

collector bank

ÅRSREDOVISNING 2018

Innehålls- förteckning

Förvaltningsberättelse	1
Koncernen	
Flerårsöversikt	4
Resultaträkning	5
Rapport över totalresultat	5
Balansräkning	6
Sammanställning över förändringar i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Moderbolaget	
Flerårsöversikt	9
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultat	10
Balansräkning	11
Sammanställning över förändringar i eget kapital	12
Kassaflödesanalys	13
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	14
Styrelsens underskrifter	52
Revisionsberättelse	53
Bolagsstyrningsrapport	56

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Collector Bank AB (publ) avger härmed årsredovisning och koncern-redovisning för räkenskapsåret 1 januari till och med 31 december 2018.

Koncernens verksamhet

Verksamheten är uppdelad i två affärsområden; Privat och Företag och består av utlåning och inlåning, finansieringstjänster, betalningslösningar samt kredithantering med affärsjuridik. Utlåning till privatpersoner sker webbaserat eller via låneförmedlare. Finansieringstjänsterna är riktade mot företagsmarknaden genom erbjudande av factoringtjänster samt företags- och fastighetskrediter. Betalningslösningar erbjuds e-handel och detaljistkedjor. Kredithantering är huvudsakligen inriktad på företagsmarknaden genom hantering av obetalda fakturor och andra fordringar samt förvärvade kreditstockar.

Legalt bedrivs ut- och inlåning samt finansieringstjänster i Collector Bank AB som har filialer i Norge och Finland. Betalningslösningarna erbjuds förutom i banken även av de nyförvärvade bolagen Collector Payment Services AB samt Collector Payments Finland Oy. Uppdragsverksamhet inom inkasso har fram till årsskiftet bedrivits i det per december 2018 sålda norska dotterbolaget Colligent Norge AS. Verksamheten bedrivs från huvudkontoret i Göteborg samt från kontoren i Helsingfors, Åbo, Oslo och Stockholm.

Koncernens resultat

Tillväxten fortsatte under 2018 och rörelseintäkterna ökade med 17 % under året och uppgick till 1 728 MSEK (1 480). Oaktat förvärven uppvisar affärsområdet Företag fortsatt den starkaste utvecklingen genom produkterna Factoring & Företagskrediter och Fastighetskrediter. Inom affärsområdet Privat avtar tillväxt-takten något, främst som följd av den strategiska inriktningen att gå mot premiumsegmentet inom Privatlån. Produkten Payments har vuxit genom förvärvet av Lindorff Payment Services AB. Resultat före skatt (EBT) minskade med 2 % och uppgick till 648 MSEK (659). Resultatet efter skatt (EAT) uppgick till 496 MSEK (510).

Kostnader

Rörelsens kostnader för helåret uppgick till 1 080 MSEK (815) en ökning med 33 %. Kostnader som följer affärsvolymen, främst kreditförluster och låneförmedlingsprovisioner har ökat snabbare än tillväxten i intäkter. Andra kostnader, framförallt personal- och IT-kostnader, är mer skalbara. Det fortsatta arbetet med förbättrad kostnadseffektivitet har hög prioritet och omfattar alla delar av verksamheten.

Kreditportföljen

Den totala kreditportföljen nådde 26 347 MSEK (19 663) och har på ett år ökat med 6,7 miljarder kronor, motsvarande +34 %. Högst ökningstakt har skapats inom produkten Factoring & Företagskrediter men även Fastighetskrediter och Privatlån har haft god volymtillväxt. Av den totala kreditportföljen utgör affärsområdet Företag 51 % och affärsområdet Privat 49 %.

Förvärv av Lindorff Payment Services AB

I slutet av december förvärvades Lowells betalningsverksamhet med tyngdpunkten på den finska marknaden och representation i de övriga nordiska länderna. Med detta strategiska förvärv skapas en stark bas för fortsatt expansion.

Försäljning av dotterföretag

För att renodla koncernens verksamhet överläts det norska dotterföretaget Colligent Norge AS, innehållande den norska uppdragsverksamheten inom inkasso, till systerföretaget Colligent Inkasso AB. Överlåtelsen innebar en koncernmässig förlust på – 50 MSEK. I moderbolaget Collector Bank AB uppstod inget realisationsresultat.

Kreditförluster

Från den 1 januari 2018 sker reserveringar för förväntade kreditförluster även på icke förfallna fordringar enligt IFRS 9. Vid ingången av året uppgick totala reserveringar till 858 MSEK och vid utgången av året 1 191 MSEK. Årets rapporterade kreditförluster uppgick till 300 MSEK (189) och innehöll en reservering på 46 MSEK avseende förväntade kreditförluster på privatlån enligt IFRS-reglerna och beroende på att mer tillförlitlig information funnits tillgänglig för helåret 2018.

Finansiering

Collectors utlåning finansieras till 85 % med inlåning från allmänheten, vilken vid periodens slut uppgick till 22 391 MSEK (15 309). 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 1 969 MSEK (2 035). Collector har även bankkrediter på 800 MSEK som är outnyttjade.

Kapital och total kapitalrelation

Collector AB har tillstånd av Finansinspektionen att räkna in årets resultat i kapitalbasen. Kapitalbasen för den finansiella företagsgruppen uppgick vid periodens slut till 3 781 MSEK (3 338) och kapitalkravet till 2 205 MSEK (1 591). Den totala kapitalrelationen, som påverkats av högre krav på kapitaltäckning av förvärvade krediter, uppgick sista december till 13,7 % (16,8). Kärnprimärrelationen och primärrelationen uppgår båda till 11,9 % (14,3). Det internt bedömda kapitalbehovet uppgick per 31 december 2018 sammanlagt till 2 560 MSEK. Kapitalbehovet ska ställas i relation till kapitalbas och avsättning för risker enligt pelare I. Därtill tillkommer avsättning för kapitalkonserverings-buffert, institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert och internt bedömd buffert.

Utveckling Privat

Affärsområdet Privats totala externa intäkter ökade under 2018 med 17% och uppgick till 1 060 MSEK (907). Vinsten före skatt uppgick till 247 MSEK (309), en minskning med 20 % och främst som en effekt av högre redovisade kostnader för förmedlingsprovisioner och kreditförluster för Privatlån. Privatlån hade under året en god tillväxt trots en medveten strategi att rikta nyutlåning mot övre affärsområde. Under året introducerades med god respons ett antal nya tjänster i syfte att öka intäkten och stabilisera risken som exempel premiumlån och medsökande. Under tredje kvartalet initieras arbetet med uppdatering av de scoring-mallar och algoritmer för beviljande av lån som kommer resultera i ökad precision för prissättning och riskbedömning under 2019. Under 2019 införs nya hårdare direktiv för blacolån i Norge varför Collector valt att begränsa utlåningen till enbart kunder med låg risk.

Kort har haft en förbättrad utveckling under 2018 då utgivningen tog fart under andra halvåret och ökade med 120 % jämfört med föregående år. Nya samarbeten introducerades och kors-försäljningen tog fart samtidigt som nya funktioner och tjänster lanserades både för själva kortet och i Bankappen.

Inlåningsbalansen ökade från 15 309 MSEK till 22 391 MSEK vid årets slut. Collector erbjuder inlåning med tak om 10 MSEK men gör undantag för större inlåning från företag som drabbas av negativa inlåningsräntor hos andra banker. Tre- och 6-månaders sparkonto lanserades våren 2018. Collector erbjuder nu sparkonton med fem olika löptider.

Produktområdet Betallösningar för e-handel och detaljistkedjor fortsätter att växa med sina kunder men gjorde 2018 även ett strategiskt förvärv av Lindorff Payments och blev därmed marknadsledande i Finland. Collectors erbjudande är unikt genom att täcka både butik och e-handel med både konsument- och företagsköp. Under året gjordes en strategisk förflyttning mot att stötta stora handlares behov av mer anpassade lösningar innebärande färre affärer men större affärskontrakt. Under 2018 tecknades avtal med Apoteket (där allt faktureringsflöde kommer att gå genom Collector), Stockmann, Linas matkasse, Posti samt Colorama (med ett nytt koncept för kredit i butik).

Utveckling Företag

Under 2018 skedde en fortsatt kraftfull tillväxt av affärsområdet Företag och de externa intäkterna ökade med 17 % och uppgick till 674 MSEK (577). Samtidigt steg affärsområdets vinst före skatt 13% till 401 MSEK (355).

Ökningen var särskilt stor inom produkterna Factoring & Företagskrediter som expanderade framförallt på de svenska och norska marknaderna och nu utgör 20 % av Collectors sammanlagda utlåning. Området har cirka 500 kunder som representerar en bred spridning över branscher. Fastighetskrediter hade en fortsatt volymtillväxt under året trots en märkbart lugnare marknad i Sverige som står för den största delen av utlåningen. Totalt står Fastigheter för 27 % av utlåningen och andelen utlåning till bostadsutvecklare har sjunkit till 2 % av den totala kreditstocken.

Produktområdet Kredithantering växte under året genom tre förvärv av portföljer av förfallna fordringar.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Collector utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika risker, framför allt kreditrisk, marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), likviditets- och finansieringsrisk, operativ risk och ryktesrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförut-sägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen använder derivatinstrument för viss risk-exponering. Riskhanteringen sköts av koncernens ledning enligt policier som fastställts av styrelsen. Styrelsen fastställer skriftliga policier såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, operativrisk samt användning av derivat och liknande finansiella instrument.

Hållbarhetsupplysningar

Hållbarhet för Collector omfattar vår ekonomiska, sociala och miljömässiga påverkan. Ytterst ansvarig för hållbarhetsfrågor i Collector är styrelsen, som definierar den strategiska inriktningen och fastställer policyramverk och kontrollprocesser. VD och hållbarhetschef ansvarar för att integrera hållbarhetsarbetet i verksamheten och varje funktion ansvarar för att driva och utveckla arbetet inom sitt ansvarsområde. Collectors hållbarhetsarbete utgår från vårt varumärkeslöfte "Believe in the idea" samt FN:s globala mål för hållbar utveckling och är nära sammankopplat med våra kärnvärden: etik, engagemang och entreprenörsskap.

Collector Bank lyder under ett antal regler och förordningar och är tillståndspliktigt under Finansinspektionen. För att leva upp till lagar och förordningar har ett internt regelverk tagits fram: Collectors styrdokument. Styrdokumentet består av ett antal policyer, vilka tas fram efter efterfrågan/situationer inom koncernen.

Vi ser en potential i att integrera fler hållbarhetskriterier i utvecklingen av nya produkter utifrån ett bredare perspektiv och på ett strukturerat sätt. Vårt digitala arbetssätt är resurseffektivt jämfört med traditionell bankverksamhet, med lägre förbrukning av resurser som papper och transporter. Vår digitala plattform är kontinuerligt utbyggningsbar, vilket gör oss flexibla att leda utvecklingen framåt.

Hos Collector råder nolltolerans mot alla former av diskriminering eller trakasserier på grund av kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion, funktionsvariation, sexuell läggning eller ålder. Vi kräver respekt för mänskliga rättigheter både i den egna verksamheten och hos våra leverantörer och affärspartners.

Medelantalet heltidsanställda uppgick under perioden januari–december 2018 till 349 (FTE) en ökning med 5 %. I antalet heltidstjänster inkluderas visstidsanställda men ej föräldra- eller tjänstledig personal och inte heller intermitterande anställningar. Av de anställda vid årets slut utgjorde andelen kvinnor 46 % och andelen män 54%. Av de ledande befattningshavarna var 25 % kvinnor. Korttidssjukfrånvaron uppgick under året till 2,1 % (3,4) och den totala sjukfrånvaron inklusive långtidssjukskrivna till 4,4 % (4,8). Personalomsättningen var 24 % (18) under året.

Arbetsmiljöarbetet är en strategisk fråga för Collector. Vår utgångspunkt är att vara en attraktiv och jämställd arbetsplats där alla behandlas med respekt och värdighet. Våra goda hälsotal är delvis en effekt av att vi har en ung organisation men vi uppmuntrar även till en sund och hållbar livsstil och arbetar aktivt för att skapa hög trivsel. Vi har ett klimat som kännetecknas av öppenhet, tydlighet och tillgänglighet och har en hög tilltro till den enskilda medarbetarens egen förmåga.

I utvecklingen av nya produkter involveras Collectors Compliancefunktion i ett tidigt skede för att säkerställa att regulatoriska regler efterlevs samt att robusta processer och kontrollrutiner är på plats. Ansvarsfull kreditgivning är en central aspekt för ett långsiktigt värdeskapande och Collector har en restriktiv hållning och beviljar endast privatlån till personer som bedöms kunna betala tillbaka sina lån.

Collectors hållbarhetsarbete beskrivs mer i detalj i den för Collectorkoncernen gemensamma hållbarhetsrapporten som upprättats av Collector AB, org nr 556560-0797.

Verkställande ledning

Liza Nyberg lämnade sin tjänst som VD den 31 maj och Martin Nossman tillträdde som VD den 1 augusti. I mellanperioden tjänstgjorde Lena Apler som VD. Maria Lykken Ljungdahl lämnade som CFO den 9 juli då Magnus Erkander tillträdde som tf CFO.

Övriga ledande befattningshavare per den sista december 2018:

Erik Berfenhag Group Chief Credit Officer
Sofia Brax, Chief Human Resources and Sustainability
Susanne Bruce, Chief Operating Officer
Thomas Gunnarsson, Country Manager Norway/CEO Colligent AS
Erik Krondahl, Chief Sales Officer Corporate
Magnus Lenngren, tf CIO
Johanna Niklasson, Chief Digital Marketing and Communication Officer
Adam Ritzen Chief Marketing & Sales Officer
Mikael Anstrin, Chief Business Development Officer
Aki Tusa, Country Manager Finland

Mer information om ledande befattningshavare finns i Bolagsstyrningsrapporten på sid 56.

Moderbolaget

Koncernens verksamhet har under året och föregående år i huvudsak bedrivits i moderbolaget. Det norska dotterföretagets, som avyttrades under i december 2018, verksamhet har i största utsträckning bestått i att hantera moderbolagets förfallna fordringar avseende norska kunder.

Rörelseintäkterna för 2018 uppgick till 1 651 MSEK (1 441) och resultatet före skatt (EBT) uppgick 2018 till 639 MSEK (643). Resultat efter skatt (EAT) uppgick 2018 till 422 MSEK (385). Utlåningen till allmänheten uppgick per 31 december 2018 till 26 347 MSEK (19 663). Skillnaden mot beloppen för koncernen är hänförlig till fordringar på dotterföretag. Eget kapital i moderbolaget uppgick per 31 december till 2 832 MSEK (2 582).

Närstående relationer

I verksamheter där Erik Selin har ägarintressen tillhandahåller Collector inkassotjänster till Balder samt fastighetslån till Söderfors Bruk AB och Erik Selin Fastigheter AB. Dessa transaktioner sker på marknadsmässiga villkor. Inlåning finns från närstående och är till gällande marknadsvillkor för Collectors inlåningskonton.

Koncernen utnyttjar inkassotjänster avseende egna fordringar från systerföretaget Colligent Inkasso AB. Transaktionerna sker på marknadsmässiga villkor. I december överläts dotterföretaget Colligent Norge AS till Colligent Inkasso AB för en köpeskilling uppgående till andelarnas bokförda värde.

Händelser efter perioden slut

Magnus Erkander har per den 12 februari 2019 sagt upp sitt löpande konsultavtal som tillförordnad CFO. Uppdraget, som inleddes i mars 2018 och var planerat för ett år, sträcker sig nu fram till 31 mars 2019. Rekryteringen av en ny CFO pågår.

Jonas Björkman har utsetts till ny Chief Information Officer i Collector Bank per den 8 januari 2019. Jonas kommer senast från en tjänst som CIO på Lindex. Jonas tillträder tjänsten under våren och efterträder Magnus Lenngren som varit tf CIO sedan Camilla Dorvall lämnade bolaget.

I syfte att optimera kapitalstrukturen för Collector-koncernen har Collector Bank under senare delen av mars månad gjort ett primärkapitaltillskott, en AT1, uppgående sammanlagt till 500 MSEK. Obligationen får en evig löptid med första möjliga inlösen efter 5 år.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Styrelsen och VD föreslår att till förfogande stående vinstmedel, 2 454 652 544 SEK, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	2 454 652 544
Summa	2 454 652 544

KONCERNENS

Flerårsöversikt

Resultaträkningar, MSEK	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31	2015-01-01 –2015-12-31*	2014-01-01 –2014-12-31
Ränteintäkter	2 018	1 704	1 297	963	572
Leasingintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader	–207	–144	–111	–98	–112
Provisionsintäkter	20	15	16	23	103
Provisionskostnader	–240	–195	–140	–100	–86
Övriga rörelseintäkter	137	100	108	124	210
Summa rörelseintäkter	1 728	1 480	1 170	912	687
Rörelsens kostnader	–780	–626	–521	–441	–361
Resultat före kreditförluster	946	854	649	471	326
Kreditförluster, netto	–300	–189	–119	–92	–69
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	–	–	–	–	–
Rörelseresultat	648	665	530	379	257
Bokslutsdispositioner	–	–6	–17	–40	–
Inkomstskatt	–152	–149	–114	–77	–57
Årets resultat (i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieä- gare)	496	510	399	262	200

* Omklassificeringar har skett under 2015

Balansräkningar, MSEK	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31	2015-01-01 –2015-12-31*	2014-01-01 –2014-12-31
Utlåning till kreditinstitut	1 815	1 460	995	792	472
Utlåning till allmänheten	26 347	19 663	13 236	8 702	5 661
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 005	847	317	144	149
Övriga tillgångar	483	276	548	376	295
Summa tillgångar	29 650	22 246	15 096	10 014	6 577
Skulder till kreditinstitut	104	24	26	–	–
In- och upplåning från allmänheten	22 391	15 309	11 346	7 853	5 208
Emitterade värdepapper	3 268	3 332	806	–	–
Övriga skulder	383	426	300	480	312
Uppskjuten skatteskuld	136	117	86	65	50
Eget Kapital	3 368	3 038	2 532	1 616	1 007
Summa skulder och eget kapital	29 650	22 246	15 096	10 014	6 577

* Omklassificeringar har skett under 2015

Nyckeltal, MSEK	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31	2015-01-01 –2015-12-31	2014-01-01 –2014-12-31
Räntabilitet eget kapital i % ¹⁾	20,2%	23,6%	24,7%	25,8%	31,5%
Riskkapital/balansomslutning i % ²⁾	11,4%	13,7%	16,8%	16,1%	15,3%
Kapitalbas/RWA i % ³⁾	15,3%	19,1%	20,3%	20,0%	18,2%
Primärkapitalrelation i % ⁴⁾	13,3%	16,2%	16,0%	20,0%	18,2%
I/K tal ⁵⁾	1,60	1,81	1,83	1,71	1,60
Skuldsättningsgrad ⁶⁾	8,2	6,9	6,1	6,4	6,8

Definitioner till nyckeltal

1) Räntabilitet eget kapital. – Resultat före skatt dividerat med det genomsnittliga justerade egna kapitalet.

2) Riskkapital. – Justerat eget kapital samt förlagslån.

3) Kapitalbas/RWA. – Kapitalbas i relation till riskvägt belopp (kreditrisk) – se även not 37.

4) Primärkapitalrelation. – Summa primärt kapital i relation till riskvägt belopp. (Kreditrisk).

5) I/K-tal. – Rörelsens intäkter med avdrag för avskrivningar på leasingobjekt i relation till rörelsens kostnader.

6) Skuldsättningsgrad. – Summa skulder i förhållande till genomsnittligt justerat eget kapital

KONCERNENS

Resultaträkning

Vad beträffar bolagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande bokslutskommentarer.

Belopp i MSEK	Not	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter ¹⁾	4	2 018	1 704
Leasingintäkter		0	0
Räntekostnader	4, 10	-207	-144
Provisionsintäkter	5	20	15
Provisionskostnader	5	-240	-195
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	-47	-40
Övriga rörelseintäkter	7	184	140
Summa rörelseintäkter		1 728	1 480
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	8, 14	-266	-224
Avskrivning av materiella och immateriella			
Anläggningstillgångar	9	-67	-44
Övriga rörelsekostnader	12	-397	-358
Övriga kostnader ²⁾		-50	—
Summa kostnader före kreditförluster		-780	-626
Resultat före kreditförluster		948	854
Kreditförluster, netto	11	-300	-189
Rörelseresultat		648	665
Bokslutsdispositioner	29	—	-6
Skatt på årets resultat	15	-152	-149
Årets resultat		496	510
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		496	510
Innehav utan bestämmande inflytande		—	—
		496	510

¹⁾ Utgörs i huvudsak av ränteintäkter som är beräknade enligt effektivräntemetoden

²⁾ Avser förlust vid försäljning av Collector Norge AS

KONCERNENS

Rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Årets resultat	496	510
Poster som senare kan återföras:		
Valutadifferens	7	-3
Summa totalresultat för året	503	507
Hänförligt till:		
– Moderbolagets aktieägare	503	507
Summa totalresultat för året	503	507

KONCERNENS

Balansräkning

Belopp i MSEK	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	16	1 815	1 460
Utlåning till allmänheten	17	26 347	19 663
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	1 005	847
Goodwill	20	19	23
Immateriella anläggningstillgångar	20	263	187
Materiella anläggningstillgångar	21	1	2
Derivatinstrument	22	138	26
Övriga tillgångar		4	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	58	35
SUMMA TILLGÅNGAR		29 650	22 246
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	24	104	24
In- och upplåning från allmänheten	25	22 391	15 309
Emitterade värdepapper	25	3 268	3 332
Övriga skulder	26	226	236
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	157	190
Uppskjuten skatteskuld	28	136	117
SUMMA SKULDER		26 282	19 208
Eget kapital			
Aktiekapital	30	149	149
Reserver		-3	-10
Balanserad vinst		2 726	2 389
Årets resultat		496	510
SUMMA EGET KAPITAL		3 368	3 038
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		29 650	22 246

KONCERNENS

Sammanställning över förändringar i eget kapital

Belopp i MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital
IB per 1 januari 2017 *	149	5	-7	2 383	2 531
<i>Totalresultat</i>	—	—	—	—	—
Årets resultat	—	—	—	510	510
<i>Övrigt totalresultat</i>	—	—	-3	—	-3
Summa totalresultat	—	—	-3	510	507
UB per 31 december 2017	149	5	-10	2 893	3 038
IB per 1 januari 2018	149	5	-10	2 893	3 038
Effekt av ändrad redovisningsprincip efter skatt, IFRS 9 **	—	—	—	-173	-173
Justerat eget kapital per 1 januari 2018	149	5	-10	2 720	2 865
<i>Totalresultat</i>	—	—	—	—	—
Årets resultat	—	—	—	496	496
<i>Övrigt totalresultat</i>	—	—	7	—	7
Summa totalresultat	—	—	7	496	503
UB per 31 december 2018	149	5	-3	3 217	3 368

*) Se not 40 för sammandrag över öppningsbalansräkning per 1 januari 2017.

**) IFRS 9 finansiella instrument tillämpas från 1 januari 2018. För ytterligare information se not 38 Övergång till IFRS 9.

KONCERNENS

Kassaflödesanalys

Belopp i MSEK	Not	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		648	665
– varav erhållen ränta		2 010	1 707
– varav erlagd ränta		–209	–102
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.			
– Kreditförluster	11	300	189
– Avskrivningar immateriella och materiella anläggningstillgångar	9	67	45
– Realisationsresultat		36	–
– Orealiserade kursdifferenser		–417	–35
– Omvärdering obligationer		6	7
– Övrigt		–34	–42
– Negativ goodwill		–40	–
– Ränta		12	4
		578	833
Betald skatt		–138	–91
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		440	742
Ökning (–) / Minskning (+) av rörelsefordringar		–6 594	–6 195
Ökning (+) / Minskning (–) av rörelseskulder		55	93
Kassaflöde från den löpande verksamheten		–6 099	–5 360
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		–126	–116
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		–249	–573
Avyttring finansiella tillgångar		85	37
Avyttring av dotterbolag ¹⁾		–60	–
Förvärv av dotterbolag	19,35	–235	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten		–585	–652
Finansieringsverksamheten			
Förändring av inlåning till allmänheten		7 101	5 980
Emitterade värdepapper		–65	514
Lämnat koncernbidrag		–6	–17
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		7 030	6 477
Årets kassaflöde		346	465
Likvida medel vid årets början		1 460	995
Kursdifferens i likvida medel		9	0
Likvida medel vid årets slut		1 815	1 460
Förändring av skulder i finansieringsverksamheten			
Ingående balans In- och upplåning från allmänheten samt Emitterade värdepapper		18 617	12 150
Förändring av inlåning från allmänheten		7 101	5 980
Emitterade värdepapper		–65	514
Övrigt ²⁾		6	–27
Utgående balans In- och upplåning från allmänheten samt Emitterade värdepapper		25 659	18 617

¹⁾ Avser nettokassa Colligent Norge AS vid avyttring.

²⁾ I posten övrigt ingår valutakursförändringar och upplupna räntor.

MODERBOLAGETS

Flerårsöversikt

Resultaträkningar, MSEK	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31	2015-01-01 –2015-12-31*	2014-01-01 –2014-12-31
Ränteintäkter	2 013	1 703	1 296	962	572
Leasingintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader	–207	–144	–110	–98	–113
Provisionsintäkter	20	15	16	19	95
Provisionskostnader	–240	–195	–140	–100	–112
Övriga rörelseintäkter	65	62	64	89	179
Summa rörelseintäkter	1 651	1 441	1 126	871	621
Rörelsens kostnader	–713	–609	–504	–421	–312
Resultat före kreditförluster	938	832	622	450	309
Kreditförluster, netto	–299	–189	–119	–91	–69
Rörelseresultat	639	643	503	359	240
Bokslutsdispositioner	–89	–145	–117	–113	–45
Inkomstskatt	–128	–113	–86	–56	–42
Årets resultat	422	385	300	190	152

* Omklassificeringar har skett under 2015

Balansräkningar, MSEK	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31	2015-01-01 –2015-12-31*	2014-01-01 –2014-12-31
Utlåning till kreditinstitut	1 755	1 413	962	771	454
Utlåning till allmänheten	26 142	19 663	13 236	8 692	5 638
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 005	847	317	144	149
Övriga tillgångar	685	290	561	392	311
Summa tillgångar	29 587	22 213	15 076	9 999	6 552
Skulder till kreditinstitut	104	24			
In- och upplåning från allmänheten	22 396	15 309	11 344	7 853	5 208
Emitterade värdepapper	3 267	3 332	806	–	–
Övriga skulder	376	442	344	476	298
Avsättningar för skatter	1	2	2	3	3
Obeskattade reserver	611	522	383	282	210
Eget Kapital	2 832	2 582	2 197	1 385	833
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	29 587	22 213	15 076	9 999	6 552

* Omklassificeringar har skett under 2015

Nyckeltal, MSEK	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31	2015-01-01 –2015-12-31	2014-01-01 –2014-12-31
Räntabilitet eget kapital i % ¹⁾	17,5%	18,2%	18,8%	18,9%	24,1%
Riskkapital/balansomslutning i % ²⁾	11,2%	13,5%	16,6%	16,0%	15,2%
Kapitalbas/RWA i % ³⁾	14,9%	18,9%	20,2%	20,0%	18,9%
Primärkapitalrelation i % ⁴⁾	12,9%	16,0%	20,2%	20,0%	18,9%
I/K tal ⁵⁾	1,63	1,81	1,81	1,70	1,63
Skuldsättningsgrad ⁶⁾	8,3	7,0	6,1	6,4	6,8

Definitioner till nyckeltal

- 1) Räntabilitet eget kapital. – Resultat före skatt dividerat med det genomsnittliga justerade egna kapitalet.
- 2) Riskkapital. – Justerat eget kapital samt förlagslån.
- 3) Kapitalbas/RWA. – Kapitalbas i relation till riskvägt belopp (kreditrisk) – se även not 37.
- 4) Primärkapitalrelation. – Summa primärt kapital i relation till riskvägt belopp (kreditrisk).
- 5) I/K-tal. – Rörelsens intäkter med avdrag för avskrivningar på leasingobjekt i relation till rörelsens kostnader.
- 6) Skuldsättningsgrad. – Summa skulder i förhållande till genomsnittligt justerat eget kapital

MODERBOLAGETS

Resultaträkning

Vad beträffar bolagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande bokslutskommentarer.

Belopp i MSEK	Not	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	4	2 013	1 703
Leasingintäkter		0	0
Räntekostnader	4,10	-207	-144
Provisionsintäkter	5	20	15
Provisionskostnader	5	-240	-195
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	-47	-40
Övriga rörelseintäkter	7	112	102
Summa rörelseintäkter		1 651	1 441
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	8,14	-248	-208
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	9	-67	-44
Övriga rörelsekostnader	12	-398	-357
Summa kostnader före kreditförluster		-713	-609
Resultat före kreditförluster		938	832
Kreditförluster, netto	11	-299	-189
Rörelseresultat		639	643
Bokslutsdispositioner	29	-89	-145
Skatt på årets resultat	15	-128	-113
Årets resultat		422	385

MODERBOLAGETS

Rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Årets resultat	422	385
Övrigt totalresultat	0	0
Årets totalresultat	422	385

MODERBOLAGETS

Balansräkning

Belopp i MSEK	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	16	1 755	1 413
Utlåning till allmänheten	17	26 142	19 663
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	1 005	847
Andelar i koncernföretag	19	235	38
Immateriella anläggningstillgångar	20	249	187
Materiella anläggningstillgångar	21	1	2
Derivatinstrument	22	138	26
Övriga tillgångar		4	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	58	34
SUMMA TILLGÅNGAR		29 587	22 213
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	24	104	24
In- och upplåning från allmänheten	25	22 396	15 309
Emitterade värdepapper	25	3 268	3 332
Övriga skulder	26	224	253
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	151	189
		26 143	19 107
Avsättningar			
Avsättningar för skatter	28	1	2
SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR		26 144	19 109
Obeskattade reserver	29	611	522
EGET KAPITAL			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	30	149	149
Fond för utvecklingsutgifter		222	156
Reservfond		5	5
		376	310
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		2 033	1 887
Årets resultat		422	385
		2 455	2 272
SUMMA EGET KAPITAL		2 831	2 582
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		29 587	22 213

MODERBOLAGETS

Sammanställning över förändringar i eget kapital

Belopp i MSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital
IB per 1 januari 2017	149	5	68	1 975	2 197
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat	—	—	—	385	385
Övrigt totalresultat	—	—	—	0	0
Summa totalresultat	—	—	—	385	385
Omförande av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter					
	—	—	88	–88	—
UB per 31 december 2017	149	5	156	2 272	2 582

Belopp i MSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital
IB per 1 januari 2018	149	5	156	2 272	2 582
Effekt av ändrad redovisningsprincip efter skatt, IFRS 9	—	—	—	–173	–173
Justerat eget kapital per 1 januari 2018	149	5	156	2 099	2 409
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat	—	—	—	422	422
Övrigt totalresultat	—	—	—	0	0
Summa totalresultat	—	—	—	422	422
Omförande av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter					
	—	—	66	–66	—
UB per 31 december 2018	149	5	222	2 455	2 831

*) IFRS 9 finansiella instrument tillämpas från 1 januari 2018. För ytterligare information se not 38 Övergång till IFRS9.

Den ackumulerade omräkningsdifferensen uppgick till 0 MSEK (0).

MODERBOLAGETS

Kassaflödesanalys

Belopp i MSEK	Not	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		639	643
– varav erhållen ränta		2 006	1 706
– varav erlagd ränta		–209	–143
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.			
– Kreditförluster	11	299	189
– Omvärdering förvärvade kreditstockar		–34	–40
– Omvärdering värdepapper		6	7
– Realisationsresultat		7	–
– Avskrivningar immateriella och materiella anläggningstillgångar	9	67	44
– Orealiserade kursdifferenser		–421	–38
– Upplupna ränteintäkter och räntekostnader		12	4
		575	809
Betald skatt		–135	–86
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		440	723
Ökning (–) /Minskning (+) av utlåning till allmänheten		–6 637	–6 191
Ökning (+) /Minskning (–) av rörelseskulder		46	93
Kassaflöde från den löpande verksamheten		–6 151	–5 375
Investeringsverksamheten ¹⁾			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		–126	–116
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		–	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		–249	–573
Avyttring finansiella tillgångar		85	37
Förvärv av dotterbolag		–235	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten		–525	–652
Finansieringsverksamheten			
Emitterade värdepapper		–65	2 526
Förändring av inlåning från allmänheten	25	7 081	3 968
Koncernbidrag		–6	–17
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		7 010	6 477
Årets kassaflöde		334	450
Likvida medel vid årets början		1 413	962
Kursdifferens i likvida medel		8	1
Likvida medel vid årets slut		1 755	1 413
Förändring av skulder i finansieringsverksamheten			
Ingående balans		18 639	12 150
Förändring av inlåning från allmänheten		7 081	3 968
Emitterade värdepapper		–65	2 526
Övrigt ²⁾		4	–5
Utgående balans		25 659	18 639

¹⁾ Avyttringen av dotterbolaget Colligent Norge AS under 2018 skedde genom reglering av mellanhavanden gentemot bolaget vilket medfört att avyttringen inte givit upphov till någon kassaflödeseffekt under 2018.

²⁾ I posten övrigt ingår koncernbidrag, valutakursförändringar och upplupna räntor

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

BELOPP I MSEK OM INGET ANNAT ANGES

Collector Bank AB (publ), med organisationsnummer 556597-0513, har tillstånd av Finansinspektionen som bank att bedriva finansieringsverksamhet. Bolaget är moderbolag i Collector Bankkoncernen. Koncernens verksamhet bedrivs i Sverige men även i de övriga nordiska länderna. Huvudkontoret är beläget i Göteborg. Verksamheten består av finansieringstjänster inom affärsområden: Företag och Privat.

Collector Bank AB är ett publikt aktiebolag registrerat i, och med säte i Göteborg, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Lilla Bommens Torg 11, 411 09 Göteborg.

Styrelsen har den 26 mars 2019 godkänt denna årsredovisning för fastställande av årsstämman under 2019.

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper samt finansiell riskhantering

Allmänna redovisningsprinciper

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa som antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncernen samt tillhörande uttalanden.

Det är bolagets första publicerade koncernredovisning och därför finns inga övergångseffekter från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS (EU).

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för redovisningen anges i not 2.

Koncern tillhörighet

Företaget är helägt dotterföretag till Collector AB (publ), org nr 556560-0797 med säte i Göteborg. Collector AB upprättar koncernredovisning för den största koncernen i vilken företaget ingår som dotterföretag.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av bolaget

Från 1 januari 2018 tillämpar koncernen den nya standarden IFRS 9 Finansiella instrument som ersätter standarden IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Standarden reglerar klassificering, värdering, nedskrivning och säkringsredovisning och ersätter de befintliga kraven inom dessa områden i IAS 39. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats avseende finansiella instrument men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det finns 3 värderingskategorier för finansiella tillgångar; upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat och verkligt värde via resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på Collectors affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Standardens nya nedskrivningsmodell innebär att Collector redan vid utbetalningstillfället av en kredit redovisar en nedskrivning och estimerar de förväntade kreditförlusterna vilket kräver ytterligare bedömningar avseende förändrad kreditrisk och framåtriktad information till skillnad från tidigare modell som utgick från inträffade kreditförlusthändelser.

IFRS 9 har inneburit en tidigareläggning och ökning av reserveringarna för befarade kreditförluster samt en minskning av det egna kapitalet men påverkar inte kassaflödet eller underliggande kreditrisk. Övergången har ökat reserven för osäkra fordringar avseende utlåning med 221 MSEK och minskat eget kapital med motsvarande belopp som efter skatt blir 173 MSEK per 2018-01-01. Collector har inte räknat om jämförelsetalen för 2017, i enlighet med standardens övergångsregler. Collector tillämpar övergångsreglerna med avseende på kapitaltäckningen och har informerat Finansinspektionen om detta. Tillämpningen av övergångs-

reglerna medför en gradvis infasning i kapitaltäckningen under åren 2018- 2022 av den effekt som uppstår direkt av ökade avsättningar under IFRS 9, och kapitaltäckningspåverkan bedöms därmed bli oväsentlig.

Collector bedömer att beräkningarna av kreditförlustreserv enligt IFRS 9 kommer innebära en ökad volatilitet i resultaträkningen, vilket framförallt beror på flyttningarna mellan steg 1 och 2 samt att beräkningarna blir mer procykliska som en följd av att bedömningar av makroekonomiska utsikter inkluderas i beräkningarna. Collector tillämpar för närvarande inte säkringsredovisning varför koncernen inte påverkas av de ändrade reglerna vid övergångstidpunkten.

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 femstegsmodell). 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. Huvuddelen av koncernens intäkter är räntintäkter och införandet av IFRS 15 har inte fått någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Inga av de övriga IFRS eller IFRIC-tolkningar som har trätt ikraft under 2018 har haft någon väsentlig inverkan på koncernen.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av bolaget

Koncernen kommer att tillämpa IFRS 16 Leasingavtal från och med 1 januari 2019. IFRS 16 introducerar en enhetlig leasingredovisningsmodell för leasetagare. En leasetagare redovisar en nyttjanderättstillgång som representerar en rätt att använda den underliggande tillgången och en leaseobligation som representerar en skyldighet att betala leasingavgifter. Det finns undantag för korttidsleasingavtal och leasing av tillgångar av lågt värde, vilka Collector kommer att tillämpa. Koncernen kommer också att tillämpa den modifierade retroaktiva metoden vid övergången. Den innebär i korthet att jämförelseåret inte räknas om och att den ackumulerade effekten av att IFRS 16 införs, som för Collector blir oväsentlig.

Redovisningen för leasegivare liknar den redovisning som görs i enlighet med den nuvarande standarden IAS 17 Leasingavtal, d.v.s. leasegivare fortsätter att klassificera leasingavtal som finansiell eller operationell leasing. Collector är endast leasetagare och den nya standarden får endast obetydlig påverkan på balansräkningen per 2019-01-01 eftersom omfattningen av leasingavtalen är begränsad.

Övriga nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Koncernredovisning

Dotterbolag är alla de företag (inkl företag för särskilt ändamål) där moderbolaget har bestämmande inflytande. Förekomsten och effekten av potentiella rösträtter som för närvarande är möjliga att utnyttja eller konvertera beaktas vid bedömningen av huruvida koncernen utövar bestämmande inflytande över ett annat företag. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och de aktier som emitterats av koncernen.

I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv avgör koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företags nettotillgångar.

NOTER

Det belopp varmed köpeskilling, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande samt verkligt värde på förvärvsdagen på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterbolagets nettotillgångar, i händelse av ett så kallat "bargain purchase", redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Om rörelseförvärvet genomförs i flera steg omvärderas de tidigare egetkapitalandelarna i det förvärvade företaget till dess verkliga värde vid förvärvstidpunkten. Eventuellt uppkommen vinst eller förlust redovisas i resultatet. Varje villkorad köpeskilling som ska överföras av koncernen redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskilling som klassificeras som en tillgång eller skuld redovisas i resultaträkningen. Villkorad köpeskilling som klassificeras som eget kapital omvärderas inte och efterföljande reglering redovisas i eget kapital.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Omräkning av utländsk valuta*Rapportvaluta*

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i bolaget är värderade i svenska kronor (funktionell valuta). I redovisningen används svenska kronor (SEK), som är bolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen som övriga intäkter eller övriga rörelsekostnader. Bolaget använder sig inte av säkringsredovisning

Omräkning av utlandsverksamheter

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs och
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet omräknas till balansdagens kurs.

Immateriella tillgångar*Goodwill*

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av den förvärvade rörelsens identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill vid rörelseförvärv redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill som redovisas separat testas årligen, samt oftare vid indikation på nedskrivningsbehov, för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelning görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv som gett upphov till goodwillposten. Collector Bankkoncernen fördelar goodwill till paymentsverksamheten i moderbolaget. Efter försäljningen av det norska dotterbolaget kvarstår endast goodwill avseende paymentsverksamheten.

Balanserade utgifter

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de utgifter som uppstått då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Dessa aktiverade utgifter skrivs av under den bedömda nyttjande-perioden, 5 år.

Utgifter som är direkt förknippade med utveckling av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av bolaget och som har sannolika ekonomiska fördelar under mer än ett år och som överstiger kostnaderna, redovisas som immateriella tillgångar. I kostnaderna ingår de kostnader för anställda som uppkommit genom utvecklingen av programvaruprodukter och en skäligen andel av indirekta kostnader. Övriga utgifter kostnadsförs när de uppstår.

Utvecklingskostnader för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, 5 år.

Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Avskrivningar på materiella tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde eller omvärderat belopp ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

– inventarier och installationer 3–5 år.

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas bland övriga rörelseintäkter/kostnader i resultaträkningen.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde.

Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än finansiella tillgångar och goodwill, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning om återföring bör ske.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för bolaget upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut.

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 kontrakt-

senliga kassaflöden, och de kontraktensliga 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 realisera den finansiella tillgångens kassaflöden både genom att erhålla kontraktensliga kassaflöden och genom

NOTER

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 förvaltas på samma sätt för att uppnå ett samma affärsområde. Vid bedömning av vilken kategori som bäst representerar hur respektive portfölj förvaltas bedöms främst 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 till allmänheten, inklusive förvärvade förfallna 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 innehåller 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.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet utgörs av derivatinstrument medan övriga finansiella skulder, som redovisas till upplupet anskaffningsvärde, främst utgörs 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 indikatorer 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 månadersperiod. 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 skattnings 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 affärsområdet Privat 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.

Tabellen nedan visar reserv för förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 i början och slutet av 2018.

Koncernen				
Period	IB 1/1 2018			
Steg	1	2	3	Total (MSEK)
Affärsområde Privat	109	31	655	795
Affärsområde Företag	20	3	40	63
				858

Koncernen				
Period	UB 31/12 2018			
Steg	1	2	3	Total (MSEK)
Affärsområde Privat	117	80	940	1137
Affärsområde Företag	14	1	39	54
				1191

Moderbolaget				
Period	IB 1/1 2018			
Steg	1	2	3	Total (MSEK)
Affärsområde Privat	109	31	655	795
Affärsområde Företag	20	3	40	63
				858

Moderbolaget				
Period	UB 31/12 2018			
Steg	1	2	3	Total (MSEK)
Affärsområde Privat	113	77	854	1044
Affärsområde Företag	14	1	39	54
				1098

Nedanstående tabell visar fordringar per affärsområde den 31 december 2017:

Koncernen				
Utlåning till allmänheten	Belopp	Inom avtalad tid	Förfallna	Reserver
				för osäkra fordringar
Affärsområde Privat	11 007	8 623	2 385	-604
Affärsområde Företag	9 294	8 611	682	-34
Summa	20 301	17 234	3 067	-638

Moderbolaget				
Utlåning till allmänheten	Belopp	Inom avtalad tid	Förfallna	Reserver
				för osäkra fordringar
Affärsområde Privat	11 007	8 623	2 385	-604
Affärsområde Företag	9 294	8 611	682	-34
Summa	20 301	17 234	3 067	-638

Alla fordringar under rubriken förfallna i tabellen ovan är förfallna med en dag eller mer. Fordringarna i affärsområdet Privat reserveras kollektivt utifrån gällande reserveringspolicy. Värdet av de förfallna fordringarna justeras till värdet av diskonterade framtida kassaflöden. Affärsområdet Företag reserveras individuellt utifrån bedömd kreditrisk.

NOTER

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 framtida kassaflöden diskonterade med den initiala effektivräntan som fastställs vid förvärvet.

Finansiella instrument 2017

Eftersom jämförelseåret ej räknats om följer här en beskrivning av redovisningsprinciperna för finansiella instrument under 2017 då IAS 39 tillämpats.

Finansiella tillgångar (IAS 39)

Collector Bank AB klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen samt lånefordringar och kundfordringar. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som innehas för handel. En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Det resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i resultaträkningens post övriga kostnader. Utdelningsintäkter från värdepapper i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i resultaträkningen som en del av övriga intäkter när bolagets rätt att erhålla betalning har fastställts.

Derivatinstrument och säkringsåtgärder (IAS 39)

Derivat klassificeras som innehav för handel då bolaget inte tillämpar säkringsredovisning. Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktetsdag och värderas till verkligt värde via resultaträkningen, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Upplysning om verkligt värde för olika derivatinstrument återfinns i not 21.

Lånefordringar och kundfordringar (IAS 39)

Bankens egna utlåning till allmänheten redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med reservering för värdeminskning. En reservering för värdeminskning av görs i enlighet med IFRS9. Reserveringens storlek för fordringar utgörs av den förväntade kreditförlusten vilken beräknas genom att multiplicera sannolikhet för fallissemang, förlust givet fallissemang och exponering vid fallissemang. Nedskrivningsmodellen för IFRS9 bygger på att alla berörda finansiella tillgångar ska hänföras till olika stadier baser på kreditrisken hos tillgångarna och hur den har förändrats sedan det första redovisningstillfället. Fallissemang definieras som risken att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden mot banken under låneavtalet eller är 15 dagar sen med betalning för factoring och 90 dagar sen för övriga krediter. Beräkning av förväntad kreditförlust sker genom av banken utvecklade modeller där en datadriven modell används för privatlån, payments, kort och factoring medan en expertmodell används för företag- och fastighetskrediter. Dessa är som regel säkerställda vilket sänker faktorn förlust givet fallissemang och därmed produkten förväntad kreditförlust i jämförelse med privatlån, payments och kort som saknar underliggande säkerhet.

Finansiella tillgångar som kan konstateras sakna förväntat kassaflöde skrivs bort. Återvinning av belopp som tidigare har skrivits bort krediteras i kreditförluster, netto i resultaträkningen.

Bolaget har i vissa fall fordringar med avtalad regressrätt. Det innebär att om motparten inte kan betala återvinnns fordran i sin helhet och därmed minskar risken för kreditförluster.

Finansiella skulder (IAS 39)

Finansiella skulder värderades till verkligt värde via resultaträkningen.

Derivatinstrument med negativt marknadsvärde redovisas i denna kategori. Förändringar av verkligt värde och realiserade resultat för dessa skulder redovisas direkt i resultaträkningen.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga placeringar som anses högljikvida.

Upplåning

Finansiella skulder som inte klassificeras som Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas initialt till verkligt värde med avdrag för transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Denna kategori omfattar bland annat skulder till allmänheten och skulder till kreditinstitut.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare, eller under normal verksamhetscykel om denna är längre. Om inte, tas de upp som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter tillupplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där Bolaget är verksam och genererar skattepliktiga intäkter.

Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i redovisningen. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag och intresseföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av bolaget och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

Ersättningar till anställda*Pensionsförpliktelser*

Bolagets samtliga pensionsplaner är avgiftsbestämda. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar bolaget avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Bolaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma bolaget tillgodo.

För verkställande direktören och styrelseordförande finns en pensionslösning i form av kapitalförsäkring som pantsatts för pensionsåtaganden. Tillgången utgör ett finansiellt instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Skulden, dvs pensionsåtagandet, utgörs av samma värde som tillgången. Åtagandet netto redovisas i balansräkningen.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när bolaget har en legal eller informell

NOTER

förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet, och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt.

Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exkl. mervärdesskatt och efter eliminering av koncernintern försäljning. Bolaget redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av bolagets verksamheter.

Om några omständigheter uppstår som kan förändra den ursprungliga uppskattningen av intäkter eller kostnader omprövas uppskattningarna. Dessa omprövningar kan resultera i ökning eller minskning i uppskattade intäkter eller kostnader och påverkar intäkterna under den period då de omständigheter som föranledde ändringen kom till företagsledningens kännedom.

Standarden för intäkter från avtal från kunder IFRS 15, som tillämpas från 2018, berör tjänster som huvudsakligen redovisas som provisionsintäkter samt vissa intäkter i posten övriga rörelseintäkter t.ex. kredithanteringsintäkter. Uppfyllandet av respektive avtals prestationsåtagande är styrande för när intäkten avseende dessa tjänster redovisas i resultaträkningen. Intäkter som tjänas in successivt genom att tjänsterna genomförs över tid redovisas också över tid. Intäkter hänförliga till tjänster som levereras vid en specifik tidpunkt redovisas i resultaträkningen vid denna tidpunkt.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. När värdet på en fordran har gått ner minskar Collector det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den ursprungliga effektiva räntan för instrumentet och fortsätter att lösa upp diskonterings-effekten som ränteintäkt. Ränteintäkter på nedskrivna lån redovisas till ursprunglig effektiv ränta.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas och avser intäkter vid factoring, privatlån samt säljfinans. Intäkterna utgörs huvudsakligen av serviceavgifter och ersättning för sålda tjänster. Under provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex bankavgifter, depåavgifter och ersättning till externa förmedlare avseende förvaltade volymer.

Kredithanteringsintäkter

Intäkter från kredithantering utgörs huvudsakligen av avgifter i samband med inkassering av fordringar. Kredithanteringsintäkter redovisas i den period de intjänas.

Intäkter från förvärvade kreditstockar

Intäkter från förvärvade kreditstockar redovisas enligt effektivräntemetoden. Bolaget redovisar intäkterna efter en nuvärdesberäkning på förväntade framtida kassaflöden. Bolaget grundar sina bedömningar på historiska utfall och förväntade kassaflöden. Uppskattning och uppföljning av kassaflöden görs löpande under året för att säkerställa att beräkningen är korrekt.

Upplösningen av diskonterings-effekten redovisas som ränteintäkt och värdeförändringar på grund av ändrade bedömningar av nuvärdet av framtida kassaflöden redovisas i resultaträkningen som övriga rörelseintäkter.

Finansiell riskhantering**Finansiella riskfaktorer**

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för ett antal olika typer av risker av väsentlig karaktär, främst marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), likviditets- och finansieringsrisk, ryktesrisk och operativ risk. Förmågan att bedöma, hantera och kontrollera risker är central bakgrund av den verksamhet som bedrivs. Collector har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering. Den övergripande riskpolicy utgör styrelsens och företagsledningens grundläggande styrdokument avseende riskhantering och syftar till att

minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. Styrelsen fastställer skriftliga policies avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom exempelvis kreditgivningen, valutarisk, ränterisk, och likviditetshanteringen.

Kapitalrisken i Collector kopplas till de behov och krav som ägare, finansörer och myndigheter ställer på bolaget. Kapitaltäckningsgrad och soliditet är två viktiga nyckeltal för att bedöma kapitalrisken i bolaget. Den interna kapitalutvärderingen är en viktig process för att utvärdera Collectors samlade kapitalbehov utifrån de risker som verksamheten är exponerad mot. Syftet är att utvärdera huruvida kapitalbasen är tillräcklig till belopp och sammansättning för att säkerställa den långsiktiga utvecklingen

Marknadsrisk**Valutarisk**

Koncernens valutarisker uppstår genom att det finns redovisade tillgångar och skulder i annan valuta än den funktionella valutan, framförallt avseende EUR och NOK. Valutarisken syftar på risken för att värden av tillgångar och skulder, inklusive derivat, påverkas negativt vid en förändring av valutakurserna. Bokförda nettovärden av tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas i MSEK i följande tabell:

Koncernen							
2018	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF	CAD
Utlåning till Kreditinstitut (not 15)	165	110	25	39	12	13	0
Utlåning till Allmänheten (not 16)	5 449	2 255	720	129	4	74	0
Övriga tillgångar	0	1	0	—	—	—	—
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	10	0	0	0	—	—
Övriga skulder	-51	-50	0	-22	—	—	—
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-30	-26	-2	0	0	28	0
Netto	5 545	2 300	743	146	16	115	0

Koncernen							
2017	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF	CAD
Utlåning till Kreditinstitut (not 15)	70	97	15	26	4	20	—
Utlåning till Allmänheten (not 16)	4 078	1 914	478	138	1	57	—
Övriga tillgångar	1	1	0	—	—	—	—
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	8	4	0	0	—	—
Övriga skulder	-66	-60	-4	-2	0	—	—
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-92	-16	0	0	-1	-10	—
Netto	4 000	1 897	493	162	4	67	—

Moderbolaget

2018	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF	CAD
Utlåning till Kreditinstitut (not 15)	111	110	23	39	12	13	0
Utlåning till Allmänheten (not 16)	5 239	2 255	705	129	4	74	0
Övriga tillgångar	0	1	0	—	—	—	—
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	10	0	0	0	—	—
Övriga skulder	-51	-50	0	-22	—	—	—
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-26	-26	-1	0	0	28	0
Netto	5 285	2 300	727	146	16	115	0

NOTER

Moderbolaget							
2017	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF	CAD
Utlåning till Kreditinstitut (not 15)	70	50	15	26	4	20	—
Utlåning till Allmänheten (not 16)	4 078	1 914	478	138	1	57	—
Övriga tillgångar	1	1	0	—	—	—	—
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	7	4	0	0	—	—
Övriga skulder	-66	-60	-4	-2	0	—	—
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-92	-15	0	0	-1	-10	—
Netto	4 000	1 897	493	162	4	67	—

Enligt Bolagets riskhanteringspolicy ska valutaexponeringen vara minimal. Uppföljning av Collectors valutarisker sker löpande av Treasuryfunktionen och företagsledningen. Valutarisken minimeras genom att eftersträva att de tillgångar som finns i utländsk valuta refinansieras i samma valuta. För den del av tillgångsmassan som inte är möjlig eller av annan anledning inte önskvärd att refinansiera i motsvarande valuta används valutaswappar och/eller valutaterminer för att minimera valutarisken. Säkringsredovisning tillämpas ej på dessa ekonomiska säkringar. Utestående valutaterminer och valutaswappar per 2018-12-31 redovisas till nominellt värde i följande tabell (MSEK):

Koncernen							
2018	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF	CAD
Derivat	5 360	2 390	740	145	15	115	—
Summa	5 360	2 390	740	145	15	115	—

Koncernen							
2017	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF	CAD
Derivat	3 997	1 891	496	162	4	67	—
Summa	3 997	1 891	496	162	4	67	—

Moderbolaget							
2018	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF	CAD
Derivat	5 360	2 390	740	145	15	115	—
Summa	5 360	2 390	740	145	15	115	—

Moderbolaget							
2017	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF	CAD
Derivat	3 997	1 891	496	162	4	67	—
Summa	3 997	1 891	496	162	4	67	—

Av ovanstående tabeller avseende nettotillgångar och utestående derivat framgår att bolaget främst är exponerad för förändringar i valutakurserna SEK/EUR respektive SEK/NOK. Om SEK skulle försvagas med 10 procent gentemot EUR skulle påverkan på resultatet före skatt uppgå till 2 MSEK motsvarande försvagning av SEK gentemot NOK skulle medföra en resultatpåverkan om 4 MSEK. Ogyvnnsamma valutakursförändringar gentemot SEK om 10 procent avseende samtliga de valutakurser som bolaget är exponerad för skulle sammanlagt medföra en resultatteffekt före skatt om 6 MSEK.

Ränterisk

Ränterisk syftar på risken för att marknadsvärdet på Collectors tillgångar och skulder förändras till följd av förändringar i det allmänna ränteläget. Collector beräknar och rapporterar till Finansinspektionen vilken påverkan en plötslig förändring av det allmänna ränteläget får för företagets ekonomiska värde. Collector har i huvudsak rörliga räntor avseende såväl utlåning som inlåning och upplåning. I enlighet med branschpraxis justeras främst ut- och inlåningsräntor vid större förändringar av marknadsräntorna. Collector har en relativt god matchning mellan tillgångar och skulder avseende räntebindningstiderna

och därmed blir ränterisken också begränsad. Genom att eftersträva rörlig ut- och inlåningsränta till allmänheten finns stor flexibilitet att anpassa räntorna utifrån rådande marknadssituation. Av fastställd finans- och likviditetspolicy framgår att Collector, så långt det är möjligt, ska matcha räntebindningstiderna avseende ut- och in- samt upplåning. Collectors treasuryfunktion ansvarar för löpande hantering och uppföljning av ränteriskerna och rapportering sker regelbundet till företagsledning. Ett pararellskifte av räntekurvan med 200 räntepunkters ökning indikerar en teoretisk omvärdering av balansräkningen med -19 MSEK.

Kreditrisk

Kreditrisk avser risken att Collector inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Kreditrisk uppstår främst genom utestående fordringar samt avtalade transaktioner och hanteras på koncernnivå genom fastställd kreditpolicy och instruktion. Styrdokumenten omfattar samtliga Collectors kreditexponeringar, som är hänförliga till affärsområden Privat eller Företag och kan i princip delas in i följande kreditportföljer.

Privat

Privatlån
Kreditkort
Betallösningar

Företag

Factoringkrediter
Företagskrediter
Fastighetskrediter
Förvärvade förfallna krediter

Privatlån och kreditkort

Privatlån är blancokrediter till privatpersoner i Sverige, Norge och Finland på belopp upp till motsvarande 500 TSEK med låneperioder på i huvudsak mellan 3 år och 15 år. Kortverksamheten är kreditkort till privatpersoner i Sverige med upp till 100 TSEK i kredit.

Collector genomför sedvanlig kreditprövning före all kreditgivning och tillämpar scoringmodeller som utformats specifikt för varje land.

Kreditgivningen till slutkund sker efter att automatiserade kreditprövnings- process genomgått. Den automatiserade kreditbedömningen baseras dels på intern information i form av till exempel skötsel och befintligt engagemang hos Collector, dels extern information i form av kreditupplysning och uppgifter lämnade av kund. Kredittagarens erhållna scoring påverkar vilket krediterbudande som presenteras avseende såväl belopp som ränta. Vid obetalda avier sker intern kredithantering, som bland annat innebär månatlig uppföljning och analys av förfallna fordringar vilket ger en god löpande riskhantering. Kreditavdelningen följer löpande upp, analyserar och rekommenderar nödvändiga förändringar i kreditprövningsprocessen. För att begränsa kreditförlusterna sker det kontinuerligt ett internt arbete med att förbättra scoringmodeller och kravprocesser. Collector bedömer att kreditriskerna kopplade till privatlån och kortverksamheten generellt sett är något högre än för övriga av bolagets e-handelskrediter men ändå acceptabla med hänsyn till den goda löpande avkastningen.

Betallösningar

Forrdingar hänförliga till betallösningar avser den kreditstock som byggs upp genom Collectors samarbeten avseende säljfinansieringslösningar med aktörer inom detalj- och distanshandel (e-handel och postorder). Kreditfaciliteten kan bestå av till exempel delbetalning, kontokredit eller faktura på 30–45 dagar och avser finansiering vid köp av varor. Krediterna är blancokrediter som i huvudsak vänder sig till privatpersoner i Sverige, Finland och Norge men även i viss mån Danmark, Tyskland och Nederländerna. Det genomsnittliga kreditbelopp för dessa fordringar är lågt, ca 1 100 kr, och den genomsnittliga löptiden kort, drygt 2 månader. Kredithantering i form av påminnelser och inkassokrav hanteras internt, vilket ger en god insyn och kunskap om ärendena. Löpande riskhantering sker genom månadsvis analys och uppföljning av statistik och nyckeltal av förfallna fordringar och kredithanterings- ärenden på kundnivå. Därtill sker löpande kontroll av samtliga transaktioner för att upptäcka misstänkta bedrägerier.

NOTER

Collector genomför kreditprövning före all kreditgivning och tillämpar specifikt utformade scoringmallar beroende på produkt, kreditbelopp och land. Kreditprövningsprocessen är automatiserad och baseras dels på intern information som till exempel skötsel och befintligt engagemang hos Collector, dels på extern information i form av kreditupplysning och uppgifter lämnade av kund. Collector bedömer att kreditriskerna generellt för denna verksamhet är begränsade, i huvudsak därför att portföljen består av ett stort antal små krediter med kort löptid.

Factoringkrediter

Factoringkrediter kommer från den verksamheten som innebär att Collector antingen köper eller belånar kundföretagets utställda fakturor. Vid köp av regressrätt innebär att Collector primärt har en kreditrisk på fakturautställaren och inte på slutkunden som är fakturamottagare. Kreditgivning avseende factoringlimiter föregås alltid av adekvata kreditanalyser, vilka sammanställs i upprättade kredit-PM som utgör beslutsunderlag för kreditkommittén, kreditutskott eller styrelse, beroende på beslutande organ. Såväl kredittagare som specifik kreditpropå analyseras med fokus på återbetalningsförmåga och känslighetsanalys.

Kreditbevakning av klienter samt fakturamottagare sker löpande och det finns alltid en fastställd total limit per kund upp till vilken Collector maximalt kan köpa eller belåna fakturor. Därutöver sker även uppföljning av klientens ekonomiska ställning som direkt påverkar storlek på beviljade limiter.

Kreditansvarig för produktområde factoring ombesörjer den löpande uppföljningen. Collector har medvetet valt en låg risknivå avseende factoringverksamheten relativt den generella risknivån i factoringbranschen. Mot bakgrund av kundurvalet samt det faktum att kredittiderna är korta, kreditprövningen är omfattande och kontinuerlig uppföljning sker, bedöms kreditriskerna avseende factoringverksamheten vara begränsad.

Företags- och fastighetskrediter

Företagskrediter består av kortare rörelsekrediter och så kallade bryggfinansiering där krediten vanligtvis har koppling till någon av Collectors övriga verksamheter som exempelvis factoringverksamheten. Fastighetskrediter är större krediter som är riktad mot kommersiella aktörer och omfattar juniorkån med säkerhet i flerbostadsfastigheter och kommersiella fastigheter i storstadsområdena såsom Stockholm, Göteborg, Öresundsregionen, Oslo och Helsingfors samt även andra tillväxtområden. Belåningsgraden uppgår normalt till maximalt 80% av fastigheternas bedömda marknadsvärden. Både företags- och fastighetskrediterna är normalt säkerställda med fullgoda säkerheter och har relativt korta löptider. Kreditgivning i form av företags- och fastighetskredit föregås av adekvata kreditanalyser, vilka sammanställs i upprättade kredit-PM som utgör beslutsunderlag för kreditkommittén, kreditutskott eller styrelse, beroende på beslutande organ. Såväl kredittagare som specifik kreditpropå analyseras med fokus på återbetalningsförmåga och känslighetsanalys. Utgångspunkten är att risken för kreditförluster för Collector ska vara mycket osannolik och det finns väl fungerande rutiner för löpande uppföljning och kontroll av krediterna och kredittagarna. Kreditbevakning av utestående krediter sker löpande via externa kreditupplysningsföretag. Därutöver sker även löpande uppföljning av kundens ekonomiska ställning genom inhämtande av delårsrapporter och annan relevant information. Kreditansvarig för produktområdena företags- och fastighetskrediter ombesörjer löpande uppföljning. Företag och fastighetskrediter säkerställs normalt genom pantbrev i fastighet, aktier, garanti, borgen, företagsinteckningar eller andra säkerheter. Företagskrediterna har generellt en relativt kort löptid på 3–36 månader, medan fastighetskrediterna normalt har löptider på 12–60 månader. I undantagsfall lämnas företags- och fastighetskrediter med längre löptider. Kreditrisken avseende företags och fastighetskrediter bedöms därmed som kontrollerad.

Förvärvade kreditstockar

Förvärvade förfallna krediter avser kreditportföljer med förfallna fordringar gentemot privatpersoner som förvärvats från andra kreditgivare i Sverige, Norge och Finland. Portföljerna kan innehålla fordringar som varit förfallna i allt mellan några månader upp till flera år. Förvärvspriset styrs bland annat av fordringarnas ålder och historiskt kassaflöde.

Förvärv av förfallna kreditportföljer föregås av en omfattande analys av aktuell portfölj med fokus på framtida förväntade kassaflöden för att åsätta en lämplig köpeskilling. Därutöver genomförs även en så kallad

due diligence av hela eller delar av kreditportföljen för att säkerställa att erhållen information avseende kreditärendena överensstämmer med verkligheten. Riskhantering sker avseende alla förvärvade kreditportföljer genom att kassaflödena följs upp och analyseras löpande och värderingar uppdateras regelbundet.

Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditet- och finansieringsrisk avser risken att Collector inte kan låna upp erforderliga medel till en skälig kostnad eller avyttra tillgångar till ett rimligt pris för att infria sina betalningsförpliktelser. För att upprätthålla en god tillgång på likviditet samt säkerställa en stabil finansiering har även tre krav ställts upp. Sammanfattningsvis innebär dessa att Collector ska ha kreditavtal med flera olika affärsbanker, ha en god soliditet och att gällande inlåningsvillkor ska anses vara attraktiva, dock med lönsamhet och likviditetsrisk i åtanke. Collector hanterar likviditetsrisken genom att säkerställa att likviditeten är tillfredsställande avseende belopp och sammansättning för att tillgodose framtida likviditetsbehov. Vid var tidpunkt ska det finnas tillgång till tillräckliga likvida medel, kortfristiga placeringar med en likvid marknad och tillgänglig finansiering via kreditfaciliteter för att kunna möta både normala svängningar i likviditeten samt ett stressat scenario med oväntade utflöden utöver det normala. Balansräkningens sammansättning medför att Collectors förutsättningar att undvika likviditetsproblem bedöms vara goda. En likvid tillgångsmassa med korta löptider på kreditfordringarna samt en väl tilltagen likviditetsreserv i kombination med en i praktiken relativt stabil och trygg finansiering medför att Collector betraktar likviditets- och finansieringsrisken som hanterbar.

Collector har utifrån ett balansräkningsperspektiv en låg likviditetsrisk. På tillgångssidan finns i huvudsak utlåning med relativt korta löptider (främst portföljerna Betallösningar och Factoring). Privatlånen löper i huvudsak mellan 2–15 år och företagskrediterna har en genomsnittlig löptid på mellan 3–36 månader. Fastighetskrediterna har en löptid på mellan 1–5 år.

Inlåning från allmänheten har inneburit att bolaget inte behöver utnyttja kreditutrymmet hos bankerna fullt ut. Skulle inlåningen minska på kort sikt har bolaget ett utrymme på 800 MSEK per 31 december 2018.

Nedanstående tabell analyserar bolagets finansiella skulder som kommer att regleras netto, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfalldagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Samtliga belopp avser uppsägningbara krediter och uppskattningen av framtida räntebetalningar blir därmed osäker.

Koncernen	Förfallotidpunkt högst 3 månader från anfordran		Förfallotidpunkt längre än 3 månader men högst 1 år från balansdagen	Förfallotidpunkt längre än 1 år men högst 5 år från balansdagen	Förfallotidpunkt längre än 5 år från balansdagen
	Betalbara på månader från anfordran	balansdagen	balansdagen	balansdagen	balansdagen
Per 31 december 2018					
Inlåning från allmänheten	-18 586	-937	-2 604	-264	—
Emitterade värdepapper	—	-1177	-793	-799	-499
Leverantörs- skulder och andra skulder	-3	-361	—	-11	—
Upplupna räntor	—	-24	—	—	—
Koncernen					
Per 31 december 2017					
Inlåning från allmänheten	-14 317	-225	-502	-264	—
Emitterade värdepapper	—	-1 207	-829	-799	-498
Leverantörs- skulder och andra skulder	-9	-232	—	-54	—

NOTER

Moderbolaget	Betalbara på anfordran	Förfallotid- punkt högst 3	Förfallo- tidpunkt längre än	Förfallo- tidpunkt längre än 1 år	Förfallo- tidpunkt längre än 5
		månader från balansdagen	3 månader men högst 1 år från balansdagen	längre än 1 år men högst 5 år från balansdagen	längre än 5 år från balansdagen
Per 31 december 2018					
Inlåning från allmänheten	-18 586	-937	-2 604	-264	—
Emitterade värdepapper	—	-1177	-793	-799	-499
Leverantörs- skulder och andra skulder	-3	-359	—	11	—
Upplupna räntor	—	-24	—	—	—

Moderbolaget

Per 31 december 2017

Inlåning från allmänheten	-14 317	-225	-502	-264	—
Emitterade värdepapper	—	-1 207	-829	-799	-498
Leverantörs- skulder och andra skulder	-9	-206	—	-54	—

Nedanstående tabell analyserar bolagets finansiella derivatinstrument som kommer att regleras brutto, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen.

De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. De belopp som förfaller inom 12 månader överensstämmer med bokförda belopp, eftersom diskonterings-effekten är oväsentlig.

Koncernen och moderbolaget **Mindre än 1 år****Per 31 december 2018**

Valutaterminkontrakt och valutaswappar:	
– utflöde	8 658
– inflöde	8 766

Koncernen och moderbolaget**Per 31 december 2017**

Valutaterminkontrakt och valutaswappar:	
– utflöde	6 177
– inflöde	6 648

Hantering av kapitalrisk

Målet avseende Collectors kapitalhantering är att trygga förmågan att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter samt att upprätt- hålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. Styrelsen tar fram övergripande flerårsplaner genom årliga strategi- genomgångar där Collectors vision och mål enligt affärsplanen diskuteras och fastslås. Dessa planer innefattar även en plan för hur en optimal kapitalstruktur uppnås. Kapitalrisken i koncernen kopplas till de behov och krav som ägare, finansärer och myndigheter ställer på koncernen. Kapitaltäckningsgrad och soliditet är två viktiga nyckeltal för att bedöma kapitalrisken i koncernen. Den interna kapitalutvärderingen är en viktig process för att utvärdera Collectors samlade kapitalbehov utifrån de risker som verksamheten är exponerad mot. Syftet är att utvärdera huruvida kapitalbasen är tillräcklig till belopp och sammansättning för att säkerställa den långsiktiga utvecklingen. Den interna kapitalutvärderingen utarbetas i samarbete mellan funktionen för riskkontroll, styrelse och företagsledning och

involverar även andra relevanta funktioner. Den interna kapitalutvärderingen uppdateras vid behov och minst en gång per år samt fastställs av Collectors styrelse.

Koncernen	2018	2017
Totala tillgångar	29 650	22 246
Totalt eget kapital	3 368	3 038
Soliditet	11%	14%

Moderbolaget	2018	2017
Totala tillgångar	29 587	22 213
Totalt eget kapital	3 308	2 989
Soliditet	11%	14%

Ryktetsrisk

Collector arbetar aktivt med att informera sina kunder och övriga intressenter om verksamheten för att minska risken att felaktiga rykten sprids på marknaden. Under de senaste åren har koncernen arbetat intensivt med att stärka Collectors varumärke. Av fastställd informations- och kommunikationspolicy framgår Collectors strategi för att minimera risken för att ryktesspridning uppstår samt hur eventuella rykten ska hanteras. All kommunikation, såväl intern som extern, ska hålla hög kvalitet och präglas av bland annat tillgänglighet, tydlighet och saklighet. Vidare är det av yttersta vikt att kommunikationen lever-eras vid rätt tidpunkt, till rätt mottagare, via rätt kanal och utformas på ett professionellt och tilltalande sätt. Korrekt och adekvat information om Collector kommuniceras bland annat via följande kanaler, hemsidan collector.se, påkostad och fyllig årsredovisning, aktiv kontakt med tidningar och andra media samt till anställda via intranät.

Utifrån Collectors förutsättningar är bedömningen att ryktetsrisken framförallt har ett nära samband med likviditets- och finansieringsrisken.

Ett rykte som skadar förtroendet för banker i allmänhet och Collector i synnerhet skulle med största sannolikhet i första hand ha negativ inverkan på inlåning från allmänheten och eventuellt även bankfinansieringen. Naturligtvis kan även affärsverksamheten i övrigt påverkas, dock har Collector en diversifierad verksamhet och står inte och faller med ett enstaka affärsområde.

Operativ risk

Operativ risk avser risken för förluster till följd av fel eller brister i interna rutiner och processer. Utöver rena felaktigheter i administrativa rutiner innefattar operativ risk även mänskliga fel, felaktiga system, IT-tekniska problem, legala risker samt interna och externa oegentligheter. För att underlätta arbetet med identifiering, utvärdering och bedömning av de operativa riskerna har Collector valt att strukturera de operativa riskerna utifrån fyra huvudområden; personalrisk, processrisk, IT- och systemrisk samt extern risk. Operativ risk avser risken för förluster till följd av fel eller brister i interna rutiner och processer. Utöver rena felaktigheter i administrativa rutiner innefattar operativ risk även mänskliga fel, felaktiga system, IT-tekniska problem, legala risker samt interna och externa oegentligheter. För att underlätta arbetet med identifiering, utvärdering och bedömning av de operativa riskerna har Collector valt att strukturera de operativa riskerna utifrån fyra huvudområden; personal- risk, processrisk, IT- och systemrisk samt extern risk.

Beräkning av verkligt värde

Bolaget tillämpar IFRS 13 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgångar 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)

NOTER

Nedanstående tabell visar tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2018.

Koncernen	not	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
– Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	—	1 005	—	1 005
– Derivatinstrument - verkligt värde option	—	—	0	—	0
– Derivatinstrument som innehas för handel	21,33	—	138	—	138
Summa tillgångar		—	1 143	—	1 143
Skulder					
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
– Derivatinstrument som innehas för handel	21,33	—	—	—	—
Summa skulder		—	—	—	—

Moderbolaget	not	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
– Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	—	1 005	—	1 005
– Derivatinstrument - verkligt värde option	—	—	0	—	0
– Derivatinstrument som innehas för handel	21,33	—	138	—	138
Summa tillgångar		—	1 143	—	1 143
Skulder					
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
– Derivatinstrument som innehas för handel	21,33	—	—	—	—
Summa skulder		—	—	—	—

Nedanstående tabell visar bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2017 (IAS 39).

Koncernen	not	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
– Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	—	846	—	846
– Derivatinstrument verkligt värde option	—	—	1	—	1
– Derivatinstrument som innehas för handel	21,33	—	26	—	26
Summa tillgångar		—	835	—	835
Skulder					
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
– Derivatinstrument som innehas för handel	21,33	—	—	—	—
Summa skulder		—	—	—	—

Moderbolaget	not	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
– Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	—	846	—	846
– Derivatinstrument - verkligt värde option	—	—	1	—	1
– Derivatinstrument som innehas för handel	21,33	—	26	—	26
Summa tillgångar		—	873	—	873
Skulder					
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
– Derivatinstrument som innehas för handel	21,33	—	—	—	—
Summa skulder		—	—	—	—

Finansiella instrument i nivå 2

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

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Verkligt värde för ränteswappar beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på observerbara avkastningskurvor.
- Verkligt värde för valutaterminkontrakt fastställs genom användning av kurser för valutaterminer på balansdagen, där det resulterande värdet diskonteras till nuvärde
- Andra tekniker, såsom beräkning av diskonterade kassaflöden, används för att fastställa verkligt värde för resterande finansiella instrument.

Notera att alla verkliga värden som fastställs med hjälp av värderingstekniker återfinns i nivå 2.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets årsredovisning är uppräddad i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Företaget tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2008:25. Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer med koncernens om inte annat anges nedan.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Erhållna utdelningar redovisas som intäkt i resultaträkningen.

Goodwill och andra immateriella tillgångar

I koncernredovisningen görs inte avskrivningar på goodwill. I moderbolaget skrivs goodwill av linjärt på samma sätt som avseende övriga immateriella anläggningstillgångar.

Inkomstskatter

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver som en egen post i balansräkningen och förändringen redovisas som egen post i resultaträkningen. Obeskattade reserver inkluderar den uppskjutna

NOTER

skattekomponenten. I koncernredovisningen är de obeskattade reserverna uppdelade på uppskjuten skatteskuld och balanserade vinstmedel.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Nya standarder och tolkningar som ännu ej tillämpats av bolaget

Från och med 1 januari 2019 kommer koncernen att tillämpa IFRS 16 Leasingavtal. I moderbolaget kommer emellertid samtliga leasingkontrakt att redovisas som operationella leasingkontrakt, vilket innebär att leasingavgifterna kommer att redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar den ekonomiska nyttan. Det innebär att redovisningen av leasingkontrakt kommer att vara oförändrad jämfört med tidigare redovisning.

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitions- mässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Förvärvade kreditstockar

Koncernen använder en robust värderingsmodell av förvärvade krediter. Metoden baseras på en nuvärdesberäkning av vår prognos över det framtida kassaflödet där portföljens förvärvskalkyls IRR (Internal rate of return) utgör diskonteringsfaktor. Avvikelse i verkligt kassaflöde mot prognostiserat kassaflöde medför ett upp eller nedskrivningsbehov beroende på om kassaflödet överträffat eller understigit prognosen, detta ligger sedan till grund för det bokförda värdet, vilket påverkar resultatet. Det bokförda värdet på de förvärvade krediterna uppgår till 216 (241).

Koncernen har en lång erfarenhet av värdering av förvärvade krediter. Erfarenhetsmässigt har vår metod givit ett stabilt utfall mycket nära våra prognoser. Varje portfölj består av ett större antal fordringar vilket sprider risken i portföljen och minskar variansen i kassaflödet. Spridningen på många ärenden i en portfölj gör att kassaflödet består av många mindre betalningar som kommer via Kronofogden eller direkt från gäldenären. Det innebär att det totala kassaflödet har en låg varians och med en hög säkerhet kan prognostiseras.

Prövning av nedskrivningsbehov av finansiella tillgångar. Sedan årsskiftet 2017/2018 tillämpar koncernen IFRS 9 vilket innebär en framåtblickande modell för nedskrivningar, där förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar beräknas redan vid första redovisnings tillfället. En förlustreserv redovisas för alla finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Beräkning av dessa sker genom av banken framtagna modeller vilka samtliga bygger på beräkning av förväntad kreditförlust. Detta sker genom att beräkna produkten av sannolikhet för fallissemang, förlust givet fallissemang samt exponering vid fallissemang.

Koncernens utgivna krediter som förfallit till betalning utan att regleras av gäldenären och därmed blir föremål för inkassoåtgärder hanteras internt inom koncernen. Mot bakgrund av den verksamhet som bedrivs består en väsentlig andel av Collectors tillgångar i balansräkningen av förfallna fordringar. Det bokförda värdet på dessa fordringar bestäms genom en nuvärdesberäkning av förväntade framtida kassaflöden.

I och med tillämpad värderingsprincip avseende förfallna fordringar är den mest påtagliga risken att framtida kassaflöden sjunker snabbare än prognostiserat. Kassaflödena hänförliga till förfallna fordringar följs därför

upp och analyseras regelbundet. I samband med kvartalsskiften utvärderas huruvida det föreligger behov av att omvärdera bokförda värden. Den årliga summerade justering av bokförda värden av egen- utgivna förfallna fordringar har historiskt avgränsats till +/- 3% av det totala bokförda värdet på dessa fordringar. För nästkommande räkenskapsår förväntas en omvärderingseffekt av de förfallna fordringarna i överensstämmelse med historiska utfall.

De förändringar av kassaflödesprognoser som Collector Bank genomför bygger på analyser av historiska kassaflöden samt antaganden om den framtida utvecklingen.

NOTER

Not 3 Segmentsredovisning

VD har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Företagsledningen bedömer verksamheten från en aggregerad nivå fördelat utifrån ett kundperspektiv; Privat och Företag. Affärsområdena Privat och Företag som presenteras i månadsrapporten bedöms vara rörelsesegment med IFRS 8 definitionen.

Affärsområde Privat/Retail avser intäktsströmmarna ränteintäkter och provisionsintäkter, vilka genereras från produktområdena Payments, Privatlån, Kort och Kredithantering konsument. Affärsområde Företag/ Corporate omfattar produktområdena Factoring, Företagskrediter, Köpta stockar, Kredithantering Företag samt Fastighetskrediter och avser intäktsströmmarna Kredithantering och Ränteintäkter. Det resultatmått som följs upp på segmentsnivå är resultat före skatt. Det innebär att kostnader för personal, produktion, köpta tjänster och räntor som är hänförliga till segmentet inkluderas i segmentsresultatet. Området

Kredithantering Företag redovisas inte enligt IFRS 9. Dess resultat före skatt uppgick till 19 (20). På tillgångs- och skuldsidan är det måttet utestående kreditstock som presenteras i månadsrapporten per segment, vilket i årsredovisningen benämns som utlåning och andra fordringar. Inga andra mått i balansräkning följs upp på segmentsnivå.

Koncernintern försäljning mellan segmenten sker på marknads- mässiga villkor. Interntransaktioner mellan affärsområden avser ersättning för det arbete som utförs inom Kredithantering med hantering och inkassering på koncernens köpta fordringar. Ersättningen erläggs i form av en provision som redovisas som kostnad, men som elimineras i koncernresultaträkningen. Ingen enskild kund motsvarar mer än tio procent av koncernens sammanlagda intäkter.

Enligt IFRS 8 ska presentation i geografiska regioner ske vad avser intäkter och anläggningstillgångar och utifrån var koncernens bolag är lokaliserade.

2018	Privat	Företag	Eliminerings	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	1 054	674	—	1 728
Intäkter, internt	6	0	-6	—
Summa intäkter	1 060	674	-6	1 728
Räntekostnader				
Kreditförluster	-300	0	—	-300
Övriga kostnader	-513	-273	6	-780
Resultat före skatt	247	401	—	648

Utlåning till allmänheten	12 727	13 620	—	26 347
---------------------------	--------	--------	---	--------

Redovisning per geografiskt område	Intäkter, externa kunder		Immateriella anläggningstillgångar	
	2018	2018	2018	2018
Sverige		2 286		354
Övriga länder		35		0
		2 321		354

2017	Privat	Företag	Eliminerings	Collector koncernen
Intäkter, externa kunder	903	577	—	1 480
Intäkter, internt	4	0	-4	—
Summa intäkter	907	577	-4	1 480
Räntekostnader				
Kreditförluster	-187	-3	—	-189
Övriga kostnader	-411	-219	4	-626
Resultat före skatt	309	355	—	665

Utlåning till allmänheten	10 411	9 252	—	19 663
---------------------------	--------	-------	---	--------

Redovisning per geografiskt område	Intäkter, externa kunder		Immateriella anläggningstillgångar	
	2017	2017	2017	2017
Sverige		1 893		287
Övriga länder		40		—
		1 933		287

NOTER

Not 4 Ränteintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Utlåning till allmänheten				
– Hushållssektorn	1 308	1 201	1 303	1 200
– Företagssektorn	697	496	697	496
Övriga ränteintäkter	13	7	13	7
	2 018	1 704	2 013	1 703
<i>Geografisk fördelning</i>				
Sverige	1 324	1 093	1 324	1 093
Norge	203	220	201	219
Finland	424	348	421	348
Övrigt	67	43	67	43
	2 018	1 704	2 013	1 703
<i>Räntenetto</i>				
Ränteintäkter	2 018	1 704	2 013	1 703
Räntekostnader				
– Inlåning från allmänheten	–155	–109	–155	–109
– Skulder till kreditinstitut	–5	–3	–4	–3
– Emitterade värdepapper	–45	–29	–45	–29
– Övriga räntekostnader	–3	–3	–3	–3
	1 810	1 560	1 806	1 559

Not 5 Provisions- intäkter och kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Övriga provisionsintäkter	20	15	20	15
	20	15	20	15
<i>Geografisk fördelning</i>				
Sverige	13	7	13	7
Norge	3	2	3	2
Finland	3	4	3	4
Övrigt	1	2	1	2
	20	15	20	15
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Övriga provisionskostnader	–240	–195	–240	–195
	–240	–195	–240	–195
<i>Geografisk fördelning</i>				
Sverige	–192	–150	–192	–150
Norge	–23	–25	–23	–25
Finland	–24	–19	–24	–19
Övrigt	–1	–1	–1	–1
	–240	–195	–240	–195

NOTER

Not 6 Netto finansiella poster

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Valutaförändring	–46	–36	–46	–36
Verkligt värde värdering obligationer	–1	–4	–1	–4
	–47	–40	–47	–40
<i>Geografisk fördelning</i>				
Sverige	–47	–40	–47	–40
	–47	–40	–47	–40

Not 7 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Påminnelse- och inkassoavgifter	96	78	97	78
Negativ goodwill förvärv	40	–	–	–
Övriga intäkter	48	62	15	24
	184	140	112	102
<i>Geografisk fördelning</i>				
Sverige	105	62	66	62
Norge	50	57	17	19
Finland	21	16	21	16
Övrigt	8	5	8	5
	184	140	112	102

NOTER

Not 8 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda, inklusive visstidsanställda men ej föräldraledig eller tjänstledig personal	Koncernen				Moderbolaget			
	2018-01-01 –2018-12-31	varav män, %	2017-01-01 –2017-12-31	varav män, %	2018-01-01 –2018-12-31	varav män, %	2017-01-01 –2017-12-31	varav män, %
Sverige	289	54	272	51	289	54	272	51
Finland	32	57	33	42	31	32	33	42
Norge	28	47	26	46	14	80	12	69
	349	54	331	50	334	53	317	48

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01– 2018-12-31	2017-01-01– 2017-12-31	2018-01-01– 2018-12-31	2017-01-01– 2017-12-31
Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	28,8	14,7	28,8	14,7
Övriga anställda	167,0	155,3	158,0	146,3
Summa	195,8	170,0	186,8	161,0
Sociala kostnader	56,6	48,3	55,3	47,1
Pensionskostnader	19,5	16,5	19,1	16,2

Av bolagets pensionskostnader utgör 4,2 (3,2) mkr gruppen styrelse, VD och ledningsgrupp.

Koncernen

Ersättningar och övriga förmåner 2018	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktör Martin Nossman	2,1	—	0	0,5	2,6
Styrelsens ordförande Lena Apler	0,6	—	0	0	0,7
f.d. Verkställande direktör Liza Nyberg	9,1	0	0,1	1,4	10,6
Andra ledande befattningshavare (tio personer)	15,7	0	0,5	2,2	18,4
Summa	27,5	0	0,6	4,1	32,2

I kostnaderna ovan ingår avgångsvederlag till tidigare VD (Liza Nyberg) på 7,2 samt 2,9 till övrig ledningsgrupp.

Koncernen

Ersättningar och övriga förmåner 2017	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktör	3,3	—	0,1	1,1	4,5
Andra ledande befattningshavare (åtta personer)	10,4	—	0,5	2,0	12,9
Summa	13,7	—	0,6	3,1	17,4

Moderbolaget

Ersättningar och övriga förmåner 2018	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktör Martin Nossman	2,1	—	0	0,5	2,6
Styrelsens ordförande Lena Apler	0,6	—	0	0	0,7
f.d. Verkställande direktör Liza Nyberg	9,1	0	0,1	1,4	10,6
Andra ledande befattningshavare (tio personer)	15,7	0	0,5	2,2	18,4
Summa	27,5	0	0,6	4,1	32,2

I kostnaderna ovan ingår avgångsvederlag till tidigare VD (Liza Nyberg) på 7,2 samt 2,9 till övrig ledningsgrupp.

Moderbolaget

Ersättningar och övriga förmåner 2017	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktör	3,3	—	0,1	1,1	4,5
Andra ledande befattningshavare (åtta personer)	10,4	—	0,5	2,0	12,9
Summa	13,7	—	0,6	3,1	17,4

Till styrelsens ledamöter utgår inget arvode. Ersättning till VD samt övriga ledande befattningshavare beslutas av styrelsen. VD har ingen rörlig ersättning 2018. Vid uppsägning från både VDs och företagets sida utgår ersättning i 6 månader. Efter uppsägningstiden utgår avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner enligt avtal. Inget avtal om avgångsvederlag finns för styrelsen. Vid uppsägning av ledande befattningshavare, från bolagets sida, utgår ersättningar i mellan 3-12 månader. Collector har antagit en ersättningspolicy som är framtagen i syfte att uppfylla de krav som ställs i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningspolicy i kreditinstitut och kreditmarknadsbolag. Utgångspunkten för ersättningspolicy är att den är framtagen utifrån de risker som finns i koncernen. Den anger grunder och principer för hur ersättningar ska fastställas, tillämpas och följas upp samt hur företaget definierar vilka anställda som kan påverka företagets risknivå. Ersättningspolicy ska främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Policyen ska främja koncernens långsiktiga intressen.

För tidigare och nuvarande VD samt styrelseordförande har även en kapitalförsäkring tecknats. Bolagets pensionsåtagande motsvarar det verkliga värdet på kapitalförsäkringen, samt tillkommande särskild löneskatt på pensionsförpliktelsen. Kapitalförsäkringen och pensionsåtagandet redovisas netto i balansräkningen. Pensionsåtagandet per 2018-12-31 var 4 MSEK (3). Särskild löneskatt redovisas i posten "upplupna kostnader och förutbetalda intäkter".

NOTER

Fortsättning Not 8**Koncernen**

Könsfördelning i företagsledningen	2018 Andel kvinnor	2017 Andel kvinnor
Styrelsen	50%	57%
Övriga ledande befattningshavare	47%	63%

Moderbolaget

Könsfördelning i företagsledningen	2018 Andel kvinnor	2017 Andel kvinnor
Styrelsen	50%	57%
Övriga ledande befattningshavare	47%	63%

Not 9 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Leasingobjekt	–	0	–	0
Inventarier	–1	–1	–1	–1
Immateriella anläggningstillgångar	–66	–44	–66	–43
Goodwill	–	–	–	–
	–67	–45	–67	–44

Not 10 Räntekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Skuld till kreditinstitut	–5	–3	–4	–3
In- och upplåning från allmänheten	–155	–109	–155	–109
Emitterade värdepapper – räntekostnader	–44	–29	–45	–29
Övriga räntekostnader	–3	–3	–3	–3
	–207	–144	–207	–144

NOTER

Not 11 Kreditförluster

	2018-01-01 –2018-12-31
Koncernen	
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen	
Årets reservering Steg 3	–188
Steg 3 reservering som återförts till Steg 1 eller Steg 2	–
Summa förväntade kreditförluster i Steg 3	–188
Årets nettoreservering Steg 2	–44
Årets nettoreservering Steg 1	2
Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	–42
	–230
Bortskrivningar	
Årets konstaterade kreditförluster	–70
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	–
Summa bortskrivningar	–70
Kreditförluster, netto	–300
Varav utlåning till allmänheten	–300

	2017-01-01 –2017-12-31
Koncernen (IAS 39)	
Specifik reservering för individuellt värderade fordringar	
Årets reservering	–189
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	–
Summa	–189
Bortskrivningar	–
Årets konstaterade kreditförluster	–42
Utnyttjad andel av tidigare reserveringar	42
Summa	–
Kreditförluster, netto	–189

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2018-12-31

Koncernen	Brutto				Reserver			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Utlåning till övriga kreditinstitut	1 928	–	–	1 928	–	–	–	–
Utlåning till allmänheten	22 588	1 124	3 583	27 295	–131	–81	–979	–1 191
Summa	24 516	1 124	3 583	29 223	–131	–81	–979	–1 191

	2017-12-31
Koncernens osäkra fordringar m.m. (IAS 39)	
Osäkra fordringar	2 160
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	–638
Osäkra fordringar, netto	1 522

Förändringsanalyser

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2018-12-31

Koncernen	Reserver			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	–129	–34	–695	–858
Bortskrivningar	–	–	70	70
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	2	–44	–255	–297
Förändringar i modell/riskparametrar	–	–	–	–
Valutaeffekt m.m.	–1	–	–13	–14
Nyutgivna eller förvärvade tillgångar	–3	–3	–86	–92
Reserv vid årets utgång	–131	–81	–979	–1 191

NOTER

Fortsättning not 11**Förändring av reserv för sannolika kreditförluster 2017 (IAS 39)**

Koncernen	Reserv för individuellt värderade fordringar
Reserv vid årets ingång	-491
Årets reservering	-189
Fordringar som skrivis bort under året som ej är återvinningsbara	42
Valutaeffekt	0
Reserv vid årets utgång	-638

Exponering per kreditriskbedömning**Utlåning till allmänheten - Privat**

Koncernen 2018-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	7 233	0	0	7 233
Normal risk	1 618	0	0	1 618
Hög risk	945	868	88	1 901
Fallissemang	-	-	3 112	3 112
Summa	9 796	868	3 200	13 864

Exponering per kreditriskbedömning**Utlåning till allmänheten - Företag**

Koncernen 2018-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	2 412	39	70	2 520
Normal risk	6 426	39	73	6 538
Hög risk	2 876	238	224	3 338
Fallissemang	-	-	1 278	1 278
Summa	11 714	316	1 645	13 674

Kreditriskexponering för finansiella tillgångar

Koncernen 2018-12-31	Exponering	Fastighets-inteckningar	Övriga säkerheter	Summa säkerheter	Netto-exponering
Utlåning till övriga kreditinstitut	1 928	-	-	-	1 928
Utlåning till allmänheten					
Bolån	51	51	-	51	-
Fastighet, fastighetsbolag	7 005	4 120	2 885	7 005	-
Övriga företag	6 383	-	2 487	2 487	3 896
Privatkunder, e-handlare	12 665	-	-	-	12 665
Summa	26 104	4 171	5 372	9 543	16 561
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 005	-	-	-	1 005
Summa	29 037	4 171	5 372	9 543	19 494

NOTER

Fortsättning not 11

Moderbolaget	2018-01-01 -2018-12-31
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen	
Årets reservering Steg 3	-187
Steg 3 reservering som återförts till Steg 1 eller Steg 2	—
Summa förväntade kreditförluster i Steg 3	-187
Årets nettoreservering Steg 2	-44
Årets nettoreservering Steg 1	2
Summa förväntade kreditförluster i Steg 1 och Steg 2	-42
	-229
Bortskrivningar	
Årets konstaterade kreditförluster	-70
Utnyttjad andel av tidigare reserverat i Steg 3	—
Summa bortskrivningar	-70
Kreditförluster, netto	-299
Varav utlåning till allmänheten	-299

Moderbolaget

(IAS 39)

Moderbolaget	2017-01-01 -2017-12-31
Specifik reservering för individuellt värderade fordringar	
Årets reservering	-189
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	—
Summa	-189
Bortskrivningar	—
Årets konstaterade kreditförluster	-42
Utnyttjad andel av tidigare reserveringar	—
Summa	—
Kreditförluster, netto	-189

Poster i och utanför balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2018-12-31

Moderbolaget	Brutto				Reserver			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Utlåning till övriga kreditinstitut	1 755	—	—	1 755	—	—	—	—
Utlåning till allmänheten	21 281	1 121	4 839	27 241	-128	-78	-893	-1 099
Summa	23 036	1 121	4 839	28 996	-128	-78	-893	-1 099

Moderbolaget

Osäkra fordringar m.m. (IAS 39)

Moderbolaget	2017-12-31
Osäkra fordringar	2 160
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	-638
Osäkra fordringar, netto	1 522

Förändringsanalyser

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, poster i balansräkningen som är föremål för nedskrivningsprövning 2018-12-31

Moderbolaget	Reserver			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv vid årets ingång	-129	-34	-695	-858
Bortskrivningar	—	—	70	70
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	2	-44	-255	-297
Förändringar i modell/riskparametrar	—	—	—	—
Valutaeffekt m.m.	-1	—	-13	-14
Reserv vid årets utgång	-128	-78	-893	-1 099

NOTER

Fortsättning not 11**Förändring av reserv för sannolika kreditförluster 2017-12-31 (IAS 39)**

Moderbolaget	Reserv för individuellt värderade fordringar
Reserv vid årets ingång	-491
Årets reservering	-189
Fordringar som skrivis bort under året som ej är återvinningsbara	42
Valutaeffekt	0
Reserv vid årets utgång	-638

**Kreditexponering per PD-intervall, %
Utlåning till allmänheten - Privat**

Moderbolaget 2018-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	7 056	0	0	7 056
Normal risk	1 618	0	0	1 618
Hög risk	893	805	82	1 780
Fällisseman	—	—	3 113	3 113
Summa	9 567	805	3 195	13 567

**Kreditexponering per PD-intervall, %
Utlåning till allmänheten - Företag**

Moderbolaget 2018-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	2 412	39	70	2 520
Normal risk	6 426	39	73	6 538
Hög risk	2 876	238	224	3 338
Fällisseman	—	—	1 278	1 278
Summa	11 714	316	1 645	13 674

Kreditriskexponering för finansiella tillgångar

Moderbolaget 2018-12-31	Exponering	Fastighets-inteckningar	Övriga säkerheter	Summa säkerheter	Netto-exponering
Utlåning till övriga kreditinstitut	1 755	—	—	—	1 755
Utlåning till allmänheten					
Bolån	51	51	—	51	—
Fastighet, fastighetsbolag	7 005	4 120	2 885	7 005	—
Företag	6 626	—	2 487	2 487	4 139
Privatkunder, e-handlare	12 460	—	—	—	12 460
Summa	26 142	4 171	5 372	9 543	16 599
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 005	—	—	—	1 005
Summa	28 902	4 171	5 372	9 543	19 359

Not 12 Övriga rörelsekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Kredihanteringskostnader	-72	-62	-72	-62
Porto	-38	-40	-38	-40
Övriga administrationskostnader	-72	-74	-72	-74
Övriga rörelsekostnader	-215	-182	-216	-181
	-397	-358	-398	-357

Not 13 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	Koncernen				Moderbolaget			
	2018-01-01 –2018-12-31		2017-01-01 –2017-12-31		2018-01-01 –2018-12-31		2017-01-01 –2017-12-31	
	Ernst & Young Sverige	Övriga	PwC Sverige	Övriga	Ernst & Young Sverige	Övriga	PwC Sverige	Övriga
Revisionsarvoden, Ernst & Young	1,0	–	–	0,1	1,0	–	–	0,1
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0,5	0,1	0,2	–	0,5	0,1	0,2	–
Skatterådgivning	0,0	0,0	–	0,1	0,0	0,0	–	0,1
Övriga tjänster	0,1	–	0	–	0,1	–	0	–
	1,6	0,1	0,2	0,2	1,6	0,1	0,2	0,2

Revisionsarvodet för koncernen belastades under 2017 till sin helhet av moderbolaget Collector AB. Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning samt övriga arbetsuppgifter som ankommer på bolagets revisor att utföra. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget innebär andra kvalitetssäkringstjänster som ska utövas enligt författning, bolagsordning, stadgar eller avtal. Skatterådgivning innehåller både rådgivning och granskning av efterlevnad inom skatteområdet. Övriga tjänster är andra uppdrag.

Not 14 Leasingkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
<i>Hyra lokaler etc.</i>				
Inom ett år	3	5	3	3
Mellan ett och fem år	1	2	1	2
	4	7	4	5
<i>Hyra bilar</i>				
Inom ett år	2	2	2	2
Mellan ett och fem år	1	2	1	2
	3	4	3	4

Avser framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal.

Total leasingkostnad i koncernen uppgick 2018 till 8 (7) MSEK och total leasingkostnad för moderbolaget uppgick 2018 till 6 (5) MSEK.

Not 15 Inkomstskatt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Periodens aktuella inkomstskatt	-133	-118	-128	-113
Skatt på föregående års resultat	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	-19	-31	0	0
	-152	-149	-128	-113

NOTER

Fortsättning Not 15

	Koncernen				Moderbolaget			
	2018-01-01 –2018-12-31		2017-01-01 –2017-12-31		2018-01-01 –2018-12-31		2017-01-01 –2017-12-31	
Avstämning av effektiv skatt	%	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%	Belopp
Resultat före skatt		648		659		550		498
Skatt enligt gällande skattesats	22	–143	22	–145	22	–121	22	–109
Ej avdragsgilla kostnader		–17		–4		–6		–4
Ej skattepliktiga intäkter		9		0		0		0
Övriga justeringar		–1		0		–1		0
		–152		–149		–128		–113

Not 16 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Likvida medel	1 815	1 460	1 755	1 413
<i>Löptidsinformation</i>				
Betalbara på anfordran	1 815	1 460	1 755	1 413
	1 815	1 460	1 755	1 413
<i>Redovisade belopp per valuta</i>				
SEK	1 451	1 228	1 447	1 228
EUR	165	70	111	70
NOK	110	97	110	50
USD	39	26	39	26
DKK	25	15	23	15
GBP	12	4	12	4
CHF	13	20	13	20
CAD	0	–	0	–
	1 815	1 460	1 755	1 413

Not 17 Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Långfristig utlåning till allmänheten	11 757	11 654	11 665	11 654
Kortfristig utlåning till allmänheten	15 781	8 647	15 576	8 647
Värderegleringsreserv	–1 191	–638	–1 099	–638
	26 347	19 663	26 142	19 663
<i>Löptidsinformation</i>				
Betalbara på anfordran	5 645	2 430	5 645	2 430
Förfallotidpunkt högst 3 månader från balansdagen	7 162	3 786	6 957	3 786
Förfallotidpunkt längre än 3 månader men högst 1 år från balansdagen	2 974	2 431	2 974	2 431
Förfallotidpunkt längre än 1 år men högst 5 år från balansdagen	8 169	7 280	8 169	7 280
Förfallotidpunkt längre än 5 år från balansdagen	2 397	3 736	2 397	3 736
	26 347	19 663	26 142	19 663

NOTER

Fortsättning Not 17

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
<i>Låntagare uppdelat på kategori</i>				
Kommuner och Landsting	25	12	25	12
Svenska icke-finansiella företag	5 548	4 287	5 548	4 287
Svenska hushåll	12 163	8 757	12 163	8 757
– varav osäkra fordringar	1 809	1 163	1 809	1 163
Utländska fordringar	8 611	6 607	8 406	6 607
– varav osäkra fordringar	1 458	1 091	1 366	1 091
	26 347	19 663	26 142	19 663
<i>Redovisade belopp per valuta</i>				
SEK	17 716	12 997	17 736	12 997
EUR	5 449	4 078	5 239	4 078
NOK	2 255	1 914	2 255	1 914
USD	129	138	129	138
DKK	720	478	705	478
GBP	4	1	4	1
CHF	74	57	74	57
CAD	0	–	0	–
	26 347	19 663	26 142	19 663
<i>Förändring reserv för förväntade kreditförluster</i>				
Per 1 januari	–638	–491	–638	–491
Reservering av osäkra fordringar	–229	–189	–229	–189
Fordringar som skrivits bort under året som ej är återvinningsbara	–70	42	–70	42
Återförda outnyttjade belopp	–	–	–	–
Valutaeffekt	–162	0	–162	0
Reserveringar i förvärvade fordringar (Collector Payments AB)	–92	–	–	–
Per 31 december	–1 191	–638	–1 099	–638

Not 18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Koncernen				Moderbolaget			
	2018-01-01 –2018-12-31		2017-01-01 –2017-12-31		2018-01-01 –2018-12-31		2017-01-01 –2017-12-31	
	bokfört värde	Verkligt värde	bokfört värde	Verkligt värde	bokfört värde	Verkligt värde	bokfört värde	Verkligt värde
<i>Emitterade av offentliga organ</i>								
Svenska kommuner	938	938	807	807	938	938	807	807
Konvertibler	56	56	39	39	56	56	39	39
<i>Emitterade av andra låntagare</i>								
Varav utländska emittenter	11	11	1	1	11	11	1	1
Totalt	1005	1005	847	847	1005	1005	847	847

NOTER

Not 19 Andelar i koncernföretag

	Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden – onoterat bolag</i>		
Vid årets början	38	38
Förvärv	235	—
Avyttring	–38	—
	235	38

Specifikation av moderföretagets innehav av andelar i koncernföretag

Dotterföretag / Org nr / Säte	Moderbolaget 2018			Moderbolaget 2017		
	Antal andelar	Andel i %	Redovisat värde	Antal andelar	Andel i %	Redovisat värde
Colligent Norge AS, 987 904 119, Oslo	—	—	—	11 994	100	38
Collector Payments Finland Oy, 294 144-4, Helsingfors	2 500	100	221,7	—	—	—
Collector Payments AB, 559037-7676, Göteborg	50 000	100	13	—	—	—

Not 20 Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade IT utgifter	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	305	189	305	189
Nyanskaffningar	16	—	3	—
Inköp under året	126	116	125	116
Anskaffningsvärde vid årets slut	447	305	433	305
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	–118	–74	–118	–74
Årets av- och nedskrivningar	–66	–44	–66	–44
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	–184	–118	–184	–118
Planenligt restvärde	263	187	249	187
Goodwill				
Anskaffningsvärde vid årets början	23	23	19	19
Försäljning av dotterföretag	–4	—	—	—
Anskaffningsvärde vid årets slut	19	23	19	19
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	—	—	–19	–19
	—	—	–19	–19
Planenligt restvärde	19	23	0	0

Företagsledningen bedömer verksamheten utifrån ett kundperspektiv; Privat och Företag, vilka har identifierats som rörelsesegment enligt IFRS 8. Koncernens goodwill är hänförlig till följande kassagenererande enheter:

- (1) Paymentsverksamheten i moderbolaget MSEK 19 (19)
- (2) En grupp av kassagenererande enheter som tillsammans avser verksamheten i Colligent Norge AS MSEK – (4)

Nedskrivningsprövningen avseende goodwill för respektive kassagenererande enheten/grupp har utförts inför årsbokslutet. Beräkningarna av de framtida kassaflödena utgår ifrån 3 åriga finansiella prognoser, där antaganden tagits rörande genomsnittlig kreditstock, nykontraktering och marginaler, kassaflöden bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt med 2,0% och en diskonteringsränta.

Eftersom samma avkastningskrav gäller på samtliga kassagenererande enheter används samma diskonteringsränta i samtliga beräkningar. Den genomsnittliga tillväxttakt som används baseras på bolagets egna planer och bedömningar om framtida utveckling. Beräkningen av återvinningsvärdet baseras på nyttjandevärdet. Diskonteringsräntan anses motsvara avkastningskrav på eget kapital (Re) och beräknas till 6,8% efter skatt genom nedanstående formel. Före skatt blir diskonteringsräntan 8,7%

NOTER

Not 21 Materiella anläggningstillgångar

Leasingobjekt	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	11	11	11	11
Inköp under året	—	0	—	0
Försäljningar/utrangeringar	—	0	—	0
Anskaffningsvärde vid årets slut	11	11	11	11
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-11	-11	-11	-11
Årets av- och nedskrivningar	—	0	—	0
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	-11	-11	-11	-11
Planenligt restvärde	0	0	0	0
Inventarier	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	8	8	5	5
Inköp under året	0	0	0	0
Försäljningar/utrangeringar	-4	0	-1	0
Omräkningsdifferens avskrivningar	0	0	0	0
Anskaffningsvärde vid årets slut	4	8	4	5
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-6	-5	-3	-2
Årets av- och nedskrivningar	0	-1	0	-1
Försäljningar/utrangeringar	3	—	0	—
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	-3	-6	-3	-3
Planenligt restvärde	1	2	1	2
Summa planenligt restvärde	1	2	1	2

Not 22 Derivatinstrument

	Koncernen				Moderbolaget			
	2018-12-31		2017-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Valutaterminkontrakt	138	0	26	0	138	0	26	0
Summa	138	0	26	0	138	0	26	0
Minus långfristig del:								
Valutaterminkontrakt	138	0	26	0	138	0	26	0
Kortfristig del	138	0	26	0	138	0	26	0

Valutaterminkontrakt

Det nominella beloppet för utestående valutaterminkontrakt uppgick per 31 december 2018 till 8 766 (6 648). Terminerna förfaller inom sex månader från balansdagen.

NOTER

Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Förutbetalda leverantörsfakturer	15	11	15	11
Upplupna ränteintäkter	12	8	12	8
Övriga förutbetalda kostnader	31	16	31	15
	58	35	58	34

Not 24 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Limit	800	800	800	800
Outnyttjad del	–800	–800	–800	–800
Mottagna säkerheter	104	24	104	24
Total skuld	104	24	104	24

Utnyttjade krediter har klassats mot utlåning till kreditinstitut då fordringarna överstiger skulderna.

Not 25 In- och upplåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Svenska icke-finansiella företag	2 464	2 366	2 469	2 366
Svenska hushåll	19 927	12 943	19 927	12 943
	22 391	15 309	22 396	15 309
<i>Löptidsinformation</i>				
Betalbara på anfordran	18 586	14 318	18 591	14 318
Förfallotidpunkt högst 3 månader från balansdagen	937	225	937	225
Förfallotidpunkt längre än 3 månader men högst 1 år från balansdagen	2 604	502	2 604	502
Förfallotidpunkt längre än 1 år men högst 5 år från balansdagen	264	264	264	264
Förfallotidpunkt längre än 5 år från balansdagen	—	—	—	—
	22 391	15 309	22 396	15 309
<i>Emitterade värdepapper</i>				
Förfallotidpunkt högst 3 månader från balansdagen	1 177	1 206	1 177	1 206
Förfallotidpunkt längre än 3 månader men högst 1 år från balansdagen	793	829	793	829
Förfallotidpunkt längre än 1 år men högst 5 år från balansdagen	799	799	799	799
Förfallotidpunkt längre än 5 år från balansdagen	499	498	499	498
	3 268	3 332	3 268	3 332

Årets förändring av upplåning är i sin helhet kassaflödespåverkande och redovisas under finansieringsverksamheten i kassaflödesanalysen.

Not 26 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Skatteskulder	37	92	37	92
Leverantörsskulder	55	26	55	26
Depositioner	82	57	82	57
Övriga skulder	52	61	50	78
	226	236	224	253

Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Upplupna personalkostnader	21	17	20	16
Räntekostnader	26	10	26	10
Övriga upplupna kostnader	110	163	105	163
	157	190	151	189

Not 28 Uppskjuten skatt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Uppskjutna skatteskulder:				
Avsättning för uppskjuten skatt i obeskattade reserver	135	115	–	–
Avsättning för uppskjuten skatt hänförlig till övriga temporära skillnader	1	2	1	2
	136	117	1	2
Uppskjutna skatteskulder:				
– uppskjutna skatteskulder som ska betalas efter mer än 12 månader	136	117	1	2
Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:				
Ingående balans	117	86	2	2
Förändring uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	20	31	–	–
Förändring uppskjuten skatt avseende övriga temporära skillnader	–1	0	–1	0
Utgående balans	136	117	1	2

Not 29 Obeskattade reserver

	Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Periodiseringsfond taxeringen 2013	–	29
Periodiseringsfond taxeringen 2014	45	45
Periodiseringsfond taxeringen 2015	63	63
Periodiseringsfond taxeringen 2016	85	85
Periodiseringsfond taxeringen 2017	129	129
Periodiseringsfond taxeringen 2018	171	171
Periodiseringsfond taxeringen 2019	118	–
Överavskrivningar	0	0
	611	522
Återföring Periodiseringsfond	–29	–31
Avsättning Periodiseringsfond	118	171
Förändring överavskrivningar	0	0
Lämnade koncernbidrag	0	5
	89	145

Not 30 Aktiekapital

Specifikation över förändringar i eget kapital återfinns i rapporten bolagets förändringar i eget kapital, vilken följer närmast efter balansräkningen.

Moderbolaget

Per 1 januari 2018	149
Emission	—
Per 31 december 2018	149

Totalt antal aktier är 1.494.220 stycken (1.494.220 stycken) med ett kvotvärde på 100 kr per aktie (100 kr per aktie). Alla emitterade aktier är till fullo betalda.

Not 31 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Ställda säkerheter				
<i>För egna skulder och avsättningar</i>				
Företagsinteckningar	800	800	800	800
Fordringar för egna skulder				
Summa ställda säkerheter	800	800	800	800
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga	Inga
Åtaganden				
<i>Outnyttjade kreditlimiter</i>	455	140	455	140
Summa åtaganden	455	140	455	140

Utöver ställda säkerheter använder sig koncernen och moderbolaget av covenant i lånevillkor. Företagsinteckningarna avser säkerhet för kreditlimiter hos banker.

NOTER

Not 32 Transaktioner med närstående

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31	2018-01-01 –2018-12-31	2017-01-01 –2017-12-31
Intäkter och kostnader med närstående 2018				
<i>Företags och fastighetskrediter (intäkter)</i>				
– Söderfors Bruk (Intressebolag till Balder) ¹⁾	1	–	1	–
– Erik Selin Fastighets AB (Erik Selin) ¹⁾	1	–	1	–
– Övriga närstående	1	1	1	1
	3	1	3	1
<i>Inlåning (kostnader)</i>				
– Fastighets AB Balder ¹⁾	0	–2	0	–2
– Martin Nossman	0	–	0	–
– Övriga närstående	0	0	0	0
	0	–2	0	–2
<i>Konvertibler (kostnader)</i>				
– Collector AB	–2	–2	–2	–2
	–2	–2	–2	–2
<i>Övriga kostnader:</i>				
– Collector AB	82	67	82	67
– Colligent Inkasso AB	1	1	1	1
– Colligent Norge AS	–	–	6	4
	83	68	89	72
Utestående mellanhavanden per balansdagen				
<i>Fordringar på närstående:</i>				
– Collector AB	298	189	298	189
– Colligent Inkasso AB	13	19	13	19
– Collector Payments Finland Oy	–	–	0	–
– Söderfors Bruk (Intressebolag till Balder) ¹⁾	60	0	60	0
– Erik Selin Fastighets AB ¹⁾	94	–	94	–
– Övriga närstående	10	10	10	10
	475	218	475	218
<i>Skulder till närstående:</i>				
– Colligent Inkasso AB	–	–	–	–
– Colligent Norge AS	25	24	25	24
– Collector Payments AB	–	–	5	–
– Fastighets AB Balder ¹⁾	2	202	2	202
– Övriga närstående	3	3	3	3
	30	229	35	229

¹⁾ Under bestämmande inflytande från Collector Bank ABs styrelseledamot Erik Selin.

Collector Bank tillhandahåller företags- och fastighetskrediter vilka sker på marknadsmässiga villkor. Inlåningen är till gällande villkor för Collector Banks respektive sparkonto. För information om ersättning till styrelse och ledande befattningshavare se not 8. I december såldes Colligent Norge AS till systerbolaget Colligent Inkasso AB till bokfört värde.

NOTER

Not 33 Händelser efter balansdagen

Collector Bank AB (publ) presenterar rapporten "Convert" som visar att e-handeln mellan företag ligger långt efter e-handeln riktad till konsumenter.

Not 34 Hållbarhetsrapport

Collector Bank AB upprättar inte någon egen hållbarhetsrapport men ingår, tillsammans med sina dotterföretag, i den av Collector AB (publ) 556560-0797 med säte i Göteborg, upprättade hållbarhetsrapporten för koncernen.

Not 35 Förvärv av rörelse

I slutet av december 2018 förvärvades 100 % av andelarna i Lindorff Payments Services AB som innehöll Lowells betalningsverksamhet med tyngdpunkt på den finska marknaden men också med representation i de övriga nordiska länderna. Med detta strategiska förvärv skapas en stark bas för fortsatt expansion. Förvärvet betalades kontant. Eftersom förvärvet genomfördes sent på året bidrog dotterföretaget endast med 4 MSEK till koncernens intäkter och 2 MSEK till koncernens resultat efter skatt under 2018.

Effekter av förvärvet

Nettotillgångarna vid förvärvstidpunkten:

MSEK	2018-01-01 –2018-12-31
Utlåning till allmänheten	259
Kundrelationer	16
Skulder	0
Summa nettotillgångar	275
Negativ goodwill	–40
Erlagd köpeskilling	235

NOTER

Not 36 Finansiella tillgångar och skulder

Koncernen

Finansiella tillgångar och skulder, alla underlag från BR

Per 31 december 2018	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut (likvida medel)	—	1 815	—	1 815	1 815
Utlåning till allmänheten	—	26 347	—	26 347	26 347
Räntebärande värdepapper	1 005	—	—	1 005	1 005
Derivatinstrument - verkligt värde option	0	—	—	0	0
Derivatinstrument som innehavs för handel (valuta)	138	—	—	138	138
Övriga tillgångar	—	4	—	4	4
Summa	1 143	28 166	—	29 309	29 309
Skulder till kreditinstitut	—	—	104	104	104
In- och upplåning från allmänheten	—	—	22 391	22 391	22 391
Emitterade skuldebrev	—	—	3 268	3 268	3 268
Övriga skulder	—	—	189	189	189
Summa	—	—	25 952	25 952	25 952

Koncernen

Per 31 december 2017	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar och kundfordringar	Innehav för handelsändamål	Finansiella skul- der värderade till upplupet anskaffnings- värde		
Utlåning till kreditinstitut (likvida medel)	—	1 460	—	—	1 460	1 460
Utlåning till allmänheten	—	19 663	—	—	19 663	19 663
Räntebärande värdepapper	847	—	—	—	847	847
Derivatinstrument som innehavs för handel (valuta)	26	—	—	—	26	26
Derivatinstrument - verkligt värde option	—	—	1	—	1	1
Övriga tillgångar	—	3	—	—	3	3
Summa	873	21 126	1	—	22 000	22 000
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	24	24	24
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	15 309	15 309	15 309
Emitterade skuldebrev	—	—	—	3 332	3 332	3 332
Övriga skulder	—	—	—	144	144	144
Summa	—	—	0	18 809	18 809	18 809

NOTER

Fortsättning Not 36

Moderbolaget

Finansiella tillgångar och skulder, alla underlag från BR

Per 31 december 2018	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till up- lupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut (likvida medel)	—	1 754	—	1 754	1 754
Utlåning till allmänheten	0	26 142	—	26 142	26 142
Räntebärande värdepapper	1 005	—	—	1 005	1 005
Derivatinstrument som innehavs för handel (valuta)	138	—	—	138	138
Derivatinstrument - verkligt värde option	0	—	—	0	0
Övriga tillgångar	—	4	—	4	4
Summa	1 143	27 900	—	29 043	29 043
Skulder till kreditinstitut	—	—	104	104	104
In- och upplåning från allmänheten	—	—	22 391	22 391	22 391
Emitterade skuldebrev	—	—	3 267	3 267	3 267
Övriga skulder	—	—	189	189	189
Summa	—	—	25 951	25 951	25 951

Moderbolaget

Per 31 december 2017	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar och kundfordringar	Innehav för handelsändamål	Finansiella skul- der värderade till upplupet anskaffnings- värde		
Utlåning till kreditinstitut (likvida medel)	—	1 413	—	—	1 413	1 413
Utlåning till allmänheten	—	19 663	—	—	19 663	19 663
Räntebärande värdepapper	847	—	—	—	847	847
Derivatinstrument som innehavs för handel (valuta)	26	—	—	—	26	26
Derivatinstrument - verkligt värde option	—	—	1	—	1	1
Övriga tillgångar	—	3	—	—	3	3
Summa	873	21 079	1	—	21 953	21 953
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	24	24	24
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	15 309	15 309	15 309
Emitterade skuldebrev	—	—	—	3 332	3 332	3 332
Derivatinstrument - verkligt värde option	—	—	0	—	0	0
Övriga skulder	—	—	—	161	161	161
Summa	—	—	0	18 826	18 826	18 826

NOTER

Not 37 Kapitalbas och kapitalkvot

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.

Informationen om företagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 §23 i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på företagets hemsida www.collector.se.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk).

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

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

Utöver det minimikapitalkrav som beräknas i enlighet med kapitaltäckningsförordningen behöver alla institut som omfattas av kapitaltäckningsreglerna minst årligen göra egna, interna bedömningar av sitt kapitalbehov, i form av en s.k. intern kapitalutvärdering. Det internt bedömda kapitalbehovet uppgick per 31 december 2018 sammanlagt till 2 560 MSEK.

Företagets kapitalstatus kan summeras på följande sätt:

Kapitalbas	Konsoliderad situation		Collector Bank AB	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital före justeringar *)	3 591	3 080	3 472	2 989
Avdrag Immaterieella tillgångar	-303	-240	-250	-187
Primärt kapital	3 288	2 840	3 222	2 802
Supplementärt kapital	493	498	499	498
Avdrag från primärt och supplementärt kapital	—	—	—	—
Utvidgad kapitalbas	—	—	—	—
Kapitalbas	3 781	3 338	3 721	3 300

*) Collector tillämpar övergångsregler för IFRS 9 i enlighet med (EU) nr 575/2013 artikel 473a avseende den ingående justeringen per 1 januari 2018 hänförlig till reserven för osäkra fordringar och dess effekt på kärnprimärkapitalet. För 2018 innebär det att 95% av justeringen får återföras till kapitalbasen och att påverkan är 5%. För Collector innebär övergångsbestämmelsen att 164 MSEK har återförts till kapitalbasen samt att kreditriskjusteringar minskats med motsvarande belopp.

Kapitalkrav	Konsoliderad situation		Collector Bank AB	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Kreditrisk	1 978	1 400	1 998	1 397
Marknadsrisk	5	9	5	7
CVA-risk	2	2	2	2
Operativ risk	220	180	211	172
Totalt kapitalkrav	2 205	1 591	2 216	1 578

Sammanställning av kapital	Konsoliderad situation		Collector Bank AB	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Överskott av kapital	1 575	1 747	1 505	1 722
Kapitaltäckningskvot	1,71	2,10	1,68	2,10
Total kapitalrelation	13,7%	16,8%	13,4%	16,7%

NOTER

Fortsättning Not 37

Kapitalbas	Konsoliderad situation		Collector Bank AB	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	3 288	2 840	3 222	2 802
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	—	—	—	—
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	493	498	499	498
Kapitalbas	3 781	3 338	3 721	3 300
Risikexponeringsbelopp	27 562	19 887	27 706	19 726
Kapitalbaskrav för	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Kreditrisk	1 978	1 400	1 998	1 397
Marknadsrisk	5	9	5	7
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	2	2	2	2
Operativ risk	220	180	211	172
Summa kapitalkrav	2 205	1 591	2 216	1 578
Kärnprimärkapitalrelation	11,9%	14,3%	11,6%	14,2%
Primärkapitalrelation	11,9%	14,3%	11,6%	14,2%
Total kapitalrelation	13,7%	16,8%	13,4%	16,7%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
varav kontracyklisk buffert	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%
varav systemriskbuffert	0%	0%	0%	0%
Kärnprimärkapital tillgänglig att använda som buffert %	5,7%	8,3%	5,4%	8,2%
Specifikation av kapitalbas	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<i>Kärnprimärkapital</i>				
Aktiekapital	10	10	149	149
Övrigt tillskjutet kapital	1 313	1 313	161	161
Ej utdelade vinstmedel	1 554	1 239	2 577	2 294
Övergångsbestämmelser IFRS 9	164	—	164	—
Reviderat nettoresultat efter avdrag för förutsägbara utdelningar och kostnader	550	518	421	385
	3 591	3 080	3 472	2 989
<i>Avgår:</i>				
Immateriella tillgångar	303	240	250	187
Uppskjutna skattefordringar	—	—	—	—
Summa kärnprimärkapital	3 288	2 840	3 222	2 802
<i>Övrigt primärkapital</i>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	—	—	—	—
Avdrag	—	—	—	—
Summa övrigt primärkapital	—	—	—	—
<i>Supplementärt kapital</i>				
Tidsbundna förlagslån	499	498	499	498
Avdrag	-6	—	—	—
Summa supplementärt kapital	493	498	499	498
Total Kapitalbas	3 781	3 338	3 721	3 300

NOTER

Fortsättning Not 37

Finansiell företagsgrupp

Exponeringar (Kreditrisk)	2018-12-31			2017-12-31		
	Exponeringar	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Exponeringar	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)
Kommun och andra samfälligheter	680	—	—	492	—	—
Säkerställda obligationer	324	32	2	341	34	3
Institutexponeringar	1 949	390	31	1 610	322	26
Företagsexponeringar	10 694	10 563	845	8 063	7 977	638
Hushållsexponeringar	11 498	8 403	672	9 415	6 909	553
Exponering med panträtt i bostadsfastighet	50	18	1	—	—	—
Oreglerade poster ¹⁾	3 587	4 219	338	1 618	1 627	130
Poster förknippade med särskilt hög risk	438	656	53	21	33	2
Övriga poster	448	448	36	597	597	48
Totalt	29 668	24 729	1 978	22 157	17 499	1 400

Collector Bank AB

Exponeringar (Kreditrisk)	2018-12-31			2017-12-31		
	Exponeringar	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Exponeringar	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)
Kommun och andra samfälligheter	680	—	—	492	—	—
Säkerställda obligationer	324	32	3	341	34	3
Institutexponeringar	1 877	375	30	1 539	308	25
Företagsexponeringar	10 938	10 809	865	8 091	8 005	640
Hushållsexponeringar	11 208	8 185	655	9 414	6 909	553
Exponering med panträtt i bostadsfastighet	50	18	1	—	—	—
Oreglerade poster ¹⁾	3 672	4 303	344	1 618	1 627	130
Poster förknippade med särskilt hög risk	211	316	25	22	33	2
Övriga poster	591	943	75	551	551	44
Totalt	29 551	24 981	1 998	22 068	17 467	1 397

¹⁾ Posten inkluderar de förvärvade förfallna fordringar som mot bakgrund av de ställningstaganden avseende artikel 127 i tillsynsförordningen (575/2013/EU) som EBA och FI publicerat under året numer riskviktas till 150%.

Specifikation av övriga kapitalkrav

2018-12-31	Finansiella företagsgruppen		Collector Bank AB	
	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)
Marknadsrisk	68	5	68	5
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	21	2	21	2
Operativ risk enligt basmetod	2 744	220	2 636	211
	2 833	228	2 725	218
Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	27 562	2 205	27 706	2 216

NOTER

Not 38 Övergång till IFRS 9

Koncernen	IAS 39 Klassificering	IFRS 9 Klassificering	IAS 39 Redovisat värde	IFRS 9 Redovisat värde	Effekt på eget kapital, före skatt	Varav omvärderings-effekt med anledning av nya regler för klassificering och värdering	Varav omvärderings-effekt med anledning av nya regler för nedskrivning
	2017-12-31	2018-01-01	2017-12-31	2018-01-01	2018-01-01	2018-01-01	2018-01-01
Finansiella tillgångar	IAS 39 benämning	IFRS 9 benämning					
Räntebärande värdepapper	Finansiella tillgångar värderade till verklig värde via resultaträkning, Innehav för handelsändamål	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	847	847	—	—	—
Utlåning till allmänheten	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	19 663	19 442	-221	—	-221
Derivatinstrument	Finansiella tillgångar värderade till verklig värde via resultaträkning, Innehav för handelsändamål	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	26	26	—	—	—
Övriga fordringar	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	3	3	—	—	—
Utlåning till kreditinstitut	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 460	1 460	—	—	—
Summa finansiella tillgångar			21 999	21 778	-221	—	-221
Icke finansiella tillgångar			247	247			
Summa finansiella tillgångar			22 246	22 025	-221	—	-221
Finansiella skulder							
Emitterade värdepapper	Övriga skulder	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	3 332	3 332	—	—	—
Inlåning från allmänheten	Övriga skulder	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	15 309	15 309	—	—	—
Skulder till kreditinstitut	Övriga skulder	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	24	24	—	—	—
Övriga skulder	Övriga skulder	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	144	144	—	—	—
Summa finansiella skulder			18 809	18 809	—	—	—
Icke finansiella skulder			399	351	-48		-48
Summa skulder			19 208	19 160	-48		-48
Aktiekapital			149	149	—	—	—
Reserver			-10	-10	—	—	—
Balanserad vinst			2 389	2 216	-173	—	-173
Årets resultat			510	510	—	—	—
Summa eget kapital			3 038	2 865	-173	—	-173
Summa skulder och eget kapital			22 246	22 025	-221	—	-221

NOTER

fortsättning not 38

I tabellen nedan visas övergången från modellen för inträffade kreditförluster i IAS 39 till förväntade kreditförluster i IFRS 9 vid övergången till IFRS 9 den 1 januari 2018.

Specifikation av övergång till IFRS 9, nya regler för nedskrivning mkr	IAS 39 Inträffade kreditförluster	IFRS 9 Förväntade kreditförluster	Effekt på balanserad vinst med anledning av nya regler för nedskrivning
Koncernen	2017-12-31	2018-01-01	
IAS 39			
Inträffade kreditförluster 31 dec 2017			
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	-638	—	-638
IFRS 9			
Förväntade kreditförluster 1 jan 2018			
Förväntade kreditförluster Steg 1, tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	—	-129	-129
Förväntade kreditförluster Steg 2, tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	—	-34	-34
Förväntade kreditförluster Steg 3, tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	—	-695	-695
Skatteeffekt vid övergång till IFRS 9	—	48	48
Summa finansiella tillgångar	-638	-810	-173

NOTER

fortsättning not 38

Moderbolaget	IAS 39 Klassificering		IFRS 9 Klassificering		Effekt på eget kapital, före skatt	Varav omvärderings-effekt med anledning av nya regler för klassificering och värdering	Varav omvärderings-effekt med anledning av nya regler för nedskrivning
	2017-12-31	2018-01-01	2017-12-31	2018-01-01			
Finansiella tillgångar	IAS 39 benämning	IFRS 9 benämning					
Räntebärande värdepapper	Finansiella tillgångar värderade till verklig värde via resultaträkning, Innehav för handelsändamål	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	847	847	—	—	—
Utlåning till allmänheten	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	19 663	19 442	-221	—	-221
Derivatinstrument	Finansiella tillgångar värderade till verklig värde via resultaträkning, Innehav för handelsändamål	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	26	26	—	—	—
Övriga fordringar	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	3	3	—	—	—
Utlåning till kreditinstitut	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 413	1 413	—	—	—
Summa finansiella tillgångar			—	—	-221	—	-221
Icke finansiella tillgångar, inkl andelar i dotterföretag			261	261	—	—	—
Summa finansiella tillgångar			22 213	21 992	-221	—	-221
Finansiella skulder							
Emitterade värdepapper	Övriga skulder	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	3 332	3 332	—	—	—
Inlåning från allmänheten	Övriga skulder	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	15 307	15 307	—	—	—
Skulder till kreditinstitut	Övriga skulder	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	24	24	—	—	—
Övriga skulder	Övriga skulder	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	163	163	—	—	—
Summa finansiella skulder			18 826	18 826	—	—	—
Icke finansiella tillgångar			281	233	-48	—	-48
Summa skulder			19 107	19 059	-48	—	-48
Avsättningar			2	2	—	—	—
Obeskattade reserver			522	522	—	—	—
Aktiekapital			149	149	—	—	—
Övrigt bundet eget kapital			161	161	—	—	—
Balanserad vinst			1 887	1 714	-173	—	-173
Årets resultat			385	385	—	—	—
Summa eget kapital			2 582	2 409	-173	—	-173
Summa skulder och eget kapital			22 213	21 992	-221	—	-221

NOTER

fortsättning not 38

I tabellen nedan visas övergången från modellen för inträffade kreditförluster i IAS 39 till förväntade kreditförluster i IFRS 9 vid övergången till IFRS 9 den 1 januari 2018.

Specifikation av övergång till IFRS 9, nya regler för nedskrivning mkr	IAS 39 Inträffade kreditförluster	IFRS 9 Förväntade kreditförluster	Effekt på balanserad vinst med anledning av nya regler för nedskrivning
Moderbolaget	2017-12-31	2018-01-01	
IAS 39			
Inträffade kreditförluster 31 dec 2017			
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	-638	—	-638
IFRS 9			
Förväntade kreditförluster 1 jan 2018			
Förväntade kreditförluster Steg 1, tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	—	-129	-129
Förväntade kreditförluster Steg 2, tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	—	-34	-34
Förväntade kreditförluster Steg 3, tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	—	-695	-695
Skatteeffekt vid övergång till IFRS 9	—	48	48
Summa finansiella tillgångar	-638	-810	-173

Not 39 Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

2018-12-31

Styrelsen och VD föreslår att till förfogande stående vinstmedel, 2 454 652 544 SEK, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	2 454 652 544
Summa	2 454 652 544

Not 40 Öppningsbalansräkning

Detta är första året Collector Bank AB upprättar en koncernredovisning och nedan visas koncernens öppningsbalansräkning per 1 januari 2017 i sammandrag. Det dotterbolag, Colligent Norge AS, som innehades per 2017-01-01 utgjorde endast en begränsad del av koncernens tillgångar och skulder.

Balansräkning, MSEK	Koncernen 2017-01-01
Utlåning till kreditinstitut	995
Utlåning till allmänheten	13 236
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	317
Övriga tillgångar	548
Summa tillgångar	15 096
Skulder till kreditinstitut	26
In- och upplåning från allmänheten	11 346
Emitterade värdepapper	806
Övriga skulder	300
Uppskjuten skatteskuld	86
Eget Kapital	2 532
Summa skulder och eget kapital	15 096

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2019-04-25 för fastställelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen 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.

Göteborg den 26 mars 2019

Lena Apler
Ordförande

Martin Nossman
VD

Erik Selin
Vice Ordförande

Patrik Reuterskiöld
Styrelseledamot

Cecilia Lager
Styrelseledamot

Christoffer Lundström
Styrelseledamot

Anna Settman
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits 2019-04-08
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

TILL BOLAGSSTÄMMAN I COLLECTOR BANK AB (publ), ORG.NR 556597-0513

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Collector Bank AB (publ) för år 2018. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 1–52 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltnings-berättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2017 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 26 mars 2018 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden.

Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 1 från sid 14. Koncernens redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not 11. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 1 från sid 14. Av not 1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende kreditgivning och reserveringar för förväntade kreditförluster överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2018 uppgår utlåning till allmänheten till 26 347 (26 142) mkr i koncernen (moderbolaget), vilket motsvarar 89 (88)% av totala tillgångar. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 1 191 (1 099) mkr.

Banken utför justeringar för modellberäknade reserver i steg 1 och 2 för att beakta effekter från faktorer som inte bedöms fångas upp av modellen.

Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringen kräver att Banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. Givet komplexiteten vid beräkningen och att det kräver att Banken gör bedömningar och antaganden har värdering av reserven för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat huruvida Bankens bedömning av sannolikhet för fallissemang, förlust vid fallissemang, exponering vid fallissemang och förväntad kreditförlust samt väsentlig ökning av kreditrisk är i enlighet med IFRS 9.

Vi har erhållit förstärkt förståelse för och testat utformningen av nyckelkontroller i utlåningsprocessen. Vi har stickprovvis testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt modellen som används inklusive antagande och parameter samt kontrollerat modellens funktionalitet. Vi har bedömt rimligheten i de manuella justeringar som utförts av Banken. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående kreditrisk är ändamålsenliga.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidan 56.

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med be styrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift.

Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen.

Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga

för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Collector Bank AB (publ) för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget.
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och

förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Ernst & Young AB, Jakobsbergsgatan 24, 111 24 Stockholm, utsågs till Collector Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 24 april 2018 och har varit bolagets revisor sedan 24 april 2018.

Göteborg den 8 april 2019

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Bolagsstyrningsrapport

2018

Collector Bank AB ("Banken") är ett helägt dotterbolag till det börsnoterade bolaget Collector AB. Eftersom Banken innehar noterade skuldebrev ska Banken avge en begränsad bolagsstyrningsrapport enligt årsredovisningslagen.

Aktieägarens rätt att besluta i Bankens angelägenheter utövas på ordinarie och eventuell extra bolagsstämma. Bolagsordningen är det grundläggande styrdokumentet för Banken där det bland annat anges vilken verksamhet Banken ska och får bedriva och vad som ingår i bankrörelsen, aktiekapitalets storlek, antalet styrelseledamöter och revisorer, de ärenden som ska behandlas vid ordinarie bolagsstämma samt hur kallelse till bolagsstämma skall ske.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bankens organisation och förvaltning och ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter med lägst noll och högst tre suppleanter. Styrelsen väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Av bolagsordningen följer att av styrelseledamöterna ska mer än hälften av ledamöterna utgöras av personer som inte är anställda i Banken eller i en koncern där Banken är moderbolag. Styrelsesammansättningen i Banken uppfyller kraven avseende oberoende ledamöter. Styrelsens uppgifter regleras av aktiebolagslagen och bolagsordningen. Banken ska ha en verkställande direktör. Verkställande direktör får inte vara ordförande i styrelsen. Verkställande direktör är ansvarig för den löpande förvaltningen av bolaget i enlighet med aktiebolagslagen och styrelsens instruktioner. Verkställande direktör ansvarar för att hålla styrelsen informerad om Bankens verksamhet och för att säkerställa att styrelsen har ett så rättvisande och korrekt beslutsunderlag som möjligt. Verkställande direktör har en kontinuerlig dialog med styrelsens ordförande för att informera om Bankens utveckling. Bolagsordningen innehåller varken några bestämmelser om ändring av bolagsordningen eller om entledigande av styrelseledamöter.

Banken har en aktieserie där varje aktie berättigar ägaren till en röst vid bolagsstämman. Collector AB äger 100% av aktierna i Banken. Det finns ingen begränsning i bolagsordningen ifråga om hur många röster varje aktieägare eller ombud för aktieägare kan avge vid bolagsstämman.

Bolagsstämman har inte lämnat några bemyndiganden till styrelsen att fatta beslut om att Banken ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Banken arbetar systematiskt med regelefterlevnad och riskkontroll. Banken har tre försvarslinjer där den operativa verksamheten ses som "första försvarslinjen", de oberoende kontrollfunktionerna compliance och riskkontroll som "andra försvarslinjen" och internrevisionen som "tredje försvarslinjen".

De oberoende kontrollfunktionerna följer löpande upp Bankens regelefterlevnad och verkar proaktivt för att minimera Bankens regulatoriska risker. Compliancefunktionen innefattar tre oberoende

enheter: enheten för regelefterlevnad, enheten för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt enheten för dataskydd. Riskkontrollfunktionens arbete utgår från Bankens övergripande riskpolicy och innehåller riskkontroll, med vilket avses uppföljning och granskning av riskhanteringen. Riskkontrollfunktionen ska verka för att samtliga risker i verksamheten identifieras och tydliggörs samt att identifierade risker genomgår kontroller och adekvata analyser vilka utvärderas och rapporteras.

Internrevisionen är en oberoende granskningsfunktion vars arbete baseras på en riskanalys och den revisionsplan som fastställs av Bankens styrelse. Internrevisionen hjälper organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera riskhantering, styrning, kontroll och ledningsprocesser samt föreslå förändringar där dessa kan bidra till ökad effektivitet och riskhantering. Internrevisionsarbetets inriktning och omfattning utgår från god internrevisionsledning.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är en del av den totala interna kontrollen inom Banken. Kontrollen syftar till att ge erforderlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den finansiella rapporteringen.

Hållbarhetsredovisning

Collector AB:s hållbarhetsredovisning omfattar verksamheten i samtliga dotterbolag varför det i denna del hänvisas till Collector AB:s hållbarhetsredovisning.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Collector Bank AB (publ), org. nr 556597-0513

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2018 på sidan 56 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Göteborg den 8 april 2019
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor