBT) uppgick till –4 MSEK (–6) och resultat efter skatt (EAT) blev –3 MSEK (–5).

Moderbolagets likvida medel uppgick den 31 mars 2019 till 16 MSEK (6) och eget kapital uppgick till 1 235 MSEK (1 227).

Ägarstruktur 2019-03-31

Aktieägare	%
Erik Selin (eget samt via Fastighets AB Balder och bolag)	46,6
StrategiQ Capital AB	12,7
Ernstström Finans AB	5,3
Lena Apler (eget och via bolag)	4,4
Swedbank Robur fonder	4,4
Handelsbanken Liv	1,9
Avanza Pension	1,7
Vante AB	1,4
JP Morgan Bank Luxembourg S.A.	1,1
Övriga aktieägare	20,5
Total	100

Collectoraktien

Collectors aktie ("COLL") noterades på Nasdaq Stockholm i juni 2015 med noteringskursen 55 SEK. Per den 29 mars 2019 var sista betalkurs för Collectoraktien 49,60 SEK vilket motsvarar ett marknadsvärde på 5,1 miljarder SEK. Antalet aktieägare vid perioden slut var cirka 9 300 st.

Aktiekapital

Aktiekapitalet per den 31 mars 2019 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.

Närståenderrelationer

Collector tillhandahåller inkassotjänster till Balder samt fastighetskrediter till Söderfors Bruk AB (Intressebolag till Balder) och Erik Selin Fastigheter AB (Erik Selin). Dessa transaktioner sker på marknadsmässiga villkor. Inlåning finns från närstående och är till gällande marknadsvillkor för Collectors inlåningskonton.

Ledningsförändringar

Jonas Björkman anställdes som CIO den 8 januari 2019. Jonas Björkman tillträder tjänsten under våren och efterträder Magnus Lenngren som varit tf CIO sedan Camilla Dorvall lämnade bolaget.

Valberedning

Valberedningen har, inför årsstämman 2019, följande sammansättning:
Erik Selin, utsedd av Fastighets AB Balder
Rolf Lundström, utsedd av StrategiQ Capital AB
Fabian Hielte, utsedd av Ernstström Finans AB
Lena Apler, styrelseordförande i Collector AB (publ)
Till ordförande för valberedningen har utsetts Fabian Hielte.

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas torsdagen den 25 april kl. 15.00 på Collectors huvudkontor, Lilla Bommens Torg 11 i Göteborg.

Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens hålls den 25 april 2019 kl. 10.00 (CET) där CEO Martin Nossman presenterar rapporten. Presentationen hålls på svenska och kommer sändas live på: <https://financialhearings.com/event/11604>. För att delta i telefonkonferensen ring +46 850 558 364. Växeln öppnar klockan 09.55. Presentationen kommer att finnas tillgänglig i efterhand på www.collector.se.

Händelse efter balansdag

Peter Olsson är utsedd till ny CFO per 2 april, han tillträder tjänsten senast den 1 juli 2019.

Ett samarbete med Raisin har inletts avseende inlåning i Euro. Syftet är att stärka och diversifiera Collector Banks finansiering.

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 24 april 2019

Styrelse & CEO

Lena Apler

Styrelseordförande

Cecilia Lager

Styrelseledamot

Patrik Reuterskiöld

Styrelseledamot

Erik Selin

Vice styrelseordförande

Christoffer Lundström

Styrelseledamot

Anna Settmann

Styrelseledamot

Martin Nossman

CEO

Kommande rapporttillfällen

Årsstämma	25 april 2019
Delårsrapport januari – juni 2019	18 juli 2019
Delårsrapport januari – september 2019	24 oktober 2019
Bokslutskommuniké 2019	13 februari 2020

KONTAKT

För ytterligare information kontakta:

CEO Martin Nossman | Tel: +46 703 30 26 75 | E-post: martin.nossman@collectorbank.se

IR-kontakt Magnus Borelius | Tel: +46 702 05 04 26 | E-post: magnus.borelius@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 25 april 2019 kl. 08.15 CET.

RESULTATRÄKNING

Koncernen

Belopp i MSEK	Not	Q1 2019	Q1 2018	Helår 2018
Intäkter ¹⁾	2	662	511	2 321
		662	511	2 321
Rörelsens kostnader				
Personalkostnader		-82	-69	-285
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-31	-19	-83
Andra vinster/förluster netto		—	—	—
Kreditförluster	4	-87	-55	-300
Övriga kostnader	4	-187	-183	-739
Rörelsens kostnader	8	-387	-326	-1 407
Rörelseresultat		275	185	914
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Finansiella intäkter ¹⁾		4	2	14
Finansiella kostnader		-77	-42	-207
Resultat efter finansiella poster	8	202	145	721
Inkomstskatt		-44	-33	-155
Årets resultat		158	112	566
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		158	112	566
Innehav utan bestämmande inflytande		—	—	—
		158	112	566
Resultat per aktie för vinst hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden (uttryckt i kronor per aktie)				
– Före utspädning		1,54	1,09	5,51
– Efter utspädning		1,54	1,09	5,51

¹⁾ Varav ränteintäkter uppgår till 586 MSEK (455). Dessa utgörs i huvudsak av ränteintäkter som är beräknade enligt effektivräntemetoden.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Koncernen

	Q1 2019	Q1 2018	Helår 2018
Årets resultat	158	112	566
Övrigt totalresultat	—	—	—
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:			
Valutakursdifferenser	4	6	3
Summa totalresultat för perioden	162	118	569
Hänförligt till:			
– Moderbolagets aktieägare	162	118	569
– Innehav utan bestämmande inflytande	—	—	—
	162	118	569

BALANSRÄKNING

Koncernen

Belopp i MSEK	Not	31 mars 2019	31 mars 2018	Helår 2018
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier		17	18	18
Nyttjanderätter	8	191	—	—
		208	18	18
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		266	234	269
Kundrelationer		14	—	13
Goodwill		72	72	72
		352	306	354
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Finansiella placeringar	6	1 199	957	1 180
Utlåning till allmänheten		13 133	9 674	12 689
		14 332	10 631	13 869
Summa anläggningstillgångar		14 892	10 955	14 241
Omsättningstillgångar				
Utlåning till allmänheten		13 835	10 558	13 415
Derivatinstrument	6	11	—	138
Övriga fordringar		107	241	96
Likvida medel		2 747	1 172	1 928
Summa omsättningstillgångar		16 700	11 971	15 577
SUMMA TILLGÅNGAR		31 592	22 926	29 818
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital (102 690 502 aktier)		10	10	10
Reserver		1	0	–3
Övrigt tillskjutet kapital		1 313	1 313	1 313
Balanserad vinst, inkl årets resultat		2 313	1 701	2 155
Summa eget kapital		3 637	3 024	3 475
<i>Långfristiga skulder</i>				
In- och upplåning		478	248	264
Emitterade värdepapper		1 820	1 344	1 329
Övriga långfristiga skulder	6	162	1	0
Uppskjutna skatteskulder		142	121	143
		2 602	1 714	1 736
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		31	47	33
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		243	161	175
Aktuella skatteskulder		—	10	36
Övriga kortfristiga skulder		201	141	267
In- och upplåning		23 333	15 289	22 127
Emitterade värdepapper		1 545	2 357	1 969
Derivatinstrument	6	—	183	—
		25 353	18 188	24 607
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		31 592	22 926	29 818

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 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				112	112		112
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Valutakursdifferenser			6		6		6
Övrigt totalresultat							
Summa totalresultat	—	—	6	112	118	—	118
Transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	—	—	—
UB per 31 mars 2018	10	1 313	—	1 701	3 024	—	3 024
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				566	566		566
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Valutakursdifferenser			3		3		3
Övrigt totalresultat							
Summa totalresultat	—	—	3	566	569	—	569
Transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	—	—	—
UB per 31 december 2018	10	1 313	-3	2 155	3 475	—	3 475
IB per 1 januari 2019	10	1 313	-3	2 155	3 475	—	3 475
<i>Totalresultat</i>							
Årets resultat				158	158		158
<i>Övrigt totalresultat</i>							
valutakursdifferenser			4		4		4
Övrigt totalresultat							
Summa totalresultat	—	—	4	158	162	—	162
Transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	—	—	—
UB per 31 mars 2019	10	1 313	1	2 313	3 637	—	3 637

KASSAFLÖDE

Koncernen

MSEK	Q1 2019	Q1 2018	Helår 2018
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	202	145	721
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m			
– Kreditförluster	87	55	300
– Avskrivningar	31	19	83
– Realisationsresultat	0	—	1
– Orealiserade kursdifferenser	–197	–131	–430
– Omvärdering obligationer	–1	–1	4
– Övriga	–7	–12	–34
– Negativ goodwill	—	—	–40
– Ränta	24	7	12
	139	82	617
Betald skatt	–83	–65	–139
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	56	17	478
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(–)/Minskning(+) av långa och korta rörelsefordringar	–619	–816	–6 542
Ökning(+)/Minskning(–) av rörelseskulder	–60	–62	59
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–623	–861	–6 005
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	–20	–36	–128
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	—	–9	–13
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	—	—	0
Förvärv av finansiella tillgångar	–92	–42	–314
Avyttring av finansiella tillgångar	75	25	85
Förvärv av dotterbolag	—	—	–235
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–37	–62	–605
Finansieringsverksamheten			
Förändring av inlåning från allmänheten	1 410	229	7 077
Amortering av skuld	–8	—	—
Emitterade värdepapper	69	322	–81
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 471	551	6 996
Årets kassaflöde	811	–372	386
Likvida medel vid årets början	1 928	1 533	1 533
Kursdifferens i likvida medel	8	11	9
Likvida medel vid årets slut	2 747	1 172	1 928

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§ ÅRL), samt de krav som finns i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. För moderbolaget tillämpas ÅRL med tillägg för RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Sedan 1 januari 2019 tillämpas i koncernen redovisningsstandard IFRS 16. I övrigt är koncernen och moderbolagets delårsrapport upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen 2018.

IFRS 16 Leasingavtal

IFRS 16 Leasingavtal har ersatt IAS 17 Leasingavtal, samt tillhörande tolkningar, och innebär en enhetlig leasingredovisningsmodell för leasetagare. Collector tillämpar IFRS 16 från och med 1 januari 2019.

Standarden har medfört att Collector redovisar en nyttjanderättstillgång som representerar en rätt att använda den underliggande tillgången och en leasingkulda som representerar en skyldighet att betala leasingavgifter. Koncernen har gått igenom samtliga leasingavtal med anledning av de nya reglerna i IFRS 16. Det finns undantag för korttidsleasingavtal och leasing av tillgångar av mindre värde, vilka Collector valt att använda.

Collector har valt att tillämpa den modifierade retroaktiva metoden. Metoden medför i korthet att jämförelseperioder inte räknas om och att den ackumulerade effekten av att IFRS 16 införs redovisas per 1 januari 2019. Collector är endast leasetagare.

Standarden har påverkat redovisningen av koncernens operationella leasingavtal. Vid balansdagen 2018-12-31 uppgår koncernens icke uppsägningsbara operationella leasingåtaganden till 213 MSEK. I åtagandet ingår 1 MSEK leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde eller utgör korttidsleasingavtal. Dessa kommer inte omklassificeras till finansiell leasing utan redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Utöver det tillkommer 7 MSEK avseende indexjustering för lokalkostnader enligt hyreskontrakt.

För de återstående leasingåtagandena redovisar Collector per 1 januari 2019 nyttjanderätter om 199 MSEK samt leasingkulder uppgående till 199 MSEK. Ingående balanserade vinstmedel har inte påverkats vid övergången. Kostnader till följd av IFRS 16 medför att personalkostnader och övriga kostnader (hänförliga till lokalkostnader) minskar medan avskrivningar av nyttjanderätter uppstår samt en ränteeffekt till följd av nuvärdesberäkningen av nyttjanderätten. För koncernen medför IFRS 16 endast en marginell resultateffekt. Under första kvartalet 2019 ökar rörelseresultatet med 0,1 MSEK medan räntekostnaderna minskar med 0,1 MSEK till följd av IFRS 16.

Kassaflödet från den löpande verksamheten har ökat med avskrivning av nyttjanderätter medan kassaflödet från finansieringsverksamheten har minskat med motsvarande belopp avseende amorteringen av leasingkulden.

Övriga förändringar i IFRS

Ingen av övriga förändringar i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig påverkan på Collector och dess finansiella rapporter.

Resultaträkning ÅRKL

Not 1

Belopp i MSEK	Q1 2019	Q1 2018	Helår 2018
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	586	455	2 034
Räntekostnader	-77	-42	-207
Provisionsintäkter	6	5	20
Provisionskostnader	-79	-56	-244
Övriga rörelseintäkter	73	53	280
Summa rörelseintäkter	509	415	1 883
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	-115	-119	-440
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-31	-19	-83
Övriga rörelsekostnader	-74	-77	-340
Summa kostnader före kreditförluster	-221	-215	-862
Resultat före kreditförluster	289	200	1 021
Kreditförluster, netto	-87	-55	-300
Rörelseresultat enligt ÅRKL	202	145	721
Skatt på årets resultat	-44	-33	-155
Årets resultat	158	112	566
K/I-tal	0,43	0,52	0,46

Intäkter per väsentlig intäktsslag

Not 2

Belopp i MSEK	Q1 2019	Q1 2018	Helår 2018
Koncernen			
Kredithantering	28	26	107
Provisionsintäkter	6	5	20
Ränteintäkter	582	453	2 020
Övriga intäkter *)	46	27	174
	662	511	2 321

*) Övriga intäkter inkluderar främst omvärderingar av köpta förfallna fordringar, omvärdering av placeringar i onoterade bolag, negativ goodwill och påminnelseavgifter.

Segmentsredovisning

Not 3

Belopp i MSEK (Q1 2019)	Privat	Företag	Elimineringar	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	387	275	—	662
Intäkter, internt	25	17	–42	0
Summa intäkter	412	292	–42	662
Täckningsbidrag	98	169	—	267
Utlåning och andra fordringar	13 165	13 803	—	26 968
Räntenettomarginal (NIM), %	9,7	5,7	—	7,7
Belopp i MSEK (Q1 2018)	Privat	Företag	Elimineringar	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	323	188	—	511
Intäkter, internt	30	17	–47	0
Summa intäkter	353	205	–47	511
Täckningsbidrag	117	101	—	218
Utlåning och andra fordringar	10 512	9 720	—	20 232
Räntenettomarginal (NIM), %	10,8	5,6	—	8,3
Belopp i MSEK (helår 2018)	Privat	Företag	Elimineringar	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	1 413	908	—	2 321
Intäkter, internt	103	66	–169	0
Summa intäkter	1 516	974	–169	2 321
Täckningsbidrag	452	549	—	1 001
Utlåning och andra fordringar	12 727	13 377	—	26 104
Räntenettomarginal (NIM), %	10,4	6,0	—	8,3

Övriga kostnader

Not 4

Belopp i MSEK	Q1 2019	Q1 2018	Helår 2018
Koncernen			
Provisionskostnader	79	56	244
Kredithanteringskostnader	26	18	84
Kreditförluster, netto	87	55	300
Portokostnader	9	11	41
Administrationskostnader	41	50	155
Övriga rörelsekostnader	32	48	215
	274	238	1 039

Kapitaltäckning

Not 5

Kapitalbas	Företagsgruppen		
	Q1 2019	Q1 2018	Helår 2018
Kärnprimärkapital före justeringar ¹⁾	3 729	3 188	3 591
Avdrag immateriella tillgångar	–302	–259	–303
Kärnprimärkapital	3 427	2 929	3 288
Primärkapitaltillskott	410	—	—
Supplementärkapital	466	498	493
Utvidgad kapitalbas	—	—	—
Kapitalbas	4 303	3 427	3 781

¹⁾ Collector tillämpar övergångsregler för IFRS 9 i enlighet med (EU) nr 575/2013 artikel 473a avseende den retroaktiva delen och dess effekt på kärnprimärkapitalet.

Kapitalkrav	Företagsgruppen		
	Q1 2019	Q1 2018	Helår 2018
Kreditrisk	2 101	1 488	1 978
Marknadsrisk	11	8	5
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk)	1	1	2
Operativ risk	219	180	220
Kapitalkrav Pelare 1	2 332	1 677	2 205
Sammanställning av kapital			
Kvarvarande kapital efter pelare 1	1 971	1 750	1 575
Kapitaltäckningskvot	1,85	2,04	1,71
Total kapitalrelation	14,8%	16,3%	13,7%
Total riskvägt exponeringsbelopp	29 151	20 964	27 562

Kapitalrelationer och buffertar ¹	Q1 2019	Q1 2018	Helår 2018
Kärnprimärkapital	11,8%	14,0%	11,9%
Primärkapital	13,2%	14,0%	11,9%
Totalt kapital	14,8%	16,3%	13,7%
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	6,8%	8,0%	5,9%

Exponeringar företagsgruppen (Kreditrisk)	Q1 2019			Q1 2018			Helår 2018		
	Exponering	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Exponering	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Exponering	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)
Kommun och andra samfälligheter	686	—	—	548	—	—	680	—	—
Säkerställda obligationer	305	31	2	277	28	2	324	32	2
Institutexponeringar	2 708	542	43	1 166	233	19	1 949	390	31
Företagsexponeringar	11 431	11 326	906	8 890	8 791	703	10 694	10 563	845
Hushållsexponeringar	11 378	8 375	670	9 072	6 684	535	11 498	8 403	672
Exponering med panträtt i bostadsfastigheter	77	27	2	0	0	0	50	18	1
Oreglerade poster	3 932	4 646	372	2 054	2 061	165	3 587	4 219	338
Poster förknippade med särskilt hög risk	454	681	55	12	19	1	438	656	53
Övriga poster	633	633	51	777	777	62	448	448	36
Totalt	31 604	26 261	2 101	22 796	18 593	1 487	29 668	24 729	1 978

Collector AB (publ) är moderholdingbolag i en konsoliderad situation där dotterbolagen Collector Bank AB, Collector Ventures 1 KB, Collector Payments AB samt Collector Payments Finland Oy 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—mars vilket har medfört att årets resultat har tillgodoskats 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 31 mars 2019.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument som innehas för handel (valutaderivat)	—	11	—	11
Finansiella placeringar	—	955	244	1 199
Summa tillgångar	—	966	244	1 210
Skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument - verkligt värde option	—	0	—	0
Derivatinstrument som innehas för handel (valutaderivat)	—	—	—	—
Summa skulder	—	0	—	0

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 mars 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	—	816	141	957
Summa tillgångar	—	816	141	957
Skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument - verkligt värde option	—	1	—	1
Derivatinstrument som innehas för handel (valutaderivat)	—	183	—	183
Summa skulder	—	184	—	184

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2018.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument som innehas för handel (valutaderivat)	—	138	—	138
Finansiella placeringar	—	952	228	1 180
Summa tillgångar	—	1 090	228	1 318
Skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument - verkligt värde option	—	0	—	0
Derivatinstrument som innehas för handel (valutaderivat)	—	—	—	—
Summa skulder	—	0	—	0

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

Reserv för förväntade kreditförluster

Not 7

Tabell nedan visar reserven för förväntade kreditförluster i början och slutet av angivna perioder.

Period	IB 1/1 Januari 2019				UB 31/3 2019				
Steg	1	2	3	TOTAL (MSEK)	1	2	3	TOTAL (MSEK)	Förändring
Privatsegment	117	80	940	1 137	123	74	1 015	1 212	75
Företagssegment	14	1	39	54	14	1	51	66	12
				1 191				1 278	87

Period	IB 1/1 Januari 2018				UB 31/3 2018				
Steg	1	2	3	TOTAL (MSEK)	1	2	3	TOTAL (MSEK)	Förändring
Privatsegment	109	31	655	795	108	28	716	852	57
Företagssegment	20	3	40	63	17	7	48	72	9
				858				924	66

Leasingavtal

Not 8

Collector tillämpar sedan 1 januari 2019 IFRS 16 vilket framgår i avsnittet om allmänna redovisningsprinciper. Nedan visar övergången från IAS 17 till IFRS 16 avseende redovisning av leasing.

Belopp i MSEK	
Framtida minimileasavgifter för operationella leasingavtal per 31 december 2018	213
Diskontering	-19
Nuvärdet av leasingskulder som tidigare klassificerats som operationell leasingavtal med tillämpning av IAS 17	194
Avtal av mindre värde/korttidsleasing som kostnadsförs linjärt över leasingperioden	-1
Indexjustering	7
Leasingskuld per 1 januari 2019 med tillämpning av IFRS 16	199

RESULTATRÄKNING

Moderbolaget

Resultaträkning, Moderbolaget

Belopp i MSEK	Q1 2019	Q1 2018	Helår 2018
Nettoomsättning	23	28	94
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-23	-29	-93
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3	-3	-13
Rörelseresultat	-3	-4	-12
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	0	3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2	-2	-8
Resultat efter finansiella poster	-1	-6	-17
Bokslutsdispositioner			
Bokslutsdispositioner, övriga	0	0	22
Resultat före skatt	-4	-6	5
Inkomstskatt	1	1	2
Årets resultat	-3	-5	7

Moderbolaget

Belopp i MSEK	Q1 2019	Q1 2018	Helår 2018
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	14	22	16
	14	22	16
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	15	15	16
	15	15	16
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernbolag	1 493	1 398	1 473
Andra långfristiga fordringar	5	5	5
Uppskjuten skattefordran	1	1	—
	1 499	1 404	1 478
Summa anläggningstillgångar	1 528	1 441	1 510
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	49	25	49
Övriga fordringar	8	16	6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	12	14
	68	53	69
<i>Kassa och bank</i>	16	6	11
Summa omsättningstillgångar	84	59	80
Summa tillgångar	1 612	1 500	1 590
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	10	13	11
	38	41	39
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	1 200	1 274	1 274
Balanserat resultat	0	–83	–82
Årets resultat	–3	–5	7
	1 197	1 186	1 199
	1 235	1 227	1 238
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder	3	4	3
	3	4	3
Avsättningar			
Avsättningar skatt	0	2	0
	0	2	0
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	89	88	89
	89	88	89
Kortfristiga skulder			
Inlåning från allmänheten	0	1	—
Leverantörsskulder	3	16	2
Skulder till koncernbolag	265	146	241
Övriga kortfristiga skulder	4	0	3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	16	14
	285	179	260
Summa eget kapital och skulder	1 612	1 500	1 590