

collector bank

ÅRSREDOVISNING 2017

Innehålls- förteckning

Förvaltningsberättelse

Förvaltningsberättelse	1
Flerårsöversikt	2
Förslag till vinstdisposition	3
Resultaträkning	4
Rapport över totalresultat	4
Balansräkning	5
Sammanställning över förändringar i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	8
Styrelsens underskrifter	27

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Collector Bank AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari till och med 31 december 2017.

Bolagets verksamhet

Verksamheten är uppdelad två segment, Privat och Företag, och består av finansieringstjänster, kredithantering och affärsjuridik.

Finansieringstjänsterna är riktade mot företagsmarknaden genom erbjudande av factoringtjänster samt finansiering av fastighetskrediter. Mot privatmarknaden erbjuds säljstödande finansiering genom e-handel och detaljistkedjor.

Kredithantering är huvudsakligen inriktad på företagsmarknaden genom hantering och förvärv av obetalda fakturor och andra fordringar såsom t.ex. förvärvade kreditstockar. Koncernens övriga verksamhetsområden omfattar utlåning och inlåning till allmänheten genom webbaserade tjänster samt företagskrediter.

Bolaget har filial i Norge och i Finland samt ett dotterbolag i Norge. Verksamheten bedrivs från kontoren i Göteborg, Stockholm, Helsingfors och Oslo.

Väsentliga händelser under året

Collector Bank uppvisade en fortsatt stark tillväxt för 2017. Rörelseintäkter ökade med 28% jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 1 441 MSEK (1 126). Tillväxten hänfödde sig främst till ökade volymer inom Fastighetskrediter, Företagskrediter och factoring samt Privatlån.

Produktområdet Betallösningar för e-handel och detaljistkedjor hade något lägre volymer än förväntat. Verkkokauppa, som är Finlands största e-handlare, drog igång produktionsmässigt under fjärde kvartalet. NA-KD startar upp i början av januari 2018. Collector Banks satsning på e-handel mellan företag (B2B) har under året genererat stort intresse och förväntas ge volumtillväxt under 2018.

Liza Nyberg tillträdde som ny VD den 1 september. Maria Lykken Ljungdahl blev ny CFO i oktober.

Under 2017 genomfördes en strategisk diversifiering av finansieringsstrukturen för att minska refinansieringsrisken samt erhålla fler finansieringskällor och löptider. I mars 2017 gjordes den första emissionen under MTN-programmet (ramverk 5 000 MSEK), en treårig obligation på 800 MSEK. I juni 2017 emitterades en Tier 2 obligation om 500 MSEK med en löptid på tio år med möjlighet till förtidsinlösen efter fem år. Utgivna certifikat uppgick vid periodens slut till 2 035 MSEK (806). Collector Bank har även bankkrediter på 800 MSEK som har varit outnyttjade under hela 2017.

Bolagets resultat

Bolagets rörelseresultat uppgår till 643 (503) MSEK.

Ägande

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Collector AB, 556560-0797, med säte i Göteborg. Koncernredovisning upprättas av Collector AB.

Finansiell företagsgrupp

Från den 30:e juni 2011 ingår Collector AB i en finansiell företagsgrupp med dotterbolagen Collector Bank AB och Collector Norge AS. Samtliga bolag är fullständigt konsoliderade. Collector Bank AB har två filialer, en i Norge och en i Finland. Hela den finansiella företagsgruppen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av Finansinspektionens regler kring kapitaltäckning och stora exponeringar.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Collector Bank utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika risker, framför allt kreditrisk, marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), likviditets- och finansieringsrisk, operativrisk och ryktesrisk.

Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen använder derivatinstrument för viss riskexponering. Riskhanteringen sköts av koncernens ledning enligt policier som fastställts av styrelsen. Styrelsen upprättar skriftliga policier såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, operativrisk samt användning av derivat och liknande finansiella instrument.

Personal

Under 2017 var medelantalet anställda 317 personer (268) varav 51% var män (48%).

Hållbarhetsredovisning

Företaget upprättar enligt 7 kap 31 a§ inte någon hållbarhetsrapport. Collector AB org.nr 556560-0797 säte Göteborg, upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där företaget ingår.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Collector Bank AB, ska i enlighet med lagstadgat minimikapitalkrav, benämnt Pelare I, för kreditrisk, marknadsrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk och operativ risk upprätthålla en total kapitalrelation på minst 8%. Övriga risker som kan uppkomma ska behandlas enligt Pelare II och omfattar bl.a. likviditets-, ryktes-, ränte- och koncentrationsrisk. Total kapitalrelation beräknas på kapitalbasen i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp, se not 34. Kapitalbasen för institutet vid årets utgång uppgick till 3 300 MSEK (2 381 MSEK). Total kapitalrelation uppgick till 16,7% (17,6%) för institutet.

BOLAGETS

Flerårsöversikt

Resultaträkningar, MSEK	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31	2015-01-01 –2015-12-31*	2014-01-01 –2014-12-31	2013-01-01 –2013-12-31
Ränteintäkter	1 703	1 296	962	572	435
Leasingintäkter	0	0	0	0	1
Räntekostnader	–144	–110	–98	–113	–87
Provisionsintäkter	15	16	19	95	84
Provisionskostnader	–195	–140	–100	–112	–85
Övriga rörelseintäkter	62	64	89	179	136
Summa rörelseintäkter	1 441	1 126	871	621	483
Rörelsens kostnader	–609	–504	–421	–312	–269
Resultat före kreditförluster	832	622	450	309	214
Kreditförluster, netto	–189	–119	–91	–69	–39
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	–	–	–	–	–
Rörelseresultat	643	503	359	240	175
Bokslutsdispositioner	–145	–117	–113	–45	–35
Inkomstskatt	–113	–86	–56	–42	–31
Årets resultat	385	300	190	152	108

* Omklassificeringar har skett under 2015

Balansräkningar, MSEK	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31	2015-01-01 –2015-12-31*	2014-01-01 –2014-12-31	2013-01-01 –2013-12-31
Utlåning till kreditinstitut	1 413	962	771	454	478
Utlåning till allmänheten	19 496	13 236	8 692	5 638	4 012
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	847	317	144	149	–
Övriga tillgångar	457	561	392	311	255
Summa tillgångar	22 213	15 076	9 999	6 552	4 744
In- och upplåning från allmänheten	15 309	11 344	7 853	5 208	3 838
Emitterade värdepapper	3 332	806	–	–	–
Övriga skulder	466	344	476	298	251
Avsättningar för skatter	2	2	3	3	5
Obeskattade reserver	522	383	282	210	165
Eget Kapital	2 582	2 197	1 385	833	487
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	22 213	15 076	9 999	6 552	4 745

* Omklassificeringar har skett under 2015

Nyckeltal, MSEK	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31	2015-01-01 –2015-12-31	2014-01-01 –2014-12-31	2013-01-01 –2013-12-31
Räntabilitet eget kapital i % ¹⁾	18,2%	18,8%	18,9%	24,1%	25,5%
Riskkapital/balansomslutning i % ²⁾	13,5%	16,6%	16,0%	15,2%	13,0%
Kapitalbas/RWA i % ³⁾	18,9%	20,2%	20,0%	18,9%	16,0%
Primärkapitalrelation i % ⁴⁾	16,0%	20,2%	20,0%	18,9%	16,0%
I/K tal ⁵⁾	1,81	1,81	1,70	1,63	1,56
Skuldsättningsgrad ⁶⁾	7,0	6,1	6,5	6,9	7,5

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 – se även not 34.
- 4) Primärkapitalrelation. – Summa primärt kapital i relation till riskvägt belopp.
- 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

COLLECTOR BANK AB

Förslag till vinstdisposition

	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till årstämmans förfogande stående vinstmedel:		
Från föregående år balanserat resultat	1 975	1 230
Erhållna aktieägartillskott	—	513
Omförande av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter	-88	-68
Årets resultat	385	300
Summa	2 272	1 975
Disponeras enligt följande:		
Balanseras i ny räkning	2 272	1 975

BOLAGETS

Resultaträkning

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

Belopp i MSEK	Not	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	3	1 703	1 296
Leasingintäkter		0	0
Räntekostnader	3,9	-144	-110
Provisionsintäkter	4	15	16
Provisionskostnader	4	-195	-140
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-40	-30
Övriga rörelseintäkter	6	102	94
Summa rörelseintäkter		1 441	1 126
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	7,13	-208	-172
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8	-44	-26
Övriga rörelsekostnader	11	-357	-306
Summa kostnader före kreditförluster		-609	-504
Resultat före kreditförluster			
Kreditförluster, netto	10	-189	-119
Rörelseresultat		643	503
Bokslutsdispositioner	28	-145	-117
Skatt på årets resultat	14	-113	-86
Årets resultat		385	300

BOLAGETS

Rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
Årets resultat	385	300
Poster som senare kan återföras:		
Valutadifferens	0	0
Summa totalresultat för året	385	300
Hänförligt till:		
– Bolagets aktieägare	385	300
Summa totalresultat för året	385	300

BOLAGETS

Balansräkning

Belopp i MSEK	Not	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	15	1 413	962
Utlåning till allmänheten	16	19 496	13 236
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	847	317
Andelar i koncernföretag	18	38	38
Immateriella anläggningstillgångar	19	187	115
Materiella anläggningstillgångar	20	2	3
Derivatinstrument	21	26	33
Övriga tillgångar	22	170	140
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	34	232
SUMMA TILLGÅNGAR		22 213	15 076
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	25	15 309	11 344
Emitterade värdepapper	25	3 332	806
Övriga skulder	26	277	241
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	189	103
		19 107	12 494
Avsättningar			
Avsättningar för skatter		2	2
SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR		19 109	12 496
Obeskattade reserver	28	522	383
Eget Kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (1.494.220 aktier)	29	149	149
Övriga bundna reserver		5	5
Fond för utvecklingsutgifter		156	68
		310	222
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		1 887	1 675
Årets resultat		385	300
		2 272	1 975
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		22 213	15 076

BOLAGETS

Sammanställning över förändringar i eget kapital

Belopp i MSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst	Summa eget kapital
IB per 1 januari 2016	149	5	—	1 230	1 385
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat	—	—	—	300	300
Övrigt totalresultat	—	—	—	0	0
Summa totalresultat	—	—	—	300	300

Transaktioner med aktieägare

Aktieägartillskott	—	—	—	513	513
Summa transaktioner med aktieägare	—	—	—	513	513
Omförande av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter	—	—	68	-68	—
UB per 31 december 2016	149	5	68	1 975	2 197

Belopp i MSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst	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

Transaktioner med aktieägare

Aktieägartillskott	—	—	—	—	—
Summa transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	—
Omförande av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter	—	—	88	-88	—
UB per 31 december 2017	149	5	156	2 272	2 582

BOLAGETS

Kassaflödesanalys

Belopp i MSEK	Not	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		643	503
– varav erhållen ränta		1 706	1 294
– varav erlagd ränta		–143	–129
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.			
– Kreditförluster	10	189	119
– Omvärdering förvärvade kreditstockar		–40	–35
– Omvärdering värdepapper		7	–1
– Realisationsresultat		–	0
– Avskrivningar immateriella och materiella anläggningstillgångar	8	44	26
– Orealiserade kursdifferenser		–38	–238
– Upplupna ränteintäkter och räntekostnader		4	–21
		809	353
Betald skatt		–86	–58
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		723	295
Ökning (–) /Minskning (+) av utlåning till allmänheten		–6 537	–4 365
Ökning (–) /Minskning (+) av rörelsefordringar		346	–98
Ökning (+) /Minskning (–) av rörelseskulder		93	–151
Kassaflöde från den löpande verksamheten		–5 375	–4 319
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		–116	–86
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		0	–2
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		–573	–918
Avyttring finansiella tillgångar		37	746
Kassaflöde från investeringsverksamheten		–652	–260
Finansieringsverksamheten			
Erhållna aktieägartillskott		0	513
Emitterade värdepapper		2 526	–
Förändring av inlåning från allmänheten	25	3 968	4 297
Lämnat koncernbidrag		–17	–40
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		6 477	4 770
Årets kassaflöde		450	191
Likvida medel vid årets början		962	771
Kursdifferens i likvida medel		1	0
Likvida medel vid årets slut		1 413	962

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

BELOPP I MSEK OM INGET ANNAT ANGES

Collector Bank AB, med organisationsnummer 556597-0513, har tillstånd av Finansinspektionen som Bank att bedriva finansieringsverksamhet. Bolagets verksamhet bedrivs i Sverige men även i de övriga nordiska länderna. Huvudkontoret är beläget i Göteborg. Verksamheten består av finansieringstjänster inom segmenten: Företag och Privat.

Collector Bank AB är ett 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 2018 godkänt denna årsredovisning för fastställande av årsstämman under 2018.

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad 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.

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 längre ner i texten.

Koncerttillhörighet

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

Koncernredovisning

Företaget är ett moderföretag men upprättar ingen koncernredovisning med hänvisning till undantagsregeln i årsredovisningslagen 7 kap. 2 §.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av bolaget

Bolagets redovisningsprinciper samt beräkningar och rapportering har i allt väsentligt varit oförändrade jämfört med årsredovisningen 2016. Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som har trätt ikraft under 2017 har haft någon väsentlig inverkan på koncernen.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av bolaget

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår börjar efter 1 januari 2018 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga av dessa förväntas ha någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter med undantag av de som följer nedan: IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Tidigare tillämpning av IFRS 9 är tillåten men Collector avser inte att tillämpa standarden i förtid.

Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den nya redovisningsstandard för finansiella instrument, IFRS 9 "Finansiella instrument" omfattar klassificering och 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 kommer att finnas 3 värderingskategorier för finansiella tillgångar; upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat och verkligt värde via resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristiska. Standardens nya nedskrivningsmodell för finansiella instrument innebär förenklat att bolaget redan vid utbetalningstillfället av en kredit redovisar en nedskrivning och estimerar de förväntade kreditförluster vilket kräver ytterligare bedömningar avseende förändrad kreditrisk och framåtriktad information till skillnad från dagens modell som utgår från inträffade kreditförlusthändelser. Collector har klassificerat tillgångar och skulder samt utvecklat modeller för beräkning av förväntade kreditförluster i enlighet med den nya standarden. IFRS 9 kommer att innebära en tidigareläggning och ökning av reserveringarna för befarade kreditförluster samt en minskning av det egna kapitalet men kommer inte att påverka kassaflödet eller underliggande kreditrisk.

Modellen för nedskrivningar innehåller en trestegsmodell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna. Innebörden av trestegsmodellen är att tillgångarna delas in i 3 olika kategorier beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Modellen grupperar fordringar i följande tre steg; Steg 1 Fungerande fordringar, steg 2 fordringar vars kreditrisk anses ha ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället samt steg 3 fordringar som anses vara kreditförsämrade på grund av att en förlusthändelse har inträffat. Enligt IFRS 9 har en förlusthändelse inträffat om fordran är mer än 90 dagar förfallen.

En central faktor som påverkar storleken på förväntade kreditförluster är reglerna som styr en fordrans förflyttning mellan steg 1 och 2. Banken tar PD (Probability of Default) i beaktan för att bedöma väsentlig riskökning, förändringen bedöms genom en kombination av absoluta och relativa förändringar. Vidare hänförs alla krediter som är mer än 30 dagar sena med betalning till steg 2 oaktat om det föreligger en väsentlig riskökning eller inte.

Förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 beräknas genom; sannolikheten för fallisemang (PD) multiplicerat med exponeringen vid fallisemang (EAD) multiplicerat med förlust givet fallisemang (LGD). För tillgångar i steg 1 baseras beräkningen på sannolikhet för fallisemang kommande 12 månader medan för steg 2 & 3 baseras beräkningen på tillgångens förväntade livstid.

Övergången till IFRS 9 ökar reserven för osäkra fordringar avseende utlåning med 221 MSEK och minskar eget kapital med motsvarande belopp efter skatt. Collector kommer inte att räkna om jämförelsetalen för 2017, i enlighet med standardens övergångsregler. Collector har beslutat att tillämpa övergångsreglerna med avseende på kapitaltäckningen och har informerat Finansinspektionen om detta. Tillämpningen av övergångsreglerna 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.

NOTER

Collector bedömer att beräkningarna av kreditförlustreserv enligt IFRS 9 kommer innebära en ökad volatilitet i resultaträkningen, vilket framförallt beror förflyttningarna mellan steg 1 och 2 samt att beräkningarna blir mer procykliska som en följd av att bedömningar av makroekonomiska utsikter inkluderas i beräkningarna.

Steg	1	2	3	Total (MSEK)
Privatsegment	109	31	51	191
Företagssegment	20	3	6	30
				221

Collector tillämpar för närvarande inte säkringsredovisning varför koncernen ej påverkas av de ändrade reglerna vid övergångstidpunkten.

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" reglerar hur redovisning av intäkter ska ske. De principer som IFRS 15 bygger på ska ge användare av finansiella rapporter mer användbar information om företagets intäkter. Den utökade upplysningsskyldigheten innebär att information om intäktslag, tidpunkt för reglering, osäkerheter kopplade till intäktsredovisning samt kassaflöde hänförligt till företagets kundkontrakt ska lämnas. En intäkt ska enligt IFRS 15 redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänsten och har möjlighet att använda och erhåller nyttan från varan eller tjänsten. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt därtill hörande SIC och IFRIC. IFRS 15 träder i kraft den 1 januari 2018. Förtida tillämpning är tillåten. Koncernen har utvärderat effekterna av införandet av standarden och bedömer inte att den har någon väsentlig effekt. Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

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.

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.

Immateriella tillgångar

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 nyttjandeperioden, 5 år.

Kostnader 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.

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 hänförs till posten Utlåning till kreditinstitut.

Finansiella tillgångar

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. Edningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället.

NOTER

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

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

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Lånefordringar och kundfordringar klassificeras som Kundfordringar och andra fordringar i balansräkningen. Lånefordringar och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären, sannolikhet för att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion och uteblivna eller försenade betalningar (förfallna sedan mer än 60 dagar) betraktas som indikatorer på att ett nedskrivningsbehov kan föreligga. Reserveringens storlek för individuellt värderade fordringar utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden. Gruppbaseade reserveringar görs för tillgångar som ej är enskilt betydande. Gruppbaseade reserveringar storlek baseras på historiska utfall och bedömt återvinningsvärde. Tillgångens redovisade värde minskas genom användning av ett värdeminskningsskonto och förlusten redovisas i resultaträkningen i posten kreditförluster, netto. När en kundfordran inte kan drivas in, skrivs den bort mot värdeminskningsskontot för kundfordringar. Återvinning av belopp som tidigare har skrivits bort krediteras i kreditförluster, netto i resultaträkningen. Principerna för redovisning av förvärvade kreditstockar beskrivs på sidan 13.

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

Likvida medel

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

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderas 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 under rubriken Övriga kostnader – netto.

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 realiseras 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.

NOTER

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 pensions-åtaganden. Tillgången utgör ett finansiellt instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Skulden, dvs pensionsåtagandet, utgörs av samma värde som tillgången. I bolaget netto redovisas åtagandet.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när bolaget har en legal eller informell 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 Bolagets 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 öknings eller minskningar i uppskattade intäkter eller kostnader och påverkar intäkterna under den period då de omständigheter som föranledde ändringen kom till företagsledningens kännedom.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. När värdet på en fordran har gått ner minskar Collector Bank AB 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 diskonteringseffekten 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 ersättningar till externa förmedlare avseende förvaldade volymer.

Kredithanteringsintäkter

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

Bolaget tillämpar successiv vinstavräkning vid redovisning av upplupna provisionsintäkter avseende kredithantering vilket baseras på uppskattningar av hur stor del av pågående uppdrag som är färdigställda per bokslutsdagen.

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 diskonteringseffekten redovisas som ränteintäkt och värdeförändringar på grund av ändrade bedömningar av nuvärdet av framtida kassaflöden redovisas i resultaträkningen som övriga rörelse-intäkter.

Finansiell riskhantering*Finansiella riskfaktorer*

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för ett antal olika typer av risker av väsentlig karaktär, främst kreditrisk, marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), likviditets- och finansieringsrisk, ryktesrisk och operativ risk. Förmågan att bedöma, hantera och kontrollera risker är central mot bakgrund av den verksamhet som bedrivs. Collector Bank AB har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering. Den övergripande riskpolicyn 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 kreditgivning, valutarisk, ränterisk, och likviditetshanteringen.

Kapitalrisken i Collector Bank kopplas till de behov och krav som ägare, finansärer 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 Collector Banks 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*

Bolagets 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 vautakurserna. Bokförda nettovärden av tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas i MSEK i följande tabell:

2017	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF
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

NOTER

2016	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF
Utlåning till Kreditinstitut (not 15)	44	90	-203	-49	4	—
Utlåning till Allmänheten (not 16)	2 139	1 735	369	54	2	—
Övriga tillgångar	-39	-817	70	—	0	—
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	20	0	—	—	—
Övriga skulder	-60	-61	-1	—	—	—
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-21	-11	-1	0	0	—
Netto	2 089	956	234	5	6	—

Enligt Bolagets riskhanteringspolicy ska valutaexponeringen vara minimal. Uppföljning av Collector Bank AB 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 2017-12-31 redovisas till nominellt värde i följande tabell:

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

2016	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF
Derivat	2 103	990	235	4	5	—
Summa	2 103	990	235	4	5	—

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 -4 MSEK motsvarande försvagning av SEK gentemot NOK skulle medföra en resultatpåverkan om -4 MSEK. Ogynnsamma valutakursförändringar gentemot SEK om 10 procent avseende samtliga de valutakurser som bolaget är exponerad för skulle sammanlagt medföra en resultat effekt före skatt om -9 MSEK.

Ränterisk

Ränterisk syftar på risken för att marknadsvärdet på Collector Banks 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 räntebindingstiderna 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 likviditets-policies framgår att Collector, så långt det är möjligt, ska matcha räntebindingstiderna 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 - 38 MSEK.

Kreditrisk

Kreditrisk avser risken att Collector Bank AB 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. Styr dokumenten omfattar samtliga Collector Bank AB:s kreditexponeringar, som är hänförliga till segmenten 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 Bank genomför sedvanlig kreditprövning före all kreditgivning och tillämpar scoringmodeller som utformats specifikt för varje land. Kreditgivningen till slutkund sker efter att automatiserade kreditprövningsprocess 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 konsumentkrediter men ändå acceptabla med hänsyn till den goda löpande avkastningen.

NOTER

Betallösningar

Fordringar hänförliga till betallösningar avser den kreditstock som byggs upp genom Collector Bank AB:s 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 blankokrediter 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 inkasso-krav 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.

Collector Bank 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 Bank AB antingen köper eller belånar kundföretagets utställda fakturor. Vid köp av regressrätt innebär att Collector Bank AB 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 Collector Bank:s övriga verksamheter som exempelvis factoringverksamheten. Fastighetskrediter är större krediter som är riktad mot kommersiella

aktörer och omfattar juniorlån 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 Bank AB 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 undantags fall 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 förgås av en omfattande analys av aktuell portfölj med fokus på framtida förväntade kassaflöden för att åsätta en lämplig köpeskillning. 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.

Nedanstående tabell visar fordringar per segment den 31 december 2017:

Utlåning till allmänheten	Belopp	Inom avtalad tid	Förfallna	Reserver för osäkra fordringar
Segment Privat	11 007	8 623	2 385	— 604
Segment Företag	9 127	8 444	682	—34
Summa	20 134	17 067	3 067	—638

NOTER

Nedanstående tabell visar fordringar per segment den 31 december 2016:

Utlåning till allmänheten	Belopp	Inom avtalad tid	Förfallna	Reserver för osäkra fordringar
Segment Privat	8 699	6 966	1 733	—460
Segment Företag	5 027	4 573	454	—30
Summa	13 726	11 539	2 187	—490

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

Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditet- och finansieringsrisk avser risken att Collector Bank AB 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 Bank AB 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 Collector Bank AB:s 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 Bank AB 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 2017.

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

	Betalbara på anfordran	Förfallotidpunkt högst 3 månader från balansdagen	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
Per 31 december 2017					
Banklån	—	—	—	—	—
Inlåning från allmänheten	—14 317	—225	—502	—264	—
Emitterade värdepapper	—	—1 207	—829	—799	—498
Derivatinstrument som innehas för handel	—	—	—	—	—
Leverantörs-skulder och andra skulder	—9 195	—214	—54	—	—
Upplupna räntor	—	—9	—	—	—
Per 31 december 2016					
Banklån	—	—	—	—	—
Inlåning från allmänheten	—10 590	—297	—338	—119	0
Derivatinstrument som innehas för handel	—	—462	—344	—	—
Leverantörs-skulder och andra skulder	—14	—284	—41	—	—

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 diskonteringseffekten är oväsentlig.

Mindre än 1 år

Per 31 december 2017	
Valutaterminskontrakt och valutaswappar:	
– utflöde	6 177
– inflöde	6 648
Per 31 december 2016	
Valutaterminskontrakt och valutaswappar:	
– utflöde	4 195
– inflöde	3 377

Hantering av kapitalrisk

Målet avseende Collector Banks 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 upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. Styrelsen tar fram övergripande flerårsplaner genom årliga strategigenomgångar där Collector Banks vision och mål enligt affärsplanen

NOTER

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, finansiarer och myndigheter ställer på bolaget. 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.

	2017	2016
Totala tillgångar	22 213	15 076
Totalt eget kapital	2 989	2 496
Soliditet	13%	17%

Ryktesrisk

Collector Bank 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 Collector Banks varumärke. Av fastställd informations- och kommunikationspolicy framgår Collector Banks strategi för att minimera risken för att rykesspridning 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 levereras vid rätt tidpunkt, till rätt mottagare, via rätt kanal och utformas på ett professionellt och tilltalande sätt. Korrekt och adekvat information om Collector Bank 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 Collector Banks förutsättningar är bedömningen att ryktesrisken framförallt har ett nära samband med likviditets- och finansieringsrisken.

Ett rykte som skadar förtroendet för banker i allmänhet och Collector Bank 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 Bank 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 Bank 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; personalrisk, 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)

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

	not	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
– Finansiella placeringar	17	–	808	–	808
– 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		–	–	–	–

NOTER

Nedanstående tabell visar bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2016.

	not	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
– Finansiella place-ringar	17	—	317	—	317
– Derivatinstrument som innehas för handel	21,33	—	33	—	33
Summa tillgångar		—	350	—	350
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 inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3. Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar

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

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

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, definitionsmässigt, 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.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år, samt oftare om indikationer på behov föreligger, om något nedskrivningsbehov för goodwill föreligger.

- (1) En grupp av kassagenererande enheter som tillsammans avser verksamheten i Colligent Inkasso AB 43 (43)
- (2) En grupp av kassagenererande enheter som tillsammans avser den svenska verksamheten i Collector Bank AB. 25 (25)
- (3) Verksamheten i Collector Norge AS 4 (4)

Metoden baseras på en nuvärdesberäkning av bolagets prognos över det framtida kassaflödet där återvinningsgraden fastställts genom beräkningar. Beräkningarna utgår ifrån prognoser baserade på budgetar för de kommande 5 åren på vardera verksamhet.

Kassaflödena extrapoleras därefter med en tillväxttakt som stämmer överens med antaganden om branschprognoser.

Den diskonteringsränta som används motsvarar avkastningskravet på Eget Kapital samt inkluderar en uppskattning av marknadsriskpremie i aktuell bransch givet riskfri ränta (10 årig statsobligation) och riskpremie. Avkastningskravet varierar över åren och beräknas därför med armlängdsprincip vad gäller källor och indata för att bevara objektivitet (not 15).

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. Avvikelser 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

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 egenutgivna 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.

NOTER

Not 3 Ränteintäkter

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Utlåning till allmänheten		
– Hushållssektorn	1 200	990
– Företagssektorn	496	306
Övriga ränteintäkter	7	—
	1 703	1 296
<i>Geografisk fördelning</i>		
Sverige	1 093	761
Norge	219	217
Finland	348	281
Övrigt	43	37
	1 703	1 296
<i>Räntenetto</i>		
Ränteintäkter	1 703	1 296
Räntekostnader		
– Inlåning från allmänheten	–109	–99
– Inlåning från kreditinstitut	–3	–2
– Emitterade värdepapper	–29	–2
– Övriga räntekostnader	–3	–7
	1 559	1 186

Not 5 Netto finansiella poster

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Valutaförändring	–36	–31
Verkligt värde värdering obligationer	–4	1
	–40	–30
<i>Geografisk fördelning</i>		
Sverige	–40	–30
Norge	—	—
Finland	—	—
Övrigt	—	—
	–40	–30

Not 4 Provisions- intäkter och kostnader

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Övriga provisioner	15	16
	15	16
<i>Geografisk fördelning</i>		
Sverige	7	6
Norge	2	3
Finland	4	5
Övrigt	2	2
	15	16
	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Övriga provisioner	–195	–140
	–195	–140
<i>Geografisk fördelning</i>		
Sverige	–150	–100
Norge	–25	–27
Finland	–19	–12
Övrigt	–1	–1
	–195	–140

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Avi-, konto- och uppläggningsavgifter	78	71
Administrationsintäkter	—	—
Kredithanteringsintäkter	—	—
Vinst avyttring av inventarier	—	0
Resultat försäljning finansiell placering	—	—
Utdelning från dotterbolag	—	—
Övriga intäkter	24	23
	102	94
<i>Geografisk fördelning</i>		
Sverige	62	53
Norge	19	22
Finland	16	12
Övrigt	5	7
	102	94

NOTER

Not 7 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda, inklusive visstidsanställda men ej föräldraledig eller tjänsledig personal	2017-01-01 –2017-12-31	varav män, %	2016-01-01 –2016-12-31	varav män, %
Sverige	272	51	232	47
Finland	33	42	30	42
Norge	12	69	6	82
Summa	317	51	268	48

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	14,7	12,6
Övriga anställda	146,2	129,4
Summa	161,0	142,0
Sociala kostnader	63,3	50,0
(varav pensionskostnad)	(16,2)	(11,6)

Av bolagets pensionskostnader utgör 2,6 (2,1) mkr gruppen styrelse, VD och ledningsgrupp.

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

Ersättningar och övriga förmåner 2016	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktör	3,7	—	0,1	0,9	4,7
Andra ledande befattningshavare (sju personer)	7,5	—	0,4	1,7	9,6
Summa	11,2	—	0,5	2,6	14,3

Till styrelsens ledamöter utgår inget arvode. Ersättning till VD beslutas av styrelsen. Ingen rörlig ersättning har utgått till VD under 2017. Pensionsålder enligt avtal 65 år. Vid uppsägning av bolagets VD, från bolagets sida, utgår ersättning i 18 månader. Om VD säger upp sig själv gäller en uppsägnings-tid på 6 månader. Inget avtal om avgångsvederlag finns för styrelse eller VD. Fasta ersättningar till ledande befattningshavare beslutas av VD och rörlig del av ersättningar baseras på målluppfyllnad. 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 ersättningspolicyn 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. Ersättningspolicyn ska främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Policyn 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 2017-12-31 var 3 MSEK (2). Särskild löneskatt redovisas i posten "upplupna kostnader och förutbetalda intäkter".

Könsfördelning i företagsledningen	2017 Andel kvinnor	2016 Andel kvinnor
Styrelsen	57%	29%
Övriga ledande befattningshavare	63%	50%

Not 8 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Leasingobjekt	0	0
Inventarier	-1	-1
Immateriella anläggningstillgångar	-43	-24
Goodwill	—	-1
	-44	-26

Not 9 Räntekostnader

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Skuld till kreditinstitut	-3	-2
Upplåning från allmänheten	-109	-99
Emitterade värdepapper – räntekostnader	-29	-2
Övriga räntekostnader	-3	-7
	-144	-110

Not 10 Kreditförluster

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
<i>Risikkrediter – individuellt samt gruppvis värderade fordringar</i>		
Återvunna tidigare avskrivna fordringar	—	—
Befarade kreditförluster	-150	-77
Konstaterad förlust	-39	-42
	-189	-119

Värdering av lånefordringar samt leasingobjekt med avseende på kreditrisk finns beskrivet i avsnittet om redovisningsprinciper under utlåning till allmänheten.

Konstaterad kreditförlust är sådan förlust som är beloppsmässigt fastställd eller övervägande sannolik genom att konkursförvaltare lämnat uppskattning av utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

Not 11 Övriga rörelsekostnader

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Kredihanteringskostnader	-62	-60
Förvärvade kreditstockar	-44	-49
Porto	-40	-43
Övriga administrationskostnader	-74	-58
Övriga rörelsekostnader	-137	-96
	-357	-306

Not 12 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2017-01-01 –2017-12-31		2016-01-01 –2016-12-31	
	PwC Sverige	PwC Övriga	PwC Sverige	PwC Övriga
Revisionsarvoden, PwC	—	0,1	—	0,1
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0,2	—	0,1	0,1
Skatterådgivning	—	0,1	0,3	—
Övriga tjänster	0	—	—	—
	0,2	0,2	0,4	0,2

Revisionsarvodet för koncernen belastas 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 13 Leasingkostnader

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
<i>Hyra lokaler etc.</i>		
Inom ett år	3	3
Mellan ett och fem år	2	3
	5	6
<i>Hyra bilar</i>		
Inom ett år	2	2
Mellan ett och fem år	2	3
	4	5

Avser framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal.

Not 14 Inkomstskatt

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Periodens inkomstskatt	-113	-86
Skatt på föregående års resultat	0	-1
Uppskjuten skatt	0	1
	-113	-86
	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Avstämning av effektiv skatt	% Belopp	% Belopp
Resultat före skatt	498	386
Skatt enligt gällande skattesats	22 -109	22 -85
Ej avdragsgilla kostnader	-4	0
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Schablonränta hänförlig till periodiseringsfond	0	0
Aktuell skatt hänförlig till föregående år	0	-1
Effekt utländsk skatt	0	1
	-113	-86

NOTER

Not 15 Utlåning till kreditinstitut

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Likvida medel	1 413	962
<i>Löptidsinformation</i>		
Betalbara på anfordran	1 413	962
	1 413	962
<i>Redovisade belopp per valuta</i>		
SEK	1 228	1 077
EUR	70	44
NOK	50	90
USD	26	–49
DKK	15	–204
GBP	4	4
CHF	20	0
	1 413	962

Not 16 Utlåning till allmänheten

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Långfristig utlåning till allmänheten	10 202	7 899
Kortfristig utlåning till allmänheten	9 932	5 827
Värderegleringsreserv	–638	–490
	19 496	13 236
<i>Löptidsinformation</i>		
Betalbara på anfordran	2 430	1 697
Förfallotidpunkt högst 3 månader från balansdagen	3 619	2 517
Förfallotidpunkt längre än 3 månader men högst 1 år från balansdagen	2 431	1 412
Förfallotidpunkt längre än 1 år men högst 5 år från balansdagen	7 280	4 639
Förfallotidpunkt längre än 5 år från balansdagen	3 736	2 971
	19 496	13 236
<i>Låntagare uppdelat på kategori</i>		
Kommuner och Landsting	12	16
Svenska icke-finansiella företag	4 120	2 246
Svenska hushåll	8 757	6 675
– varav osäkra fordringar	1 163	800
Utländska fordringar	6 607	4 299
– varav osäkra fordringar	1 091	943
	19 496	13 236
<i>Redovisade belopp per valuta</i>		
SEK	12 830	8 937
EUR	4 078	2 139
NOK	1 914	1 735
USD	138	54
DKK	478	369
GBP	1	2
CHF	57	0
	19 496	13 236

Fortsättning Not 16

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
<i>Förändring i värderegleringsreserv</i>		
Per 1 januari	–491	–397
Reservering av osäkra fordringar	–189	–106
Fordringar som skrivits bort under året som ej är återvinningsbara	42	26
Återförda outnyttjade belopp	–	–
Valutaeffekt	0	–14
Per 31 december	–638	–491

Värderegleringsreserven avser endast riskkrediter med individuella bokförda värden. Upplösning sker i takt med influtna betalningar.

Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2017-01-01 –2017-12-31		2016-01-01 –2016-12-31	
	bokfört värde	Verkligt värde	bokfört värde	Verkligt värde
<i>Emitterade av offentliga organ</i>				
Svenska kommuner	807	807	316	316
Summa emitterade av offentliga organ	807	807	316	316
Konvertibler	39	39	–	–
<i>Emitterade av andra låntagare</i>				
Utländska emittenter	1	1	1	1
Summa emitterade av andra långivare	–	–	–	–
Totalt	847	847	317	317

Not 18 Andelar i koncernföretag

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden – onoterat bolag</i>		
Vid årets början	38	41
Korrigerig tilläggsköpeskillig	–	–3
Nedskrivning	–	–
	38	38

Specifikation av moderföretagets innehav av andelar i koncernföretag

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	Andel i %	Redovisat värde
Colligent Norge AS, 987 904 119, Oslo	11 994	100,0	38

Colligent Norge AS redovisar Eget Kapital om MSEK 64 och Årets resultat till MSEK 16

NOTER

Not 19 Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter	2017-12-31	2016-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	189	103
Inköp under året	116	86
Försäljningar/utrangeringar	—	—
Anskaffningsvärde vid årets slut	305	189
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-74	-50
Årets av- och nedskrivningar	-44	-24
Försäljningar/utrangeringar	—	—
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-118	-74
Planenligt restvärde	187	115
Goodwill	2017-12-31	2016-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	15	15
Anskaffningsvärde vid årets slut	15	15
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-15	-14
Årets av- och nedskrivningar	—	-1
	-15	-15
Planenligt restvärde	0	0
Summa planenligt restvärde	187	115

Not 20 Materiella anläggningstillgångar

Leasingobjekt	2017-12-31	2016-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	11	11
Inköp under året	0	0
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Omräkningsdifferens	—	—
Anskaffningsvärde vid årets slut	11	11
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-11	-11
Årets av- och nedskrivningar	0	0
Försäljningar/utrangeringar	—	—
Omräkningsdifferens avskrivningar	—	—
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-11	-11
Planenligt restvärde	0	0
Inventarier	2017-12-31	2016-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	5	3
Övertagna värden från fusion	—	—
Inköp under året	0	2
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Omräkningsdifferens avskrivningar	0	0
Anskaffningsvärde vid årets slut	5	5
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-2	-1
Övertagna värden från fusion	—	—
Årets av- och nedskrivningar	-1	-1
Försäljningar/utrangeringar	—	—
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-3	-2
Planenligt restvärde	2	3
Summa planenligt restvärde	2	3

Not 21 Derivatinstrument

	2017-12-31		2016-12-31	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Valutaterminkontrakt	26	—	33	—
Summa	26	—	33	—
Minus långfristig del:				
Valutaterminkontrakt	26	—	33	—
Kortfristig del	26	—	33	—

Valutaterminkontrakt

Det nominella beloppet för utestående valutaterminkontrakt uppgick per 31 december 2017 till 6 648 (3 377). Terminerna förfaller inom sex månader från balansdagen.

Not 22 Övriga tillgångar

	2016-01-01 –2016-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Fordringar på moderbolag, Collector AB	148	136
Fordringar på koncernbolag i Collector AB-koncernen	19	4
Övriga fordringar	3	—
	170	140

Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Förutbetalda leverantörsfakturer	11	4
Förutbetalda låneförmedlingskostnader	—	207
Upplupna ränteintäkter	8	11
Övriga förutbetalda kostnader	15	10
	34	232

Not 24 Skulder till kreditinstitut

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Limit	800	800
Outnyttjad del	-800	-800
Total skuld	—	—
<i>Löptidsinformation</i>		
Betalbara på anfordran	—	—
<i>Redovisade belopp per valuta</i>		
SEK	—	914
EUR	—	-3
NOK	—	-729
DKK	—	-134
USD	—	-48
GBP	—	—

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

NOTER

Not 25 Skulder till Allmänheten

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Svenska icke-finansiella företag	2 366	2 286
Svenska hushåll	12 943	9 058
	15 309	11 344
<i>Löptidsinformation</i>		
Betalbara på anfordran	14 318	10 590
Förfallotidpunkt högst 3 månader från balansdagen	225	297
Förfallotidpunkt längre än 3 månader men högst 1 år från balansdagen	502	338
Förfallotidpunkt längre än 1 år men högst 5 år från balansdagen	264	119
Förfallotidpunkt längre än 5 år från balansdagen	—	—
	15 309	11 344
<i>Emitterade värdepapper</i>		
Förfallotidpunkt högst 3 månader från balansdagen	1 206	462
Förfallotidpunkt längre än 3 månader men högst 1 år från balansdagen	829	344
Förfallotidpunkt längre än 1 år men högst 5 år från balansdagen	799	0
Förfallotid längre än 5 år från balansdagen	498	0
	3 332	806

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

Not 26 Övriga skulder

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Skuld till koncernbolag i Collector AB-koncernen	26	26
Skatteskulder	92	65
Leverantörsskulder	27	27
Depositioner	57	68
Övriga skulder	75	55
	277	241

Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Upplupna personalkostnader	16	12
Räntekostnader	10	9
Övriga upplupna kostnader	163	82
	189	103

Not 28 Obeskattade reserver

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Periodiseringsfond taxeringen 2012	0	31
Periodiseringsfond taxeringen 2013	29	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	0
Överavskrivningar	0	0
	522	383
Återföring Periodiseringsfond	–31	–29
Avsättning Periodiseringsfond	171	129
Förändring överavskrivningar	0	0
Lämnade koncernbidrag	5	17
	145	117

Not 29 Aktiekapital

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

	Aktiekapital
Per 1 januari 2016	149
Emission	—
Per 31 december 2016	149
Emission	—
Per 31 december 2017	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 30 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Ställda säkerheter		
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Företagsinteckningar	800	800
Fordringar för egna skulder	—	—
Summa ställda säkerheter	800	800
Eventalförpliktelser		
	Inga	Inga

Not 31 Transaktioner med närstående

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
Intäkter och kostnader med närstående 2017		
<i>Företags och fastighetskrediter:</i>		
– Oscar Properties	—	6
– 24 Storage Service AB	—	1
– Garden Growth	4	—
– Nakd one World	1	—
– Övriga närstående	0	6
	5	13
<i>Inlåning:</i>		
– Fastighets AB Balder	2	0
– Övriga närstående	0	0
	2	0
<i>Konvertibler:</i>		
– Collector AB	2	0
	2	0
<i>Övriga kostnader:</i>		
– Collector AB	67	54
– Colligent Inkasso AB	1	2
– Colligent Norge AS	4	5
	72	61
Utestående mellanhavanden per balansdagen		
<i>Fordringar på närstående:</i>		
– Collector AB	189	137
– Colligent	19	—
– Oscar Properties	—	60
– 24 Storage Service AB	—	50
– Garden Growth	70	—
– Nakd one World	25	—
– Övriga närstående	10	42
	313	289

NOTER

Fortsättning Not 31

	2017-01-01 –2017-12-31	2016-01-01 –2016-12-31
<i>Skulder till närstående:</i>		
– Colligent Inkasso AB	–	1
– Colligent Norge AS	0	1
– Fastighets AB Balder	202	500
– Övriga närstående	3	3
	205	505

Collector Bank tillhandahåller företags- och fastighetskrediter vilka sker på marknads-mässiga villkor. Inlåningen är till gällande villkor för Collector Banks respektive sparkonto. För information om ersättning till styrelse och ledande befattningshavare se not 4.

Not 32 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 33 Finansiella tillgångar och skulder

Per 31 december 2017	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar och kundfordringar	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	–	1 413	–	–	1 413	1 413
Utlåning till allmänheten	–	19 496	–	–	19 496	19 496
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	847	–	–	–	847	847
Aktier och andelar	–	38	–	–	38	38
Derivat	26	–	–	–	26	26
Övriga tillgångar	–	170	–	–	170	170
Summa	873	21 117	–	–	21 990	21 990

Skulder till kreditinstitut	–	–	–	–	–	–
In- och upplåning från allmänheten	–	–	–	15 309	15 309	15 309
Emitterade värdepapper	–	–	–	3 332	3 332	3 332
Derivat	–	–	–	–	–	–
Övriga skulder	–	–	–	277	277	277
Summa	–	–	–	18 918	18 918	18 918

Per 31 december 2016	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar och kundfordringar	Innehav för handelsändamål	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	–	962	–	–	962	962
Utlåning till allmänheten	–	13 236	–	–	13 236	13 236
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	317	–	–	–	317	317
Aktier och andelar	–	38	–	–	38	38
Derivat	33	–	–	–	33	33
Övriga tillgångar	–	140	–	–	140	140
Summa	350	14 376	–	–	14 726	14 726

Skulder till kreditinstitut	–	–	–	–	–	–
In- och upplåning från allmänheten	–	–	–	11 344	11 344	11 344
Emitterade värdepapper	–	–	–	806	806	806
Derivat	–	–	–	–	–	–
Övriga skulder	–	–	–	241	241	241
Summa	–	–	–	12 391	12 391	12 391

NOTER

Not 34 Kapitalbas och kapitalkvot per 31 december 2017

Collector Bank AB ingår sedan 2011-06-30 i en finansiell företagsgrupp (konsoliderad situation) där Collector AB är moderbolag och Collector Norge AS samt Collector Ventures 1 KB ingår. Nedan finns information om både banken och den finansiella företagsgruppens kapitaltäckning och exponeringar.

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 Bank AB tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Kapitalbasen måste uppgå till minst 8 procent 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 procent av de tre senaste årens genomsnittliga rörelseintäkter justerat för utdelningar från koncernföretag).

Företagets kapitalstatus kan summeras på följande sätt:

Kapitalbas	Finansiella företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Eget kapital	3 080	2 565	2 989	2 496
Avdrag Immaterieella tillgångar	-240	-175	-187	-115
Primärt kapital	2 840	2 390	2 802	2 381
Supplementärt kapital	498	—	498	—
Avdrag från primärt och supplementärt kapital	—	—	—	—
Utvidgad kapitalbas	—	—	—	—
Kapitalbas	3 338	2 390	3 300	2 381

Kapitalkrav	Finansiella företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Kreditrisk	1 400	940	1 397	944
Marknadsrisk	9	6	7	4
CVA-risk	2	1	2	1
Operativ risk	180	140	172	131
Totalt kapitalkrav	1 591	1 087	1 578	1 080

Sammanställning av kapital	2017-12-31		2016-12-31	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Överskott av kapital	1 747	1 303	1 722	1 301
Kapitaltäckningskvot	2,1	2,2	2,1	2,2
Total kapitalrelation	16,8%	17,6%	16,7%	17,6%

NOTER

Fortsättning Not 34

Kapitalbas	Finansiella företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	2 840	1 877	2 802	2 381
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	—	513	—	—
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	498	—	498	—
Kapitalbas	3 338	2 390	3 300	2 381
Risikexponeringsbelopp	19 887	13 584	19 726	13 500
Kapitalbaskrav för	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Kreditrisk	1 400	940	1 397	944
Marknadsrisk	9	6	7	4
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	2	1	2	1
Operativ risk	180	140	172	131
Summa kapitalkrav	1 591	1 087	1 578	1 080
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%	13,8%	14,2%	17,6%
Primärkapitalrelation	14,3%	17,6%	14,2%	17,6%
Total kapitalrelation	16,8%	17,6%	16,7%	17,6%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8,5%	8,2%	8,5%	8,2%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
varav kontracyklisk buffert	1,5%	1,2%	1,5%	1,2%
varav systemriskbuffert	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Kärnprimärkapital tillgänglig att använda som buffert %	8,3%	7,8%	8,2%	11,6%
Specifikation av kapitalbas	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<i>Kärnprimärkapital</i>				
Aktiekapital	10	9	149	149
Övrigt tillskjutet kapital	1 313	801	161	73
Ej utdelade vinstmedel	1 239	838	2 294	1 974
Reviderat nettoresultat efter avdrag för förutsägbara utdelningar och kostnader	518	404	385	300
	3 080	2 052	2 989	2 496
Avgår:				
Immateriella tillgångar	240	175	187	115
Uppskjutna skattefordringar	—	—	—	—
Summa kärnprimärkapital	2 840	1 877	2 802	2 381
<i>Övrigt primärkapital</i>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	—	513	—	—
Avdrag	—	—	—	—
Summa övrigt primärkapital	—	513	—	—
<i>Supplementärt kapital</i>				
Tidsbundna förlagslån	498	—	498	—
Avdrag	—	—	—	—
Summa supplementärt kapital	498	—	498	—
Total Kapitalbas	3 338	2 390	3 300	2 381

NOTER

Fortsättning Not 34

Finansiell företagsgrupp

Exponeringar (Kreditrisk)	2017-12-31			2016-12-31		
	Exponeringar	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Exponeringar	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)
Kommun och andra samfälligheter	492	—	—	335	—	—
Säkerställda obligationer	341	34	3	—	—	—
Institutexponeringar	1 610	322	26	1 070	214	17
Företagsexponeringar	8 063	7 977	638	4 207	4 207	336
Hushållsexponeringar	9 415	6 909	553	7 352	5 514	441
Oreglerade poster	1 618	1 627	130	1 259	1 259	101
Poster förknippade med särskilt hög risk	21	33	2	—	—	—
Övriga poster	597	597	48	558	558	45
Totalt	22 157	17 499	1 400	14 781	11 752	940

Collector Bank AB

Exponeringar (Kreditrisk)	2017-12-31			2016-12-31		
	Exponeringar	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Exponeringar	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)
Kommun och andra samfälligheter	492	—	—	334	—	—
Säkerställda obligationer	341	34	3	—	—	—
Institutexponeringar	1 539	308	25	1 028	205	16
Företagsexponeringar	8 091	8 005	640	4 304	4 304	344
Hushållsexponeringar	9 414	6 909	553	7 352	5 514	441
Oreglerade poster	1 618	1 627	130	1 259	1 259	101
Poster förknippade med särskilt hög risk	22	33	2	—	—	—
Övriga poster	551	551	44	519	519	42
Totalt	22 068	17 467	1 397	14 796	11 801	944

Specifikation av övriga kapitalkrav

2017-12-31	Finansiella företagsgruppen		Collector Bank AB	
	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)
Marknadsrisk	111	9	86	7
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	22	2	22	2
Operativ risk enligt basmetod	2 255	180	2 151	172
	2 388	191	2 259	181
Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	19 887	1 591	19 726	1 578

Göteborg den 26 mars 2018

Lena Apler
Ordförande

Liza Nyberg
VD

Erik Selin
Vice Ordförande

Patrik Reuterskiöld
Styrelseledamot

Azita Shariaty
Styrelseledamot

Christoffer Lundström
Styrelseledamot

Anna Settman
Styrelseledamot

Cecilia Lager
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits 2018-03-26
PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Collector Bank AB för år 2017.

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 Collector Bank ABs finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets 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 Collector Bank AB enligt god revisionssed 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.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller fel. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område

Reservering för befarade kreditförluster

Per 31 december 2017 uppgår bolagets balanspost Utlåning till allmänheten till 19 496 MSEK, netto efter avdrag för reserv för befarade kreditförluster om 638 MSEK. Posten utgör därmed en väsentlig del av bolagets balansräkning. För att fastställa storleken på reserv för befarade kreditförluster måste företagsledningen göra bedömningar om låntagarnas framtida återbetalningsförmåga. Den inneboende komplexiteten i kombination med postens storlek och behovet av omfattande IT stöd ökar risken för väsentliga felaktigheter i den finansiella rapporteringen och gör värdering av lånefordringar till ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Beräkning av reserv för befarade kreditförluster baseras på ledningens bedömningar om framtida kassaflöden och valda diskonteringsräntor. Detta innebär subjektiva bedömningar både vad gäller när i tiden reserveringar ska redovisas och storleken på reserveringarna.

Collector har processer för reservering av individuellt identifierade fordringar samt modeller för gruppvis reservering av egen utlåning.

Från 1 januari 2018 tillämpas IFRS 9, den nya redovisningsstandarden för redovisning av finansiella instrument. Den nya modellen för beräkning av reserv för befarade kreditförluster innebär en stor förändring och kräver, utöver systemstöd, ytterligare bedömningar för att kunna fastställa återvinningsvärdet

För en beskrivning av fordringarnas typ och storlek, förknippade risker, viktiga redovisnings- och värderingsprinciper, inklusive effekten av övergång till IFRS 9, och information kring ledningens väsentliga uppskattningar, hänvisar vi till bolagets beskrivning i Förvaltningsberättelsen och Not 1 på sidorna 8 – 16 samt not 16.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vår revision av bolagets värdering av lånefordringar har omfattat både test av den interna kontrollen och substansgranskning av kreditreserveringar.

Test av intern kontroll har innefattat:

- granskning av godkännandeprocessen för nya krediter,
- granskning av information i systemet mot upprättade avtal,
- testning av generella IT-kontroller såsom behörighetstilldelning, åtkomst till applikationer och förändringar i produktionsmiljö,
- testning av kreditreserveringsprocessen inklusive ledningens utvärdering av modellerna för kreditreserveringar.

Vid vår substansgranskning har revisionsteamet inklusive våra värderingsspecialisters arbete innefattat:

- intervjuer med Collectors ansvariga för värdering i syfte att utvärdera viktiga antaganden och bedömningar,
- analytisk granskning där jämförelser och bedömning av historisk data används för att bedöma rimligheten i prognoser för portföljernas framtida utveckling,
- stickprovvis granskning av använda parametrar och indata till prognostiserade framtida kassaflöden,
- utvärdering och stickprovvis validering av modeller avseende beräkning av kreditreserveringarna.

Vi har utvärderat Collectors arbete med implementeringen av IFRS 9. Vidare har vi stickprovvis testat och bedömt väsentliga antaganden i modellen.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen 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 huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, 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 revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan

uppträda på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 för Collector Bank AB för år 2017 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 revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Collector Bank AB enligt god revisorsd 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att förlöpande bedöma bolagets 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. Den 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 ersättningsskyldighet 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Collector Bank ABs revisor av bolagsstämman den 25 april 2017 och har varit bolagets revisor sedan 4 april 2008.

Göteborg den 26 mars 2018
PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor