

Delårsrapport tredje kvartalet 2017

Fortsatt goda förvärvsvolymer och stark resultatutveckling

Juli – september 2017

- » Totala intäkter oförändrade 666 MSEK (665).
- » Resultat före skatt ökade med 40 procent till 182 MSEK (130).
- » Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,68 SEK (1,25).

Siffror inom parentes avser tredje kvartalet 2016.

Januari – september 2017

- » Totala intäkter ökade med 6 procent till 2 067 MSEK (1 955).
- » Resultat före skatt ökade med 25 procent till 471 MSEK (378).
- » Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 4,17 SEK (3,61).
- » Avkastning på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster¹⁾ uppgick till 20 procent.
- » Avkastning på eget kapital uppgick till 17 procent (16).
- » Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer uppgick till 13 170 MSEK (12 658).
- » Total kapitaltäckningsrelation uppgick till 19,43 procent (16,76) och kärnprimärkapitalrelation till 12,72 procent (12,46).

Siffror inom parentes avser januari-september 2016 för resultatjämförelser och utgående balans per 31 december 2016 för balansposter.

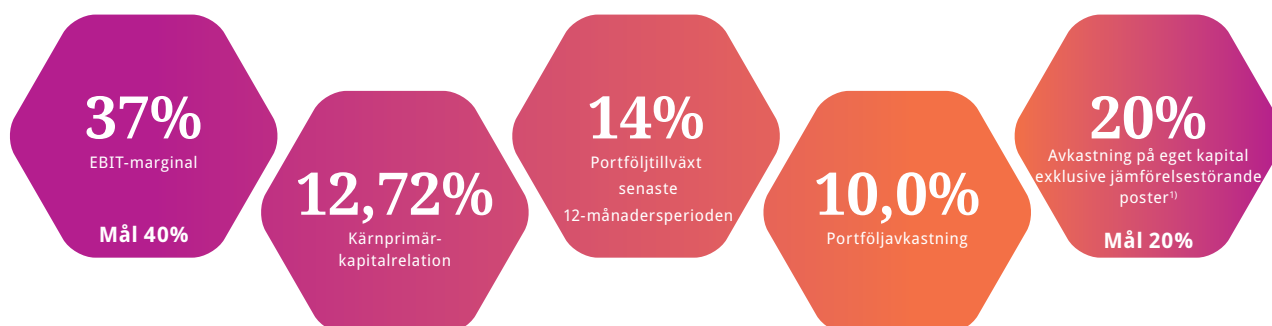
Q3

Händelser under kvartalet

- » Hoist Finance lanserade sparkonton i euro för privatpersoner i Tyskland.
- » Hoist Finance återköpte 100 MEUR i senior skuld och emitterade samtidigt 250 MEUR med längre löptid. Likviddatum för transaktionen sattes till 4 oktober.
- » Hoist Finance introducerade en självserviceportal för kunder i Storbritannien.

99 Vi åtnjuter en stark finansiell ställning som tillsammans med vår långa erfarenhet som ledande samarbetspartner till internationella banker gör oss väl positionerade för att tillvarata marknadens tillväxt framöver.

Jörgen Olsson
VD och Koncernchef



1) Nyckeltal har justerats för att visa det underliggande resultatet exkluderat för jämförelsestörande poster som uppkommit i samband med återköp av efterställd skuld och obligationer under andra kvartalet 2017 uppgående till 63 MSEK inklusive skatteeffekt.

Hoist Finance AB (publ) ("Bolaget" eller "Moderbolaget") är moderbolag i Hoist Finance-koncernen ("Hoist Finance"). Bolagets helägda dotterbolag, Hoist Kredit AB (publ) ("Hoist Kredit") är ett reglerat kreditmarknadsbolag, varför Hoist Finance avger finansiella rapporter som följer lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. För att bedöma resultatet för fordringsförvärv och inkasseringsverksamhet och för att underlätta jämförelser med branschkonkurrenter, kompletterar Hoist Finance de lagstadgade finansiella rapporterna med att sammanställa en operativ resultaträkning. I den operativa resultaträkningen har poster omklassificerats jämfört med den legala resultaträkningen. Värdering och resultatmätning skiljer sig dock inte åt mellan de två redovisningarna.

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Hoist Finance är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 oktober 2017, kl 08.00 CET.

Fortsatt goda förvärvsvolymer och stark resultatutveckling

Den löpande verksamheten i Hoist Finance fortsätter att utvecklas väl, samtidigt som vi fortsätter att utveckla företaget i enlighet med vår strategi och vision – att vara en ledande samarbetspartner till internationella banker och finansiella institut. Under den senaste 12-månadersperioden uppgick portföljtillväxten till 14 procent samtidigt som vi fortsatte närma oss våra finansiella mål.

Även det tredje kvartalet bidrog med en fortsatt tillväxt i enlighet med plan. Nettointäkter från förvärvade fordringsportföljer ökade med 5 procent, totala intäkter blev dock oförändrade jämfört med samma period föregående år, detta beror på lägre serviceintäkter och lägre resultat från andelar i joint venture, vilket är i linje med det vi kommunicerade i början av året. Resultatet före skatt ökade med 40 procent jämfört med samma period föregående år, detta trots att kvartalet belastades av omstrukturingskostnader i Region West och kostnader för strategiska projekt. Sammantaget uppgick dessa kostnader till 7 MSEK.

Vi fortsätter att successivt växa i de länder där vi är verksamma, vi fortsätter att utveckla vår operationella effektivitet och vi fortsätter att förbättra vår finansieringsstruktur. Sammantaget kan vi därför uppvisa en stabil trend i form av stark tillväxt, stabila marginaler och ökad effektivitet kvartal efter kvartal.

Fortsatt arbete med att diversifiera och bredda finansieringen

Under kvartalet fortsatte vårt långsiktiga arbete att bredda och diversifiera vår finansiering. I Tyskland lanserade vi sparkonton för privatpersoner, därmed kompletteras inlåningen i svenska kronor med inlåning i euro. Efter kvartalet återköptes även 100 MEUR i senior skuld och samtidigt emitterades 250 MEUR med längre löptid. Emissionen övertecknades och stängdes med en attraktiv prisättning. Både lanseringen i Tyskland och emissionen av senior skuld leder till en bättre valutamatchning mellan vår tillgångs- och skuldsida samt en förbättrad finansieringsstruktur i relation till våra tillgångar.

Regulatoriska förändringar som ytterligare drivkraft för tillväxt

Under vår kapitalmarknadsdag för drygt ett år sedan presenterade vi

99 En ledande
samarbetspartner
till internationella
banker och finan-
siella institut

statistik över att endast en tredjedel av förfallna lån i det europeiska bank-systemet avyttras. Trenden har sedan dess rört sig till vår fördel, där fler och fler banker nu väljer att avyttra förfallna lån till aktörer som Hoist Finance – aktörer som är specialiserade och betydligt mer effektiva i hanteringen av förfallna lån.

Vi är övertygade om att den utvecklingen kommer att fortsätta. Vid årsskiftet träder en ny redovisningsstandard för finansiella instrument i kraft, IFRS 9. Utöver denna finns ett långtgående förslag från ECB avseende reserveringar för kreditförluster.

Den nya redovisningsstandarden medför ändrade principer för reserveringar för kreditförluster och nedskrivningar. Förenklat innebär det att en bank kommer att göra reserveringar för ett förfallet lån i ett tidigare skede än vad som sker idag. Förslaget från ECB innebär att en bank måste reservera 100 procent av ett förfallet lån utan säkerhet inom två år, och lån med säkerhet inom sju år.

Båda dessa förändringar kommer att öka kapitalbindningen för bankers förfallna lån men samtidigt underlätta beslutet för banken att sälja tillgången i ett tidigare skede.

Goda resultat på regional nivå och lansering av självserviceportal i Storbritannien

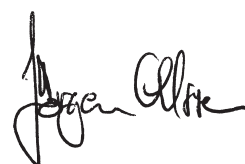
På regional nivå uppvisade både Region West och Region Mid ett förbättrat rörelseresultat (EBIT) och rörelsemarginal jämfört med samma period föregående år. Utfallet för Region Central East blev något lägre än föregående år, beroende på en lägre portföljtillväxt

under den senaste 12-månadersperioden samt minskade intäkter från arvoden och provisioner.

Under kvartalet lanserades en självserviceportal för våra kunder i Storbritannien. Lanseringen är en del i vår digitala satsning som ska underlätta våra kunders val av kommunikationsväg. Portalen har redan visat att den genererar ett betydande värde. Andelen avbetalningsplaner som upprättats via webben jämfört med via telefon har ökat snabbt och är för närvarande över 30 procent. Vi ser även att kunder i en högre utsträckning håller sig till ingångna avbetalningsplaner tecknade via webben kontra dem som avtalats via telefon eller brev. Det initiala resultatet är med andra ord väldigt uppmuntrande och bevisar att våra kunder i allt större utsträckning vill kommunicera med oss via digitala medier.

Utsikter

Utvecklingen under kvartalet samt årets första nio månader bekräftar våra tillväxtambitioner och våra ambitiösa och nåbara mål för helåret och framåt. Vi åtnjuter en stark finansiell ställning som tillsammans med vår långa erfarenhet som ledande partner till internationella banker gör oss väl positionerade för att fortsatt tillvarata marknadens tillväxt.



Jörgen Olsson
VD och Koncernchef
Hoist Finance AB (publ)

Nyckeltal

MSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	Förändring, %	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Förändring, %
Totala intäkter	666	665	0	2 067	1 955	6
EBITDA, justerad	764	716	7	2 387	2 173	10
EBIT	247	233	6	761	694	10
EBIT-marginal, %	37	35	2 pe	37	35	2 pe
Resultat före skatt	182	130	40	471	378	25
Periodens resultat	145	103	41	368	299	23
Resultat per aktie före utspädning, kr	1,68	1,27	32	4,18	3,69	13
Resultat per aktie efter utspädning, kr ¹⁾	1,68	1,25	34	4,17	3,61	16
Förvärv av fordringsportföljer	781	607	29	2 178	1 762	24

MSEK	30 sep 2017	31 dec 2016	Förändring, %
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer ²⁾	13 170	12 658	4
Brutto 120 månader ERC ³⁾	21 421	21 375	0
Avkastning på eget kapital, % ⁴⁾	17	16	1 pe
Total kapitaltäckningsrelation, %	19,43	16,76	2,7 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,72	12,46	0,3 pe
Likviditetsreserv	5 702	5 789	-1
Antal anställda (FTEs)	1 308	1 285	3

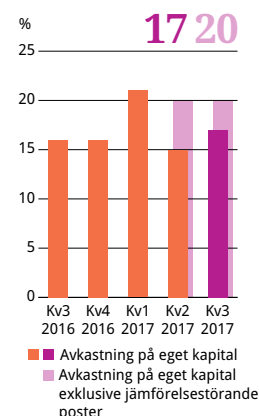
1) Inkluderar effekt av utestående teckningsoptioner. Efter aktiespliten 1:3, under 2015, ger varje teckningsoption rätt att teckna tre nya aktier.

2) Inklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint venture-innehavet.

3) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint venture-innehavet.

4) I samband med emission av primärkapitaltillskott i december 2016 har definition av avkastning på eget kapital ändrats, där upplupen, ej utbetald ränta på primärkapitaltillskott samt bokfört värde på primärkapitaltillskott i eget kapital exkluderas.

Avkastning på eget kapital



Utveckling under tredje kvartalet 2017

Såvida inte annat anges, gäller alla jämförelser avseende marknads-, finansiell och operativ information tredje kvartalet 2016. Analysen nedan följer den operativa resultaträkningen.

Intäkter

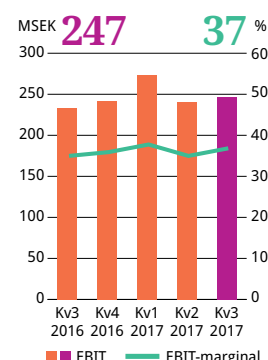
Nettointäkter från förvärvade fordringsportföljer ökade med 5 procent till 635 MSEK (606) där förändringen huvudsakligen är hänförlig till tillväxt samt lyckade inkasseringsaktiviteter i Italien. Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer ökade till 1 134 MSEK (1 075), portföljavskrivningar och -omvärderingar ökade till 499 MSEK (467). Portföljomvärderingar enskilt uppgick till 8 MSEK (-8). Portföljförvärven under kvartalet uppgick till 781 MSEK (607) och hänförs till övervägande del till Storbritannien. Som en följd av dessa och tidigare förvärv uppgick portföljtillväxten till 14 procent, sett över en 12-månaders period. Resultat av andelar i joint ventures

uppgick till 11 MSEK (27), där jämförelsetalet för 2016 påverkades av värdeförändringar i det polska joint venture som Hoist Finance deltar i sedan 2011. Intäkter avseende arvoden och provisioner minskade med 40 procent och uppgick till 17 MSEK (28). Förändringen är främst hänförlig till Polen där ett större servicekontrakt avslutades i början av 2017. Totala intäkter uppgick till oförändrade 666 MSEK (665).

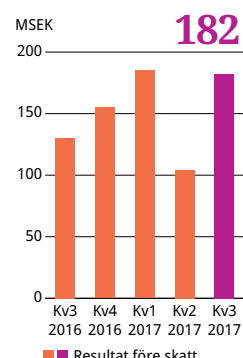
Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader minskade till 419 MSEK (432), i huvudsak förklarad av att kostnader för legala inkasseringsaktiviteter i Storbritannien och Polen var höga i tredje kvartalet 2016. Förändringen motverkas till viss del

EBIT och EBIT-marginal



Resultat före skatt



av utvecklingen i Italien, där de legala inkasseringsaktiviteterna istället ökade i jämfört med samma period föregående år. Nämnade faktorer förklarar även utvecklingen av totala inkasseringskostnader som uppgick till 143 MSEK (171). Personalkostnader ökade med 8 procent till 171 MSEK (158) som en följd av förstärkning i Spanien, Italien och inom centrala funktioner samt omstruktureringskostnader. Övriga rörelsekostnader, som uppgick till 90 MSEK (90), återspeglar även i tredje kvartalet relativt höga kostnader för förändringsarbete, däribland rådgivning inför övergången till nya redovisningsstandarder samt kostnader för strategiska projekt. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 14 MSEK (13).

Finansiella poster

Summa finansiella poster enligt Hoist Finance operativa resultaträkning uppgick till –65 MSEK (–102).

Ränteintäkter uppgick till –4 MSEK (–1) vilket är en följd av det rådande ränteläget där statsobligationer och liknande värdepapper som utgör merparten av Hoist Finance likviditetsportfölj inte erbjuder positiv avkastning. Räntekostnaderna, som uppgick till –68 MSEK (–77), inkluderar i huvudsak räntekostnader kopplade till inlåning samt räntekostnader från emitterade skuldebrev. Kostnaden kopplad till inlåning är i stort sett oförändrad då varken inlåningsvolym eller marginal förändrats nämnvärt. Räntekostnaderna för det inlåningserbjudande som nyligen lanserats i Tyskland var försumbara under tredje kvartalet. Minskningen i total räntekostnad förklaras således av emitterade skuldebrev där kostnaden för efterställd skuld minskat påtagligt. Detta följer av att emitterad efterställd skuld med hög kupongränta återköptes under maj 2017 samtidigt som ny efterställd skuld emitterades till väsentligt lägre kupongränta. Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 7 MSEK (–24), där både kvartalets utfall och förändring mot föregående år huvudsakligen förklaras av resultat från valutasäkring. Med start under 2017 utökades tillämpningen av säkringsredovisning vilket medfört att huvuddelen av resultat från valutaförändringar redovisas inom övrigt totalresultat. Värdeförändringen i räntesäkringsinstrument var begränsad i kvartalet, och detsamma gäller resultat från marknadsvärdesförändringar för obligationer i likviditetsportföljen.

Balansräkning

Såvida inte annat anges, gäller jämförelser avseende balansräkningsposter 31 december 2016.

Tillgångar

Totala tillgångar ökade med 688 MSEK jämfört med 31 december 2016 och uppgick till 19 838 MSEK (19 150). Förändringen utgörs främst av belåningsbara statsskuldförbindelser som minskade med –784 MSEK, vilket motverkas av att obligationer och andra värdepapper ökade med 593 MSEK. Förvärvade fordringsportföljer ökade med 531 MSEK, vilket främst förklaras av förvärv i Storbritannien och Italien.

Skulder

Totala skulder uppgick till 16 721 MSEK (16 225). Inlåning från allmänheten ökade med 452 MSEK medan övriga skulder minskade med –219 MSEK främst på grund av att mottagna säkerheter har återbetalats till derivatmotparter och på så vis reglerat tidigare skuld. Senior skuld minskade på grund av återköp av samtliga utestående obligationer avseende ett obligationslån emitterat under 2014. Efterställda skulder ökade med 431 MSEK netto till följd av emission av supplementärkapital på 80 MEUR samt återköp av tidigare efterställda skulder.

Finansiering och kapitalskulder

MSEK	30 sep 2017	31 dec 2016	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	5 760	5 877	–2
Övriga tillgångar ¹⁾	14 078	13 273	6
Summa tillgångar	19 838	19 150	4
Inlåning från allmänheten	12 301	11 849	4
Senior skuld	2 930	3 126	–6
Efterställda skulder	773	342	>100
Summa räntebärande skulder	16 004	15 317	4
Övriga skulder ¹⁾	718	908	–21
Eget kapital	3 116	2 925	7
Summa skulder och eget kapital	19 838	19 150	4
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,72	12,46	0,3 pe
Total kapitaltäckningsrelation, %	19,43	16,76	2,7 pe
Likviditetsreserv	5 702	5 789	–1
Förvärvade fordringar			
Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	13 170	12 658	4
Brutto 120 månader ERC ³⁾	21 421	21 375	0

1) Posten motsvaras inte av samma benämning i balansräkningen utan inkluderar fler poster.

2) Inklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet.

3) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet.

Hoist Finance finansierar sin verksamhet dels genom inlåning i Sverige och i Tyskland, dels genom upplåning på den internationella obligationsmarknaden. Inlåning från allmänheten i Sverige sker under varumärket HoistSpar, och uppgick till 12 159 MSEK (11 849) där 4 369 MSEK (4 266) utgjordes av tidsbunden inlåning på 12, 24 respektive 36 månader. I Tyskland erbjuds sedan september 2017 inlåning

till privatpersoner under namnet Hoist Finance. Per den 30 september 2017 uppgick inlåning från allmänheten i Tyskland till 142 MSEK, varav 17 MSEK utgjordes av tidsbunden inlåning på 12 respektive 24 månader.

Utestående obligationsskuld uppgick per 30 september 2017 till 3 703 MSEK (3 468), varav 2 930 MSEK (3 126) utgjordes av senior skuld. Hoist Finance emitterade, genom Hoist Kredit AB (publ), under det andra kvartalet nytt supplementärkapital för att refinansiera ett liknande utestående efterställt obligationslån, vilket återköptes i samband med transaktionen. Totalt emitterades 80 MEUR supplementärkapital under Hoist Finance EMTN-program. I samband med emissionen återköptes i sin helhet ett tidigare emitterat efterställt obligationslån om 350 MSEK genom ett publikt erbjudande. Samtliga återköpta obligationer har annullerats.

Det egna kapitalet uppgick till 3 116 MSEK (2 925). Ökningen förklaras främst av periodens resultat.

Den totala kapitaltäckningsrelationen förbättrades till 19,43 procent (16,76) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,72 procent (12,46). Hoist Finance är därmed väl kapitaliserat för fortsatt expansion.

Hoist Finance likviditetsreserv, presenterad i enlighet med Svenska Bankföreningens mall, uppgick till 5 702 MSEK (5 789).

Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,68 SEK (1,27). I beräkningen har hänsyn tagits till upplupen, ej utbetalad ränta på primärkapitaltillskott.

Kassaflöde

Jämförelsetal avser tredje kvartalet 2016.

MSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	Helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	583	302	2 977
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 202	-674	-4 605
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	321	89	1 032
Periodens kassaflöde	-298	-708	-597

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 583 MSEK (302). Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer fortsätter att öka i takt med förvärvade fordringsportföljer, 1 134 MSEK att jämföra med 1 075 MSEK tredje kvartalet 2016.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1 202 MSEK (-674). Kvartalets förvärv av fordringsportföljer ökar i jämförelse mot tredje kvartalet 2016, 781 MSEK att jämföra med 607 MSEK. Under kvartalet investerades netto -415 MSEK i obligationer och andra värdepapper, som ett resultat av ett positivt resultat från den löpande verksamheten och inflöde från inlåning från allmänheten.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 321 MSEK (89) och avser i sin helhet inlåning från allmänheten. Den nystartade inlåningen i Tyskland stod för 142 MSEK av inflödet.

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till -298 MSEK, att jämföra med -708 MSEK tredje kvartalet 2016.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Som en följd av Hoist Finance affärsverksamhet och breda geografiska närvaro är Hoist Finance exponerat mot flera osäkerhetsfaktorer. Nya och förändrade regleringar av

banker och kreditmarknadsbolag kan påverka både direkt, till exempel via kapital- och likviditetsregleringar i Basel IV, och indirekt via dessa reglers inverkan på utbudet av fordringsportföljer på marknaden. Hoist Finance gränsöverskridande verksamhet innebär skattefrågor avseende koncernbolag i flera jurisdiktioner. Koncernen är därmed exponerad för potentiella skatterisker, som följer av att tillämpningar och tolkningar av förekommande lagar, fördrag, regleringar och vägledning på skatteområdet varierar.

Riskutveckling

Kreditrisken för Hoist Finance fordringsportföljer bedöms vara i stort sett oförändrad under kvartalet. Kreditrisken i likviditetsportföljen är fortsatt låg då placeringar är gjorda i stats-, kommun- och säkerställda obligationer med hög kreditkvalitet.

Ingen större förändring i Hoist Finance operativa risker har skett under kvartalet. Koncernen arbetar kontinuerligt med att förbättra kvaliteten i de interna processerna i syfte att reducera de operativa riskerna.

Marknadsriskerna är fortsatt låga i och med att Hoist Finance kontinuerligt säkrar både ränte- och valutarisker i ett kort till medellångt perspektiv.

Kapitaliseringen i Hoist Finance är fortsatt stark. Kapitalrelationerna överstiger med god marginal regelverkskraven. Detta medför att bolaget har god möjlighet att absorbera oväntade händelser utan att riskera sin solvens och att bolaget är välkapitaliserat inför fortsatt tillväxt.

Likviditetsrisken har varit låg under kvartalet. Hoist Finance har emitterat ytterligare obligationer samt lanserat inlåning ifrån allmänheten i Tyskland under kvartalet. Dessa två initiativ har ökat diversifieringen av finansieringen av bolaget och minskat likviditetsrisken ytterligare. Hoist Finance likviditetsreserv överstiger med god marginal den limit som koncernen har satt upp. Den starka likviditetspositionen gör bolaget väl rustat för framtida förvärv och tillväxt.

Övriga upplysningar

Moderbolaget

Moderbolaget Hoist Finance AB (publ) redovisade ett resultat före skatt om 9 MSEK (-10) för tredje kvartalet 2017. Intäkter och kostnader är relaterade till den holding- och inköpsbolagsfunktion som bolaget har i koncernen.

Bolagets nettoomsättning uppgick under tredje kvartalet till 72 MSEK (46). Intäkterna är hänförliga till management fees inom koncernen. Rörelsekostnaderna uppgick till 69 MSEK (59). Ökningen jämfört med tredje kvartalet 2016 förklaras av kostnader relaterade till interna affärsprocesser samt rådgivning vid kommande nya IFRS-regelverk.

För att centralisera koncernens likviditet har Hoist Finance upprättat en cash pool-struktur, vilket påverkar bolagets koncernskulder och banksaldo. Sedan årsskiftet har bolagets cash pool ökat, ökningen beror på ytterligare pålagda dotterbolag, samt ny inlåningsverksamhet i Tyskland i dotterbolaget Hoist Kredit AB (publ). Större delen av koncernens dotterbolag är per tredje kvartalet kopplade till cash pool-strukturen. Även ränteintäkter och räntekostnader påverkas vid upprättande av cash pool, och medför ökade ränteintäkter för dotterbolag med negativa saldon på sina bankkonton.

Immateriella tillgångar ökade med 24 MSEK vilket förklaras av stora investeringar i koncernens IT-miljö som beräknas implementeras i rörelsen under 2018. Tidigare koncerninterna fordringar och koncerninternt lån till dotterbolag har reglerats under första halvåret av 2017 via koncernbidrag.

Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen. Inga väsentliga transaktioner mellan Hoist Finance och närstående har ägt rum under det tredje kvartalet.

Koncernstruktur

I Hoist Finance-koncernen är Hoist Finance AB (publ), org nr 556012-8489, moderbolag. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Hoist Finance AB (publ) är noterat på NASDAQ Stockholm sedan mars 2015. Moderbolaget fungerar som ett holding- och inköpsbolag till det rörelsedrivande dotterbolaget Hoist Kredit AB (publ) ("Hoist Kredit") inklusive dess underkoncern. Hoist Kredit-koncernen förvärvar och innehåller koncernens fordringsportföljer, vilka förvaltas av dess dotterbolag eller utländska filialer. Dessa enheter tillhandahåller även förvaltningstjänster på provisionsbasis till externa parter.

Fusionen av Hoist Finance AB (publ) och Hoist Kredit AB (publ) har initierats och intentionen är att den genomförs i början av 2018. Som ett led i denna process har Hoist Finance AB (publ) ansökt och erhållit tillstånd för att bedriva finansieringsrörelse. För närmare beskrivning av koncernens legala struktur hänvisas till årsredovisningen 2016.

Aktien och ägare

Antalet aktier uppgick till 80 719 567 per 30 september 2017, vilket är oförändrat jämfört med 31 december 2016.

Vid börsens stängning den 30 september 2017 uppgick betalkursen till 84,00 SEK. Ägarstrukturen fördelas enligt nedanstående ägarstrukturtabell. Per 30 september 2017 hade bolaget 2 826 aktieägare, att jämföras med 3 298 per 31 december 2016.

De tio största aktieägarna, 30 september 2017	Andel av kapital och röster, %
Carve Capital AB	9,7
Zeres Capital	8,7
Swedbank Robur Funds	8,5
Handelsbanken Funds	5,5
Jörgen Olsson privat och via bolag	4,1
Toscafund Asset Management Llp	4,1
Carnegie Funds	3,8
Didner & Gerge Funds	3,4
AFA Insurance	3,2
SEB Funds inkl. Lux	3,1
Totalt de tio största aktieägarna	54,1
Övriga aktieägare	45,9
Totalt	100,0

Källa: Modular Finance AB per 2017-09-30, ägarstatistik från Holdings, Euroclear Sweden AB samt för bolaget bekräftade och/eller noterade förändringar.

I enlighet med fastslagen instruktion ska valberedningen bestå av de tre största aktieägarna tillsammans med styrelsens ordförande. Valberedningen består idag av styrelsens ordförande samt ledamöter utsedda av Carve Capital AB, Zeres Capital och Swedbank Robur Fonder. Mandatperioden sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Inför årsstämman 2018 har valberedningen konstituerats baserat på aktieägarstatistik per sista bankdagen i augusti 2017.

Översiktlig granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Händelser efter kvartalets utgång

Hoist Finance återköpte 100 MEUR i senior skuld och emitterade samtidigt 250 MEUR med längre löptid. Likviddatum för transaktionen sattes till 4 oktober.

Hoist Finance Services AB ("Bolaget"), dotterbolag till Hoist Kredit AB (publ), har mottagit negativ dom från förvaltningsrätten avseende ett skattemål där Bolaget är part. Ärendet gäller påförande av tillkommande skatter och skattetillägg om totalt cirka 44 MSEK avseende räkenskapsåren 2012-2014. Hoist Finance vidhåller att man har följt gällande lagar för taxering av Bolaget och koncernens verksamhet och kommer att överklaga beslutet till Kammarrätten. Bolaget bedömer att det föreligger övervägande sannolikhet att Kammarrätten beslutar till Hoist Finance fördel. Denna bedömning stöds av bolagets expertrådgivare. Hoist Finance kommer att analysera domen och återkommer med bolagets syn på domslutet och dess konsekvenser. Mot bakgrund av detta har inga belopp reserverats.

Kvartalsöversikt

Resultaträkning segmentsuppställning

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 2 2017	Kvartal 1 2017	Kvartal 4 2016	Kvartal 3 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 133 761	1 198 123	1 186 339	1 104 772	1 074 719
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-499 280	-552 499	-522 624	-485 532	-467 240
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	518	1 021	1 845	1 153	-1 092
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	634 999	646 645	665 560	620 393	606 387
Intäkter avseende arvoden och provisioner	16 986	18 396	21 145	29 513	28 451
Resultat av andelar i joint venture	11 326	16 188	27 662	15 222	27 479
Övriga intäkter	2 240	1 562	4 640	7 110	2 437
Totala intäkter	665 551	682 791	719 007	672 238	664 754
Personalkostnader	-171 165	-170 987	-168 463	-177 988	-157 894
Inkasseringskostnader ¹⁾	-142 782	-157 200	-169 008	-145 560	-171 319
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-90 347	-99 543	-94 160	-93 170	-90 130
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 258	-14 173	-13 919	-13 891	-12 812
Totala rörelsekostnader	-418 552	-441 903	-445 550	-430 609	-432 155
EBIT	246 999	240 888	273 457	241 629	232 599
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-3 542	-3 154	-3 048	700	-1 074
Räntekostnader	-68 106	-85 100	-76 579	-79 474	-77 071
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	6 859	-48 572	-8 682	-7 987	-24 183
Summa finansiella poster	-64 789	-136 826	-88 309	-86 761	-102 328
Resultat före skatt	182 210	104 062	185 148	154 868	130 271

1) Jämförelsetalen har justerats, ej avdragsgill mervärdeskatt hänförlig till inkasseringskostnader under 2016 redovisas nu som inkasseringskostnader (Region Mid Europe).

2) Inklusive finansieringskostnader.

Nyckeltal

MSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 2 2017	Kvartal 1 2017	Kvartal 4 2016	Kvartal 3 2016
EBIT-marginal, %	37	35	38	36	35
Portföljavkastning, % ¹⁾	10,0	10,3	11,3	11,1	10,8
Förvärv av fordringsportföljer	781	786	611	1 568	607

MSEK	30 sep 2017	30 jun 2017	31 mar 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	13 170	13 079	12 783	12 658	11 658
Brutto 120 månader ERC ³⁾	21 421	21 417	21 297	21 375	19 450
Avkastning på eget kapital, % ⁴⁾	17	15	21	16	16
Total kapitaltäckningsrelation, %	19,43	19,73	16,79	16,76	15,45
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,72	12,99	12,51	12,46	12,63
Likviditetsreserv	5 702	5 605	5 671	5 789	6 520
Antal anställda (FTEs)	1 308	1 267	1 268	1 285	1 341

1) Exklusive rörelsekostnader i Centrala funktioner. För information kring beräkning av nyckeltal, se avsnittet Definitioner.

2) Inklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet.

3) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet. För information kring beräkning av nyckeltal, se avsnittet Definitioner.

4) Jämförelsetalen har justerats för samtliga perioder 2016.

Segmentöversikt

Hoist Finance finns representerat i tio länder i Europa inom köp och förvaltning av förfallna fordringar, alla med varierande lagstiftning, skiftande traditioner för hur finansiella tjänster utförs och attityder när det gäller återbetalningsmönster.

Verksamheten i Europa delas in i tre segment – Region West Europe, Region Mid Europe och Region Central East Europe.

Kvartal 3, 2017

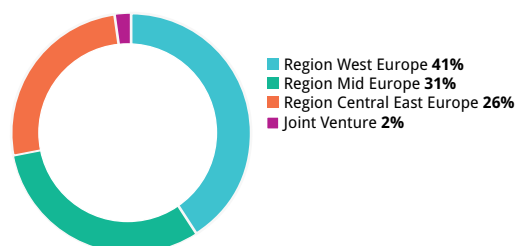
TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	202 039	243 890	189 070	–	634 999
Totala intäkter	215 512	245 196	193 233	11 610	665 551
Totala rörelsekostnader	–130 432	–107 270	–98 219	–82 631	–418 552
EBIT	85 080	137 926	95 014	–71 021	246 999
EBIT-marginal, %	39	56	49	–	37
Redovisat värde förvärvade fordringar, MSEK ¹⁾	5 328	4 141	3 470	231	13 170
Brutto 120 månader ERC, MSEK ²⁾	8 764	6 687	5 970	–	21 421

1) Inklusive icke förfallna portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet.

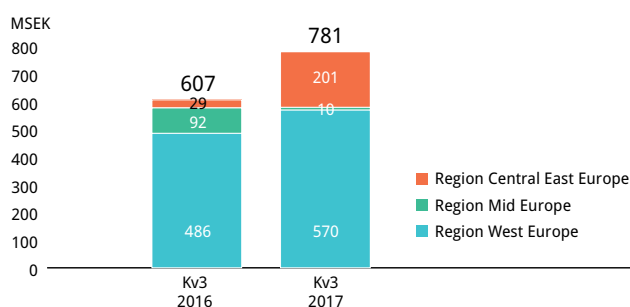
2) Exklusive icke förfallna portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet. För information kring beräkning av nyckeltal, se avsnittet Definitioner.

Fördelning per segment

Redovisat värde förvärvade
fordringsportföljer per 30 september 2017



Förvärv per segment



Resultatutvecklingen i respektive rörelsesegment baserat på den operativa resultat-räkningen, exklusive rörelsesegmentet centrala funktioner och elimineringar, presenteras på följande sidor.

Våra marknader

Region West Europe

Frankrike, Spanien och Storbritannien

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer ökade med 19 procent, där en stark portföljtillväxt i Storbritannien bidragit mest till ökningen. Portföljavskrivningar och -omvärderingar under kvartalet uppgick till 192 MSEK (111), där jämförelsetalet från 2016 är lågt till följd av jämförelsevis höga legala inkasseringsaktiviteter i Storbritannien. Portföljomvärderingar uppgick till -16 MSEK (-11) under kvartalet och är i huvudsak hänförliga till omvärderingen av en spansk portfölj med något fördröjd inkassering. Intäkter avseende arvoden och provisioner fortsatte att minska vilket är i linje med tidigare kommunicerad strategi att fokusera på förvärv och förvaltning av egna fordringsportföljer.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader minskade under det tredje kvartalet med 19 procent, där minskningen beror på en ökad operationell effektivitet och lägre legala inkasseringsaktiviteter jämfört med samma period föregående år. Minskningen motverkas något av ökade investeringar i Spanien samt omstrukturingskostnader i regionen som belastat kvartalets resultat.

Lönsamhet

EBIT

Regionens EBIT för kvartalet ökade med 11 procent till 85 MSEK (77) med en motsvarande EBIT marginal om 39 procent (32). Förbättringen beror primärt på en stark portföljtillväxt i Storbritannien kombinerat med operativa effektivitetsförbättringar.

Portföljavkastning

Regionens portföljavkastning för tredje kvartalet 2017 minskade något och uppgick till 6,6 procent (7,5). Jämförelsen påverkas framförallt av portföljomvärderingar samt investeringar för att stärka den spanska verksamheten och göra den väl positionerad för framtida portföljförvärv. Jämförelsen påverkas även något av ovan nämnda omstrukturingskostnader.

Förvärv

Förvärvsvolymen uppgick under tredje kvartalet till 570 MSEK (486) och avser främst förvärv i Storbritannien där marknaden varit fortsatt aktiv.

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer ökade med 18 procent till 5 328 MSEK (4 522) jämfört med årsskiftet. Brutto ERC ökade till 8 764 MSEK (7 927) jämfört med årsskiftet.

Resultatutveckling*

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	Förändring, %	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Förändring, %	Helår 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	394 338	332 199	19	1 136 431	950 491	20	1 296 766
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-192 299	-110 562	74	-478 169	-329 742	45	-487 587
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	202 039	221 637	-9	658 262	620 749	6	809 179
Intäkter avseende arvoden och provisioner	13 473	15 217	-11	41 286	51 546	-20	65 629
Övriga intäkter	0	0	-	8	0	>100	-
Totala intäkter	215 512	236 854	-9	699 556	672 295	4	874 808
Personalkostnader	-58 925	-52 526	12	-172 885	-173 731	0	-231 502
Inkasseringskostnader	-41 608	-76 041	-45	-147 343	-200 701	-27	-246 005
Övriga rörelsekostnader	-27 124	-28 850	-6	-83 418	-88 805	-6	-112 356
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 775	-2 687	3	-8 337	-9 396	-11	-11 977
Totala rörelsekostnader	-130 432	-160 104	-19	-411 983	-472 633	-13	-601 840
EBIT	85 080	76 750	11	287 573	199 662	44	272 968
EBIT-marginal, %	39	32	7 pe	41	30	11 pe	31
Portföljavkastning, %	6,6	7,5	-0,9 pe	7,7	6,5	1,2 pe	6,5
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	30	44	-14 pe	33	44	-11 pe	41
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK	5 328	4 281	24	N/A	N/A	-	4 522
Brutto 120 månader ERC, MSEK	8 764	7 461	17	N/A	N/A	-	7 927

*Baserat på den operativa resultaträkningen, exklusive rörelsesegmentet centrala funktioner och elimineringar.

Region Mid Europe

Belgien, Grekland, Italien och Nederländerna

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer ökade med 12 procent och påverkas av en stark portföljtillväxt i Italien. Portföljavskrivningar och -omvärderingar minskade med 7 procent och förklaras primärt av positiva portföljovärderingar. Portföljovärderingarna uppgår under det tredje kvartalet till 40 MSEK (2). Ökningen förklaras av italienska portföljer som över tid visat högre inkassering än förväntat. Resultat av andelar i joint venture avser den grekiska verksamheten.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader ökade med 20 procent och är hänförlig till portföljtillväxten samt en viss ökning av legala inkasseringsaktiviteter i Italien.

Lönsamhet

EBIT

Regionens EBIT uppgick för kvartalet till 138 MSEK (96) med en motsvarande EBIT-marginal om 56 procent (52). Ökningen beror på tidigare nämnda portföljovärderingarna i regionen samt en stark portföljtillväxt i Italien. Samtidigt motverkas förbättringen av en lägre förvärsaktivitet i Belgien och Nederländerna.

Portföljavkastning

Regionens portföljavkastning för tredje kvartalet 2017 uppgick till 13,0 procent (11,0) där förändringen främst relaterar till portföljovärderingarna samt till mindre del av portföljtillväxten.

Förvärv

Förvärvsvolymen uppgick under kvartalet till 10 MSEK (92) och består av förvärv i Belgien. Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer har minskat sedan årsskiftet och uppgår till 4 141 MSEK (4 331). Brutto ERC har minskat till 6 687 MSEK (7 117) jämfört med årsskiftet.

Övrigt

Verksamheten i Grekland fortsätter att stärka sin position för att möjliggöra framtida förvärv av fordringsportföljer.

Resultatutveckling*

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	Förändring, %	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Förändring, %	Helår 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	416 785	370 495	12	1 349 077	1 157 029	17	1 574 731
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-172 895	-186 872	-7	-669 345	-560 715	19	-763 410
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	243 890	183 623	33	679 732	596 314	14	811 321
Intäkter avseende arvoden och provisioner	829	1 380	-40	3 632	3 606	1	5 006
Resultat från andelar i joint venture	-408	-211	93	12 691	227	>100	616
Övriga intäkter	885	303	>100	1 703	1 177	45	1 769
Totala intäkter	245 196	185 095	32	697 758	601 324	16	818 712
Personalkostnader	-29 071	-27 028	8	-89 609	-79 381	13	-111 301
Inkasseringskostnader ¹⁾	-64 271	-48 956	31	-206 213	-149 350	38	-221 228
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-11 790	-11 462	3	-36 214	-45 741	-21	-53 821
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 138	-1 770	21	-5 900	-5 178	14	-7 210
Totala rörelsekostnader	-107 270	-89 216	20	-337 936	-279 650	21	-393 560
EBIT	137 926	95 879	44	359 822	321 674	12	425 152
EBIT-marginal, %	56	52	4 pe	52	53	-1 pe	52
Portföljavkastning, %	13,0	11,0	2,0 pe	11,1	12,0	-0,9 pe	10,7
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	25	24	1 pe	25	24	1 pe	25
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK	4 141	3 491	19	N/A	N/A	-	4 331
Brutto 120 månader ERC, MSEK	6 687	5 840	15	N/A	N/A	-	7 117

*Baserat på den operativa resultaträkningen, exklusive rörelsesegmentet centrala funktioner och elimineringar.

1) Jämförelsetal har justerats, ej avdragsgill mervärdesskatt hänförlig till inkasseringskostnader under 2016 redovisas nu som inkasseringskostnader.

Region Central East Europe

Polen, Tyskland och Österrike

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer minskade med 13 procent till 323 MSEK (372) under det tredje kvartalet. Minskningen förklaras främst av en lägre förvärvsaktivitet i regionen jämfört med föregående år, men även av att portföljavskrivningar och -omvärderingar minskar med 21 procent jämfört med samma period föregående år. Portföljomvärderingarna uppgår under tredje kvartalet till -16 MSEK (1) och avser Polen, där portföljer som inkasserat tidigare än förväntat har justerats avseende framtida inkasseringar. Intäkter avseende arvoden och provisioner minskade med 77 procent till 3 MSEK (12), beroende på ett tidigare i år avslutat servicekontrakt i Polen.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader minskade med 7 procent till 98 MSEK (105) under kvartalet och förklaras främst av lägre inkasseringar i Polen på grund av lägre legala inkasseringar än under jämförelsekvartalet.

Lönsamhet

EBIT

Tredje kvartalets EBIT uppgick till 95 MSEK (111) med en motsvarande EBIT-marginal om 49 procent (51). Den något lägre nivån förklaras huvudsakligen av portföljomvärderingarna samt minskade intäkter avseende arvoden och provisioner.

Portföljavkastning

Regionens portföljavkastning för tredje kvartalet 2017 uppgick till 10,9 procent (12,1), där minskningen främst beror på portföljomvärderingarna och minskade intäkter avseende arvoden och provisioner.

Förvärv

Förvärvsvolymen uppgick under tredje kvartalet till 201 MSEK (29) och härrör från både Tyskland och Polen. Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer minskade något jämfört med årsskiftet och uppgår till 3 470 MSEK (3 564). Brutto ERC minskade till 5 970 MSEK (6 331) jämfört med årsskiftet.

Resultatutveckling*

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	Förändring, %	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Förändring, %	Helår 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	322 638	372 025	-13	1 032 715	1 098 870	-6	1 439 665
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-134 086	-169 806	-21	-426 889	-530 218	-19	-655 210
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	518	-1 092	>-100	3 384	4 688	-28	5 841
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	189 070	201 127	-6	609 210	573 340	6	790 296
Intäkter avseende arvoden och provisioner	2 684	11 854	-77	11 609	32 152	-64	46 182
Övriga intäkter	1 479	3 028	-51	7 858	7 545	4	14 502
Totala intäkter	193 233	216 009	-11	628 677	613 037	3	850 980
Personalkostnader	-44 544	-45 134	-1	-132 323	-133 859	-1	-181 875
Inkasseringar	-37 051	-46 322	-20	-115 429	-100 304	15	-128 682
Övriga rörelsekostnader	-14 828	-11 811	26	-40 232	-35 257	14	-49 924
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 796	-1 843	-3	-5 608	-5 448	3	-7 299
Totala rörelsekostnader	-98 219	-105 110	-7	-293 592	-274 868	7	-367 780
EBIT	95 014	110 899	-14	335 085	338 169	-1	483 200
EBIT-marginal, %	49	51	-2 pe	53	55	-2 pe	57
Portföljavkastning, %	10,9	12,1	-1,2 pe	12,8	12,6	0,2 pe	13,6
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	29	24	5 pe	26	21	5 pe	21
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK ¹⁾	3 470	3 638	-5	N/A	N/A	-	3 564
Brutto 120 månader ERC, MSEK ²⁾	5 970	6 239	-4	N/A	N/A	-	6 331

*Baserat på den operativa resultaträkningen, exklusive rörelsesegmentet centrala funktioner och elimineringar.

1) Inklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån.

2) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån.

Räkenskaper

Koncernens resultaträkning

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	634 481	607 479	1 943 820	1 785 715	2 404 955
Ränteintäkter	-3 024	-2 166	-6 360	705	2 558
Räntekostnader	-68 106	-77 071	-229 785	-220 814	-300 288
Räntenetto	563 351	528 242	1 707 675	1 565 606	2 107 225
Intäkter avseende arvoden och provisioner	16 986	28 451	56 527	87 304	116 817
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6 859	-24 183	-50 395	-90 802	-97 529
Övriga intäkter	2 240	2 437	8 442	6 541	13 651
Summa rörelseintäkter	589 436	534 947	1 722 249	1 568 649	2 140 164
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-171 165	-157 894	-510 615	-494 367	-672 355
Övriga rörelsekostnader	-233 129	-261 449	-753 040	-727 967	-966 697
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 258	-12 812	-42 350	-38 905	-52 796
Summa rörelsekostnader	-418 552	-432 155	-1 306 005	-1 261 239	-1 691 848
Resultat före kreditförluster	170 884	102 792	416 244	307 410	448 316
Kreditförluster, netto	-	-	-	-	-1 260
Resultat från andelar i joint venture	11 326	27 479	55 176	70 820	86 042
Resultat före skatt	182 210	130 271	471 420	378 230	533 098
Skatt på periodens resultat	-36 819	-26 906	-103 886	-79 191	-115 949
Periodens resultat	145 391	103 365	367 534	299 039	417 149
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	145 391	103 365	367 534	299 039	417 149
Resultat per aktie före utspädning SEK ¹⁾	1,68	1,27	4,18	3,69	5,07
Resultat per aktie efter utspädning SEK ^{1) 2)}	1,68	1,25	4,17	3,61	4,97

1) Efter aktiespliten 1:3 ger varje teckningsoption rätt att teckna tre nya aktier.

2) Inkluderar effekt av 159 993 utestående teckningsoptioner.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
Periodens resultat	145 391	103 365	367 534	299 039	417 149
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-	-1 941
Omvärdering av ersättning efter avslutad anställning	-	-	-	-	-617
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	-	654
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	-	-1 904
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-5 908	22 738	12 711	-804	-21 872
Omräkningsdifferens avseende joint venture	-7 696	9 868	3 642	7 445	1 489
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	-25 956	-	-82 364	-	-
Säkring av valutarisk avseende joint venture	6 199	-19 915	-10 637	-12 495	-7 421
Omklassificerat till resultaträkning under året	433	-	2 211	-	-
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	4 177	4 381	23 341	5 919	4 803
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	-28 751	17 072	-51 096	65	-23 001
Övrigt totalresultat	-28 751	17 072	-51 096	65	-24 905
Totalresultat	116 640	120 437	316 438	299 104	392 244
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	116 640	120 437	316 438	299 104	392 244

Koncernens balansräkning

TSEK	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
TILLGÅNGAR			
Kassa	2 998	3 073	262
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 490 273	2 273 903	3 470 642
Utlåning till kreditinstitut	1 134 970	1 061 285	1 092 503
Utlåning till allmänheten	31 817	35 789	44 181
Förvärvade fordringsportföljer	12 916 637	12 385 547	11 370 976
Obligationer och andra värdepapper	3 131 696	2 538 566	2 059 714
Andelar i joint venture	229 862	241 276	248 683
Immateriella anläggningstillgångar	261 505	243 340	248 682
Materiella anläggningstillgångar	40 759	40 815	39 597
Övriga tillgångar	507 903	193 470	432 753
Uppskjuten skattefordran	33 248	47 269	68 394
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	55 942	85 593	75 870
Summa tillgångar	19 837 610	19 149 926	19 152 257
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	12 300 661	11 848 956	12 292 877
Skatteskulder	84 663	52 887	76 785
Övriga skulder	213 683	432 865	248 383
Uppskjuten skatteskuld	164 248	163 264	183 733
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	201 577	203 442	199 485
Avsättningar	53 417	55 504	58 557
Senior skuld	2 930 360	3 125 996	3 227 048
Efterställda skulder	772 530	341 715	340 477
Summa skulder	16 721 139	16 224 629	16 627 345
Eget kapital			
Aktiekapital	26 906	26 906	26 276
Övrigt tillskjutet kapital	2 072 993	2 073 215	1 759 100
Reserver	-118 191	-67 095	-44 029
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	1 134 763	892 271	783 565
Summa eget kapital	3 116 471	2 925 297	2 524 912
Summa skulder och eget kapital	19 837 610	19 149 926	19 152 257

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2017	26 906	2 073 215	-67 095	892 271	2 925 297
Totalresultat för perioden					
Periodens resultat				367 534	367 534
Övrigt totalresultat			-51 096		-51 096
Summa totalresultat för perioden			-51 096	367 534	316 438
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital					
Utdelning				-104 935	-104 935
Återköp av teckningsoptioner		-222			-222
Utbetald ränta kapitaltillskott				-20 107	-20 107
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital		-222		-125 042	-125 264
Utgående balans 30 sep 2017	26 906	2 072 993	-118 191	1 134 763	3 116 471

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2016	26 178	1 755 676	-44 094	551 000	2 288 760
Totalresultat för perioden					
Periodens resultat				417 149	417 149
Övrigt totalresultat			-23 001	-1 904	-24 905
Summa totalresultat för perioden			-23 001	415 245	392 244
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital					
Utdelning				-58 974	-58 974
Nyemission	728	34 568			35 296
Primärkapitaltillskott		283 335 ¹⁾			283 335
Återköp av teckningsoptioner		-2 066			-2 066
Utbetald ränta kapitaltillskott				-15 000	-15 000
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital		1 702			1 702
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	728	317 539		-73 974	244 293
Utgående balans 31 dec 2016	26 906	2 073 215	-67 095	892 271	2 925 297

1) Nominellt belopp om 291 MSEK har reducerats med transaktionskostnader om 8 MSEK.

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2016	26 178	1 755 676	-44 094	551 000	2 288 760
Totalresultat för perioden					
Periodens resultat				299 039	299 039
Övrigt totalresultat			65		65
Summa totalresultat för perioden			65	299 039	299 104
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital					
Utdelning				-58 974	-58 974
Nyemission	98	4 790			4 888
Återköp av teckningsoptioner		-1 366			-1 366
Utbetald ränta kapitaltillskott				-7 500	-7 500
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	98	3 424		-66 474	-62 952
Utgående balans 30 sep 2016	26 276	1 759 100	-44 029	783 565	2 524 912

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	182 210	130 271	471 420	378 230	533 097
varav erhållen ränta	518	-1 093	3 384	4 687	5 841
varav erlagd ränta	-50 271	-30 437	-171 683	-156 117	-288 713
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	499 281	467 241	1 574 404	1 420 676	1 906 208
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	222 807	-35 053	145 325	245 104	232 902
Realiserat resultat inlösen av fondandelar i joint ventures	-13 445	-24 896	-47 952	-28 687	-42 546
Betald inkomstskatt	6 780	674	-37 801	-25 673	-49 000
Summa	897 633	538 237	2 105 396	1 989 650	2 580 661
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-5 008	20 524	3 972	33 813	42 681
Ökning/minskning övriga tillgångar	-276 806	-121 202	-271 129	15 118	221 233
Ökning/minskning övriga skulder	-32 989	-135 226	-162 513	-64 590	131 956
Summa	-314 803	-235 904	-429 670	-15 659	395 870
Kassaflöde från den löpande verksamheten	582 830	302 333	1 675 726	1 973 991	2 976 531
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärvade fordringsportföljer	-781 320	-606 677	-2 177 990	-1 761 862	-3 329 382
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-19 360	-14 912	-46 942	-26 366	-35 756
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 712	-1 948	-11 831	-10 969	-18 360
Investeringar/Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	-415 085	-80 002	-600 003	-750 888	-1 232 503
Investeringar i dotterbolag	-	-	-21 815	-25 204	-40 788
Förvärvade andelar i joint ventures	-	-	-	-74	-74
Inlösen av fondandelar i joint ventures	15 650	29 065	56 324	35 220	51 891
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 201 827	-674 474	-2 802 257	-2 540 143	-4 604 972
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Inlåning från allmänheten	321 312	-413 278	445 926	-554 027	-957 707
Emitterade obligationer	-	501 033	-	2 779 393	2 771 876
Återköp av emitterade obligationer	-	-	-276 867	-976 284	-976 570
Återbetalning av emitterade obligationer	-	-	-	-	-58 000
Emitterat supplementärkapital	-	-	781 328	-	-
Återköp av supplementärkapital	-	-	-399 550	-	-
Primärkapitaltillskott	-	-	-	-	285 396
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	-	-	-27 607	-7 500	-7 500
Nyemission	-	108	-	4 888	35 296
Återköp av teckningsoptioner	-	640	-222	-1 366	-2 066
Utdelning	-	-	-104 935	-58 974	-58 974
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	321 312	88 503	418 073	1 186 130	1 031 751
Periodens kassaflöde	-297 685	-283 638	-708 458	619 978	-596 690
Likvida medel vid periodens början	2 933 900	4 830 538	3 338 261	3 936 624	3 936 624
Omräkningsdifferens	-7 974	16 507	-1 562	6 805	-1 673
Likvida medel vid periodens slut*	2 628 241	4 563 407	2 628 241	4 563 407	3 338 261

*Består av kassa, statsskuldförbindelser och utlåning till kreditinstitut.

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
Nettoomsättning	72 214	46 006	202 414	133 538	195 846
Övriga externa kostnader	-66 004	-56 259	-207 879	-148 769	-219 855
Personalkostnader	-1 991	-1 736	-3 873	-5 909	-7 100
Avskrivningar	-1 412	-1 240	-4 285	-3 615	-4 891
Summa rörelsekostnader	-69 407	-59 235	-216 037	-158 293	-231 846
Rörelseresultat	2 807	-13 229	-13 623	-24 755	-36 000
Övriga ränteintäkter	7 035	3 698	22 756	3 492	10 555
Räntekostnader och liknande kostnader	-694	-391	-2 837	-713	-1 602
Summa resultat från finansiella poster	6 341	3 307	19 919	2 779	8 953
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	-	-	210 000
Bokslutsdispositioner (avsättning till periodiseringsfond)	-	-	-	-	-36 483
Resultat före skatt	9 148	-9 922	6 296	-21 976	146 470
Skatt på periodens resultat	-2 087	1 322	-1 503	3 968	-29 150
Periodens resultat¹⁾	7 061	-8 600	4 793	-18 008	117 320

1) Periodens resultat sammanfaller med periodens totalresultat.

Moderbolagets balansräkning

TSEK	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Licenser och mjukvara	48 733	25 169	21 628
Summa immateriella anläggningstillgångar	48 733	25 169	21 628
Inventarier	1 612	2 417	2 703
Summa materiella anläggningstillgångar	1 612	2 417	2 703
Andelar i dotterbolag	1 687 989	1 687 989	1 687 989
Uppskjuten skattefordran	–	–	3 968
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 687 989	1 687 989	1 691 957
Summa anläggningstillgångar	1 738 334	1 715 575	1 716 288
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	41 713	257 501	51 131
Övriga fordringar	35	402	3 657
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 120	8 506	5 608
Summa fordringar	48 868	266 409	60 396
Kassa och bank	409 095	328 457	496 619
Summa omsättningstillgångar	457 963	594 866	557 015
Summa tillgångar	2 196 297	2 310 441	2 273 303

Moderbolagets balansräkning, fortsättning

TSEK	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	26 906	26 906	26 276
Reservfond	3 098	3 098	3 098
Fond för utvecklingsutgifter	4 871	1 215	–
Summa bundet eget kapital	34 875	31 219	29 374
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital	1 693 416	1 693 638	1 664 560
Balanserade vinstmedel	7 457	–1 272	–57
Periodens resultat	4 793	117 320	–18 008
Summa fritt eget kapital	1 705 666	1 809 686	1 646 495
Summa eget kapital	1 740 541	1 840 905	1 675 869
Obeskattade reserver	59 995	59 995	23 512
Avsättningar			
Avsättning för pensioner	36	24	27
Summa avsättningar	36	24	27
Långfristiga skulder			
Koncerninternt lån	–	65 000	65 000
Summa långfristiga skulder	–	65 000	65 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	7 563	12 863	7 093
Skatteskuld	19 464	27 157	15 616
Skulder till koncernbolag	361 016	298 153	481 449
Övriga kortfristiga skulder	2 698	3 506	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 984	2 838	4 737
Summa kortfristiga skulder	395 725	344 517	508 895
Summa skulder och eget kapital	2 196 297	2 310 441	2 273 303

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1).

Moderbolaget Hoist Finance AB (publ) har upprättat delårsrapporten i enlighet med (1995:1554) Årsredovisningslagen (ÅRL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

Det finns inga ändringar som har trätt i kraft 2017 av IFRS eller IFRIC, som har haft väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckningen.

Från den 1 januari 2017 har Hoist Finance valt att utöka säkringsredovisningen för de fall när valutaderivat säkrar en nettoinvestering i en utlandsverksamhet. Den utökade säkringsredovisningen innebär att en större del av de valutakursförändringar som redovisats i Nettoresultat av finansiella transaktioner nu redovisas i Övrigt totalresultat.

Hoist Finance har från det första kvartalet 2017 valt att presentera kassaflödesanalysen enligt den indirekta metoden, då en uppställning enligt den indirekta metoden på ett bättre sätt speglar hur koncernen följer upp kassaflöden. Jämförelsetalen per 30 september 2016 och helåret 2016 har därmed justerats till följd av denna ändring.

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av denna rapport. Nyheter eller ändringar med framtida tillämpning planeras inte att förtidstillämpas. För mer detaljerad information se årsredovisningen 2016.

I alla övriga väsentliga aspekter, är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med årsredovisningen 2016.

	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	Helår 2016
1 EUR = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	9,5803	9,3682	9,4622
Balansräkningen (vid periodens slut)	9,5668	9,6320	9,5669
1 GBP = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	10,9844	11,6989	11,5849
Balansräkningen (vid periodens slut)	10,8669	11,1681	11,1787
1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2460	2,1494	2,1688
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2189	2,2318	2,1662

Noter

Not 1 Segmentrapportering

Resultaträkning koncernen	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
TSEK					
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	634 481	607 479	1 943 820	1 785 715	2 404 955
varav inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 133 761	1 074 719	3 518 223	3 206 390	4 311 162
varav portföljavskrivningar och -omvärderingar	-499 280	-467 240	-1 574 403	-1 420 675	-1 906 207
Ränteintäkter	-3 024	-2 166	-6 360	705	2 558
varav ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	518	-1 092	3 384	4 688	5 841
varav ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ¹⁾	-3 542	-1 074	-9 744	-3 983	-3 283
Räntekostnader	-68 106	-77 071	-229 785	-220 814	-300 288
Räntenetto	563 351	528 242	1 707 675	1 565 606	2 107 225
Intäkter avseende arvoden och provisioner	16 986	28 451	56 527	87 304	116 817
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	6 859	-24 183	-50 395	-90 802	-97 529
Övriga intäkter	2 240	2 437	8 442	6 541	13 651
Summa rörelseintäkter	589 436	534 947	1 722 249	1 568 649	2 140 164
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-171 165	-157 894	-510 615	-494 367	-672 355
Övriga rörelsekostnader	-233 129	-261 449	-753 040	-727 967	-966 697
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 258	-12 812	-42 350	-38 905	-52 796
Summa rörelsekostnader	-418 552	-432 155	-1 306 005	-1 261 239	-1 691 848
Resultat före kreditförluster	170 884	102 792	416 244	307 410	448 316
Kreditförlust, netto	-	-	-	-	-1 260
Resultat från andelar i joint venture	11 326	27 479	55 176	70 820	86 042
Resultat före skatt	182 210	130 271	471 420	378 230	533 098

Resultaträkning segmentuppställning	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
TSEK					
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 133 761	1 074 719	3 518 223	3 206 390	4 311 162
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-499 280	-467 240	-1 574 403	-1 420 675	-1 906 207
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	518	-1 092	3 384	4 688	5 841
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	634 999	606 387	1 947 204	1 790 403	2 410 796
Intäkter avseende arvoden och provisioner	16 986	28 451	56 527	87 304	116 817
Resultat från andelar i joint venture	11 326	27 479	55 176	70 820	86 042
Övriga intäkter	2 240	2 437	8 442	6 541	13 651
Totala intäkter	665 551	664 754	2 067 349	1 955 068	2 627 306
Personalkostnader	-171 165	-157 894	-510 615	-494 367	-672 355
Inkasseringskostnader ¹⁾	-142 782	-171 319	-468 990	-450 355	-595 915
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-90 347	-90 130	-284 050	-277 612	-370 782
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 258	-12 812	-42 350	-38 905	-52 796
Totala rörelsekostnader	-418 552	-432 155	-1 306 005	-1 261 239	-1 691 848
EBIT	246 999	232 599	761 344	693 829	935 458
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-3 542	-1 074	-9 744	-3 983	-3 283
Räntekostnader	-68 106	-77 071	-229 785	-220 814	-300 288
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	6 859	-24 183	-50 395	-90 802	-98 789
Summa finansiella poster	-64 789	-102 328	-289 924	-315 599	-402 360
Resultat före skatt	182 210	130 271	471 420	378 230	533 098

1) Jämförelsetal har justerats till följd av omklassificering av bank avgifter från övriga rörelsekostnader till inkasseringskostnader.

2) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Segmentrapporteringen är upprättad utifrån hur högsta verkställande ledningen följer upp verksamheten, vilket skiljer sig från den legala uppställningsformen. De väsentliga skillnaderna avser följande:

- » Intäkter omfattar intäkter från
 - förvärvade fordringsportföljer
 - icke förfallen portfölj av konsumentlån
 - inkassering för extern part
 - resultat från andelar i joint venture
 - övriga intäkter
- » Summa finansiella poster består av ränteintäkter från annat än portföljer, räntekostnader och nettoresultat av finansiella transaktioner.

Koncernens gemensamma kostnader avseende centrala staber och stödfunktioner belastar inte rörelsesegmenten utan redovisas under Centrala funktioner och Elimineringar.

Rörelsesegmenten belastas med finansieringskostnader på basis av tillgångar i form av förvärvade fordringsportföljer. Skillnaden mellan den verkliga finansieringskostnaden och den schablonmässiga, redovisas under Centrala funktioner och Elimineringar.

Vad gäller balansräkningen sker uppföljning av förvärvade portföljer, medan övriga tillgångar och skulder inte följs upp per segment.

Resultaträkning, kvartal 3 2017

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	394 338	416 785	322 638	–	1 133 761
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	–192 299	–172 895	–134 086	–	–499 280
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	518	–	518
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	202 039	243 890	189 070	–	634 999
Intäkter avseende arvoden och provisioner	13 473	829	2 684	–	16 986
Resultat från andelar i joint venture	–	–408	–	11 734	11 326
Övriga intäkter	0	885	1 479	–124	2 240
Totala intäkter	215 512	245 196	193 233	11 610	665 551
Personalkostnader	–58 925	–29 071	–44 544	–38 625	–171 165
Inkasseringskostnader	–41 608	–64 271	–37 051	148	–142 782
Övriga rörelsekostnader	–27 124	–11 790	–14 828	–36 605	–90 347
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–2 775	–2 138	–1 796	–7 549	–14 258
Totala rörelsekostnader	–130 432	–107 270	–98 219	–82 631	–418 552
EBIT	85 080	137 926	95 014	–71 021	246 999
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	275	–3 817	–3 542
Räntekostnader	–	–25	–6	–68 075	–68 106
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	–65 168	–52 195	–43 125	167 347	6 859
Summa finansiella poster	–65 168	–52 220	–42 856	95 455	–64 789
Resultat före skatt	19 912	85 706	52 158	24 434	182 210

1) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, kvartal 3 2016

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	332 199	370 495	372 025	–	1 074 719
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	–110 562	–186 872	–169 806	–	–467 240
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	–1 092	–	–1 092
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	221 637	183 623	201 127	–	606 387
Intäkter avseende arvoden och provisioner	15 217	1 380	11 854	–	28 451
Resultat från andelar i joint venture	–	–211	–	27 690	27 479
Övriga intäkter	0	303	3 028	–894	2 437
Totala intäkter	236 854	185 095	216 009	26 796	664 754
Personalkostnader	–52 526	–27 028	–45 134	–33 206	–157 894
Inkasseringskostnader ¹⁾	–76 041	–48 956	–46 322	–	–171 319
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	–28 850	–11 462	–11 811	–38 007	–90 130
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–2 687	–1 770	–1 843	–6 512	–12 812
Totala rörelsekostnader	–160 104	–89 216	–105 110	–77 725	–432 155
EBIT	76 750	95 879	110 899	–50 929	232 599
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	101	–	525	–1 700	–1 074
Räntekostnader	–	–21	–8	–77 042	–77 071
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	–53 096	–43 202	–45 377	117 492	–24 183
Summa finansiella poster	–52 995	–43 223	–44 860	38 750	–102 328
Resultat före skatt	23 755	52 656	66 039	–12 179	130 271

1) Jämförelsetal har justerats till följd av omklassificering av bank avgifter från övriga rörelsekostnader till inkasseringskostnader.

2) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, jan-sep 2017

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 136 431	1 349 077	1 032 715	–	3 518 223
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	–478 169	–669 345	–426 889	–	–1 574 403
Ränteutgifter icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	3 384	–	3 384
Nettoresultat förvärvade fordringsportföljer	658 262	679 732	609 210	–	1 947 204
Intäkter avseende arvoden och provisioner	41 286	3 632	11 609	–	56 527
Resultat från andelar i joint venture	–	12 691	–	11 734	55 176
Övriga intäkter	8	1 703	7 858	–124	8 442
Totala intäkter	699 556	697 758	628 677	11 610	2 067 349
Personalkostnader	–172 885	–89 609	–132 323	–38 625	–510 615
Inkasseringsskostnader	–147 343	–206 213	–115 429	148	–468 990
Övriga rörelsekostnader	–83 418	–36 214	–40 232	–36 605	–284 050
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–8 337	–5 900	–5 608	–7 549	–42 350
Totala rörelsekostnader	–411 983	–337 936	–293 592	–82 631	–1 306 005
EBIT	287 573	359 822	335 085	–71 021	761 344
Ränteutgifter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–1	832	–3 817	–9 744
Räntekostnader	–	–79	–14	–68 075	–229 785
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	–182 231	–162 481	–130 231	167 347	–50 395
Summa finansiella poster	–182 231	–162 561	–129 413	95 455	–289 924
Resultat före skatt	105 342	197 261	205 672	24 434	471 420

1) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, jan-sep 2016

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	950 491	1 157 029	1 098 870	–	3 206 390
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	–329 742	–560 715	–530 218	–	–1 420 675
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	4 688	–	4 688
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	620 749	596 314	573 340	–	1 790 403
Intäkter avseende arvoden och provisioner	51 546	3 606	32 152	–	87 304
Resultat från andelar i joint venture	–	227	–	70 593	70 820
Övriga intäkter	0	1 177	7 545	–2 181	6 541
Totala intäkter	672 295	601 324	613 037	68 412	1 955 068
Personalkostnader	–173 731	–79 381	–133 859	–107 396	–494 367
Inkasseringskostnader ¹⁾	–200 701	–149 350	–100 304	–	–450 355
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	–88 805	–45 741	–35 257	–107 809	–277 612
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–9 396	–5 178	–5 448	–18 883	–38 905
Totala rörelsekostnader	–472 633	–279 650	–274 868	–234 088	–1 261 239
EBIT	199 662	321 674	338 169	–165 676	693 829
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	101	–	1 253	–5 337	–3 983
Räntekostnader	–3	–56	–27	–220 728	–220 814
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	–152 196	–133 210	–135 017	329 621	–90 802
Summa finansiella poster	–152 098	–133 266	–133 791	103 556	–315 599
Resultat före skatt	47 564	188 408	204 378	–62 120	378 230

1) Jämförelsetal har justerats till följd av omklassificering av bank avgifter från övriga rörelsekostnader till inkasseringskostnader.

2) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, helår 2016	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
TSEK					
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 296 766	1 574 731	1 439 665	–	4 311 162
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	–487 587	–763 410	–655 210	–	–1 906 207
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	5 841	–	5 841
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	809 179	811 321	790 296	–	2 410 796
Intäkter avseende arvoden och provisioner	65 629	5 006	46 182	–	116 817
Resultat från andelar i joint venture	–	616	–	85 426	86 042
Övriga intäkter	–	1 769	14 502	–2 620	13 651
Totala intäkter	874 808	818 712	850 980	82 806	2 627 306
Personalkostnader	–231 502	–111 301	–181 875	–147 677	–672 355
Inkasseringsskostnader	–246 005	–221 228	–128 682	–	–595 915
Övriga rörelsekostnader	–112 356	–53 821	–49 924	–154 681	–370 782
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–11 977	–7 210	–7 299	–26 310	–52 796
Totala rörelsekostnader	–601 840	–393 560	–367 780	–328 668	–1 691 848
EBIT	272 968	425 152	483 200	–245 862	935 458
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	101	–	3 513	–6 897	–3 283
Räntekostnader	–3	–102	–1 347	–298 836	–300 288
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	–207 219	–182 721	–181 453	472 604	–98 789
Summa finansiella poster	–207 121	–182 823	–179 287	166 871	–402 360
Resultat före skatt	65 847	242 329	303 913	–78 991	533 098

1) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Förvärvade fordringar, 30 sep 2017

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån			22 941		22 941
Förvärvade fordringsportföljer	5 328 348	4 140 792	3 447 497		12 916 637
Andelar i joint venture ¹⁾				230 382	230 382
Förvärvade fordringar	5 328 348	4 140 792	3 470 438	230 382	13 169 960

Förvärvade fordringar, 31 dec 2016

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån			32 194		32 194
Förvärvade fordringsportföljer	4 522 429	4 331 437	3 531 681		12 385 547
Andelar i joint venture ¹⁾				240 580	240 580
Förvärvade fordringar	4 522 429	4 331 437	3 563 875	240 580	12 658 321

1) Avser värdet av andelar i joint venture i Polen med förvärvade fordringsportföljer och motsvaras således inte av motsvarande post i Balansräkningen.

Förvärvade fordringar, 30 sep 2016

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån			38 929		38 929
Förvärvade fordringsportföljer	4 281 071	3 491 015	3 598 890		11 370 976
Andelar i joint venture				248 375	248 375
Förvärvade fordringar	4 281 071	3 491 015	3 637 819	248 375	11 658 280

Not 2 Finansiella instrument

Värderingar till verkligt värde

Koncernen

När verkligt värde för en tillgång eller skuld ska fastställas, använder koncernen observerbara data i så stor utsträckning som möjligt.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

Nivå 1) Noterade kurser (ojusterade) på en aktiv marknad för identiska instrument.

Nivå 2) Utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte ingår i Nivå 1. Denna kategori inkluderar instru-

Nivå 3)

ment som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där alla väsentliga indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

Koncernen, 30 september 2017

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 490 273	1 490 273	1 490 273	1 490 273		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	947 325		947 325	947 325			947 325
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	11 969 312		11 969 312	11 881 983			11 881 983
Obligationer och andra värdepapper		3 131 696	3 131 696	3 131 696	3 131 696		
Derivat		42 196	42 196	42 196		42 196	
Summa tillgångar	12 916 637	4 664 165	17 580 802	17 493 473	4 621 969	42 196	12 829 308
Skuld tilläggsköpeskilling		25 736	25 736	25 736			25 736
Derivat		2 612	2 612	2 612		2 612	
Senior skuld		2 930 360	2 930 360	3 097 753		3 097 753	
Efterställda skulder		772 530	772 530	779 977		779 977	
Summa skulder		3 731 238	3 731 238	3 906 078		3 880 342	25 736

Koncernen, 31 december 2016

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		2 273 903	2 273 903	2 273 903	2 273 903		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	1 044 660		1 044 660	1 044 660			1 044 660
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	11 340 887		11 340 887	11 459 565			11 459 565
Obligationer och andra värdepapper		2 538 566	2 538 566	2 538 566	2 474 849		63 717
Derivat		29 167	29 167	29 167		29 167	
Summa tillgångar	12 385 547	4 841 636	17 227 183	17 345 861	4 748 752	29 167	12 567 942
Skuld tilläggsköpeskilling		46 808	46 808	46 808			46 808
Derivat		5 397	5 397	5 397		5 397	
Senior skuld		3 125 996	3 125 996	3 291 549		3 291 549	
Efterställda skulder		341 715	341 715	398 125		398 125	
Summa skulder		3 519 916	3 519 916	3 741 879		3 695 071	46 808

Not 2 Fortsättning Finansiella instrument

Koncernen, 30 september 2016

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 470 642	3 470 642	3 470 642	3 470 642		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	1 087 881		1 087 881	1 087 881			1 087 881
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	10 283 095		10 283 095	10 640 057			10 640 057
Obligationer och andra värdepapper		2 059 714	2 059 714	2 059 714	1 979 421		80 293
Derivat		4 754	4 754	4 754		4 754	
Summa tillgångar	11 370 976	5 535 110	16 906 086	17 263 048	5 450 063	4 754	11 808 231
Skuld tilläggsköpeskilling		48 261	48 261	48 261			48 261
Derivat		23 395	23 395	23 395		23 395	
Senior skuld		3 227 048	3 227 048	3 336 422		3 336 422	
Efterställda skulder		340 477	340 477	405 125		405 125	
Summa skulder		3 639 181	3 639 181	3 813 203		3 764 942	48 261

För att beräkna verkligt värde på förvärvade fordringsportföljer redovisade till upplupet anskaffningsvärde diskonteras framtida kassaflöden till marknadsränta. Avseende marknadsräntan beräknas IRR utifrån en etablerad WACC modell (Weighted Average Cost of Capital) med en slutlig konservativ justering. För förvärvade fordringsportföljer redovisade till verkligt värde beskrivs värderingsteknik, väsentliga indata samt värderingens känslighet för förändringar i väsentliga indata i redovisningsprinciperna i årsredovisningen 2016.

Derivat som används för säkring har modellvärderats med indata i form av handlade kurser för ränta och valuta.

Belåningsbara statsskuldförbindelser och obligationer och andra räntepapper är värderade utifrån handlade kurser.

Verkligt värde på skulder i form av emitterade obligationer och andra efterställda skulder har fastställts med avseende på observerbara marknadspriser från externa marknadsaktörer/marknadsplatser. I de fall det finns fler än ett marknadspris fastställs verkligt värde som ett aritmetiskt medelvärde av marknadspriserna.

Redovisat värde för kundfordringar och leverantörsskulder antas vara approximationer av verkligt värde. Verkligt värde på kortfristiga lån motsvarar deras redovisade värde, eftersom effekten av diskontering inte är betydande.

Förvärvade fordringsportföljer

TSEK	Koncernen		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Ingående balans	12 385 547	11 014 699	11 014 699
Förvärv	2 177 990	3 329 382	1 761 862
Justering av förvärvsanalys	–	–29 536	–29 826
Omräkningsdifferenser	–72 496	–22 785	44 921
Värdeförändring			
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)	–1 588 254	–1 911 916	–1 403 722
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)	13 850	5 703	–16 958
Redovisat värde	12 916 637	12 385 547	11 370 976
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen	–1 574 404	–1 906 213	–1 420 680

Varav verkligt värde	Koncernen		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
TSEK			
Ingående balans	1 044 660	1 177 808	1 177 808
Omräkningsdifferenser	116	52 874	59 872
Värdeförändring			
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)	–90 527	–186 090	–147 925
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)	–6 924	68	–1 874
Redovisat värde	947 325	1 044 660	1 087 881
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen	–97 451	–186 022	–149 799

Not 2 Fortsättning Finansiella instrument

Känslighetsanalys

Även om Hoist Finance anser att de uppskattningar som gjorts för att fastställa verkligt värde är rimliga, kan en annan tillämpad metod och andra antaganden leda till ett annat verkligt värde. För verkligt värde

i nivå 3, skulle en rimlig förändring av ett eller flera antaganden ha följande påverkan på resultatet:

TSEK	Koncernen		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Redovisat värde portföljer	12 916 637	12 385 547	11 370 976
Om uppskattat kassaflöde under prognosperioden (10 år) ökar med fem procent, skulle det redovisade värdet öka med;	636 096	558 977	555 126
varav värderade till verkligt värde	47 372	51 685	53 854
Om uppskattat kassaflöde under prognosperioden minskar med fem procent, skulle det redovisade värdet minska med;	-636 096	-558 977	-555 126
varav värderade till verkligt värde	-47 372	-51 685	-53 854
Redovisat värde portföljer förvärvade före 1 juli 2011	947 325	1 044 660	1 087 881
Om marknadsräntan skulle minska med en procent, skulle det redovisade värdet öka med;	28 572	31 174	30 517
Om marknadsräntan skulle öka med en procent, skulle det redovisade värdet minska med;	-27 038	-29 483	-28 940
Om prognosperioden skulle förkortas med ett år, skulle det redovisade värdet minska med;	-21 437	-26 534	-8 323
Om prognosperioden skulle förlängas med ett år, skulle det redovisade värdet öka med;	16 787	20 938	5 998

Portföljer värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Koncernen har valt att kategorisera portföljer förvärvade före 1 juli 2011 såsom värderade till verkligt värde via resultaträkningen, eftersom dessa finansiella tillgångar förvaltas och resultaten utvärderas med grund i verkligt värde, enligt koncernens riktlinjer för riskhantering. Information om portföljerna ges internt till koncernledningen på denna grund. Det underliggande konceptet i metoden att värdera till verkligt värde är att bedöma en tillgångs bokförda värde genom att använda det bästa tillgängliga priset på tillgången. Fordringsportföljer är vanligen inte föremål för allmän handel och därför finns inga aktuella marknadspriser tillgängliga. De flesta konkurrenter i branschen använder dock samma prissättningsmetod vid portföljförvärv och beräknar nuvärdet av framtida kassaflöden vilket motsvarar marknadspriset för en portfölj.

Vid beräkning av verkligt värde är (i) prognostiserad bruttointkassering, (ii) kostnadsnivå och (iii) marknadsmässig diskonterings-

ränta de tre huvudsakliga påverkande faktorerna. Koncernen beaktar varje månad nettointkasseringprognoserna för alla portföljer tio år framåt och diskonterar dessa flöden till ett nuvärde som utgör grunden för det redovisade verkliga värdet för varje portfölj.

I estimatet av en marknadsmässig diskonteringsränta utgörs en viktig del av de många observationer som Hoist Finance, i egenskap av en av branschens största aktörer, får från de många portföljtransaktioner som koncernen deltar i eller har insikt i. Diskonteringsräntan motsvarande marknadens avkastningskrav uppdateras löpande och speglar verklig avkastning på relevanta och jämförbara transaktioner i marknaden. Aktuella portföljer värderas för närvarande med IRR om 12 procent över en tidsperiod om tio år.

Den estimerade marknadsmässiga diskonteringsräntan tillämpas enbart för den del av portföljerna som värderas till verkligt värde; för de portföljer som värderas till upplupet anskaffningsvärde tillämpas den IRR till vilken det ursprungliga förvärvet gjordes och intäkterna periodiseras till denna effektivränta.

Not 3 Kapitaltäckning

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2008:25, inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter, avseende årsredovisningar för kreditinstitut och enligt FFFS 2014:12, inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Informationen avser Hoist Finance AB:s (publ) konsoliderade situation ("Hoist Finance") samt Hoist Kredit AB (publ) ("Hoist Kredit") som är det reglerade institutet. Skillnaden i konsolideringsgrund

mellan koncernredovisningen och den konsoliderade situationen är att joint ventures konsolideras med kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen medan proportionell konsolidering används för den konsoliderade situationen. För fastställandet av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller primärt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 och Lag (2014:966) om kapitalbuffertar.

Kapitalbas

Nedan tabell visar kapitalbasen för Hoist Finance samt det reglerade institutet Hoist Kredit.

TSEK	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 286 805	1 286 805	1 286 805	482 963	482 963	482 963
Balanserade vinstmedel	755 132	472 965	478 943	552 622	307 205	481 032
Akkumulerat annat totalresultat och andra reserver	279 976	331 293	358 106	1 080 620	1 081 949	1 063 454
Översiktligt granskat resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning ¹⁾	155 500	292 004	136 972	0	267 191	105 191
Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-261 505	-243 340	-248 682	-42 972	-37 647	-38 854
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-33 248	-47 268	-68 394	-3 845	-2 734	-2 621
Kärnprimärkapital	2 182 660	2 092 459	1 943 750	2 069 388	2 098 927	2 091 165
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	379 577	379 577	93 000	379 577	379 577	93 000
Primärkapitaltillskott	379 577	379 577	93 000	379 577	379 577	93 000
Primärkapital	2 562 237	2 472 036	2 036 750	2 448 965	2 478 504	2 184 165
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	772 530	341 715	340 477	772 530	341 715	340 477
Supplementärkapital	772 530	341 715	340 477	772 530	341 715	340 477
Summa kapitalbas	3 334 767	2 813 751	2 377 227	3 221 495	2 820 219	2 524 642

1) Regulatoriskt utdelningsavdrag är beräknat på 30 procent av periodens översiktligt granskat resultat efter skatt, vilket är maximal utdelning enligt koncernens interna utdelningspolicy.

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav

Tabellerna nedan visar riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav per riskkategori för Hoist Finance samt det reglerade institutet Hoist Kredit.

TSEK	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	335 135	261 882	289 428	137 487	78 060	69 184
varav motpartsrisk	57 051	29 036	23 429	57 051	29 036	23 429
Exponeringar mot företag	153 872	199 920	285 195	9 259 830	10 238 303	9 335 214
Exponeringar mot hushåll	17 206	24 146	29 197	17 206	24 146	29 197
Fallerande exponeringar	13 556 550	13 270 498	11 765 445	2 473 404	2 646 432	2 726 792
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	313 170	247 485	197 942	313 170	247 485	197 942
Aktieexponeringar	-	-	-	1 923 786	570 038	570 038
Övriga poster	104 339	132 315	120 664	26 355	6 116	154 384
Kreditrisk (schablonmetoden)	14 480 272	14 136 246	12 687 871	14 151 238	13 810 580	13 082 752
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	21 766	28 858	93 699	21 766	28 858	93 699
Operativ risk (basmotoden)	-	-	2 600 728	-	-	755 709
Operativ risk (schablonmetoden)	2 622 890	2 622 373	-	893 024	893 024	-
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	35 978	0	2 047	35 978	0	2 047
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	17 160 906	16 787 477	15 384 345	15 102 006	14 732 462	13 934 207

Not 3 Fortsättning Kapitaltäckning

Kapitalkrav	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
TSEK						
Pelare 1						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	26 811	20 951	23 154	10 999	6 245	5 535
<i>varav motpartsrisk</i>	4 564	2 323	1 874	4 564	2 323	1 874
Exponeringar mot företag	12 310	15 994	22 816	740 786	819 064	746 817
Exponeringar mot hushåll	1 376	1 932	2 336	1 376	1 932	2 336
Fallerande exponeringar	1 084 524	1 061 640	941 236	197 872	211 715	218 143
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	25 054	19 799	15 835	25 054	19 799	15 835
Aktieexponeringar	–	–	–	153 903	45 603	45 603
Övriga poster	8 347	10 583	9 653	2 109	489	12 351
Kreditrisk (schablonmetoden)	1 158 422	1 130 899	1 015 030	1 132 099	1 104 847	1 046 620
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	1 741	2 309	7 496	1 741	2 309	7 496
Operativ risk (basmetoden)	–	–	208 058	–	–	60 457
Operativ risk (schablonmetoden)	209 831	209 790	–	71 442	71 442	–
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	2 878	0	164	2 878	0	164
Totalt kapitalkrav – Pelare 1	1 372 872	1 342 998	1 230 748	1 208 160	1 178 598	1 114 737
Pelare 2						
Koncentrationsrisk	131 554	101 991	90 499	131 554	101 991	90 499
Ränterisk i bankboken	36 685	30 000	27 897	36 685	30 000	27 897
Pensionsrisk	3 000	4 106	4 106	3 000	–	–
Övriga Pelare 2-risker	22 978	794	835	22 978	794	1 600
Totalt kapitalkrav – Pelare 2	194 217	136 891	123 337	194 217	132 785	119 996
Kapitalbuffertar						
Kapitalkonserveringsbuffert	429 023	419 686	384 609	377 550	368 312	348 355
Kontracyklisk buffert	8 382	6 370	6 994	11 005	10 770	10 321
Totalt kapitalkrav – Kapitalbuffertar	437 405	426 056	391 603	388 555	379 082	358 676
Totalt kapitalkrav	2 004 494	1 905 945	1 745 688	1 790 932	1 690 465	1 593 409

Kapitalbasen för den konsoliderade situation per 30 september 2017 uppgick till 3 335 MSEK (2 814), vilket överstiger kapitalkravet med god marginal.

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

I Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 ställs krav på kreditinstitut att upprätthålla minst 4,5 procent kärnprimärkapital, 6 procent primärkapital och 8 procent totalt kapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Kreditinstitut är även skyldiga att upprätthålla vissa kapitalbuffertar. För närvarande är Hoist Finance skyldigt att upprätthålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp samt en kontracyklisk

buffert om 0,05 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Nedanstående tabell visar kärnprimärkapital, primärkapital och totalt kapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp för Hoist Finance samt det reglerade institutet Hoist Kredit. Tabellen visar även det institutionsspecifika kravet på kärnprimärkapital.

Samtliga kapitalrelationer är över minimikraven och kapitalbuffertkraven med god marginal.

Not 3 Fortsättning Kapitaltäckning

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar, %	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Kärnprimärkapitalrelation	12,72	12,46	12,63	13,70	14,25	15,01
Primärkapitalrelation	14,93	14,73	13,24	16,22	16,82	15,67
Total kapitaltäckningsrelation	19,43	16,76	15,45	21,33	19,14	18,12
Institutionsspecifikt krav på kärnprimärkapital	7,05	7,04	7,05	7,07	7,07	7,07
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
varav krav på kontryckisk kapitalbuffert	0,05	0,04	0,05	0,07	0,07	0,07
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert¹⁾	8,22	7,96	7,24	9,20	9,75	9,67

1) Kärnprimärkapitalrelationen såsom rapporterats, med avdrag för minimikravet på 4,5 procent (exkluderat buffertkraven) och med avdrag för eventuell kärnprimärkapital som använts för att möta primär- och totalt kapitalkrav.

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 30 september 2017 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Hoist Finance till 1 567 MSEK (1 480), varav 194 MSEK (137) är hänförligt till Pelare 2.

Not 4 Likviditetsrisk

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2010:7, inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter, avseende hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Likviditetsrisk är risken för svårigheter att få finansiering och därmed inte kunna uppfylla betalningsåtaganden på förfallodagen, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Koncernens intäkter och kostnader är relativt stabila, varför koncernens likviditetsrisk främst är kopplad till den del av finansieringen som avser inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform innebär definitionsmässigt en risk för större utflöden med kort varsel.

Det övergripande målet för koncernens likviditetsriskhantering är att säkerställa att koncernen har kontroll över sin likviditetsrisk-

situation, med tillräckliga mängder likvida medel eller omedelbart avyttringsbara tillgångar för att i tid fullgöra sina betalningsåtaganden, utan att detta leder till avsevärt högre kostnader.

Finansiering upptas främst via inlåning från allmänheten och via kapitalmarknaden genom att emittera seniora icke säkerställda obligationer och kapitalbasinstrument samt eget kapital. Merparten av inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rörlig inlåning - "flex"), medan ca 36 procent (36) av koncernens inlåning från allmänheten är bundet på längre löptider, så kallad fast inlåning ("fast"), där löptiden varierar mellan 12 och 36 månader. Cirka 99 procent av inlåningen står under den statliga insättningsgarantin.

Finansiering	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
TSEK						
Inlåning från allmänheten, flex	7 914 735	7 582 909	8 014 226	7 914 735	7 582 909	8 014 226
Inlåning från allmänheten, fast	4 385 926	4 266 047	4 278 651	4 385 926	4 266 047	4 278 651
Senior skuld	2 930 360	3 125 996	3 227 048	2 930 360	3 125 996	3 227 048
Primärkapitaltillskott	379 577	379 577	93 000	379 577	379 577	93 000
Efterställda skulder	772 530	341 715	340 477	772 530	341 715	340 477
Eget kapital	2 736 894	2 545 719	2 431 912	2 199 184	2 139 996	2 245 996
Övrigt	717 588	907 963	766 943	325 305	632 535	289 821
Balansomslutning	19 837 610	19 149 926	19 152 257	18 907 617	18 468 775	18 489 219

I koncernens treasurypolicy finns det limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 september var tillgänglig likviditet 5 702 MSEK (5 789), vilket överstiger limitnivå med signifikant marginal.

Hoist Finance likviditetsreserv, presenterad nedan i enlighet med Svenska Bankföreningens mall, består huvudsakligen av obligationer emitterade av svenska staten och svenska kommuner samt säkerställda obligationer.

Not 4 Fortsättning Likviditetsrisk

Likviditetsreserv

TSEK	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 998	3 073	262
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	1 077 119	1 036 749	1 069 470
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1 361 384	1 528 116	1 666 712
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	128 889	745 786	1 803 931
Säkerställda obligationer	3 131 696	2 474 849	1 979 420
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	-	-	-
Övrigt	-	-	-
Summa	5 702 086	5 788 573	6 519 795

Hoist Finance har en utarbetad beredskapsplan avseende likviditetsrisk vilken bland annat identifierar särskilda händelser då beredskapsplanen träder i kraft och vilka åtgärder som ska vidtas.

Not 5 Ställda säkerheter

TSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	748	478	482	-	-	-

Not 6 Eventualförpliktelser

TSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Åtaganden	1 042 229	1 565 944	487 943	-	-	-

Not 7 Avstämning alternativa nyckeltal

Portföljavkastning

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	Helår 2016
EBIT	246 999	232 599	935 458
+ Rörelsekostnader i centrala funktioner	82 631	77 725	328 668
EBIT exkl rörelsekostnader i centrala funktioner ¹⁾	1 318 520	1 241 297	1 264 126
Genomsnittligt redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	13 124 497	11 509 178	11 968 471
Portföljavkastning, %	10,0	10,8	10,6

1) Kvartalet räknas upp på årlig basis.

2) Beräknat som snitt mot föregående period.

Not 7 Fortsättning Avstämning alternativa nyckeltal

EBITDA, justerad

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
Periodens resultat	145 391	103 365	367 534	299 039	417 149
+ Skatt på periodens resultat	36 819	26 906	103 886	79 191	115 949
+ Portföljomvärdering	-8 378	8 416	-13 850	16 959	-5 703
- Ränteintäkter (exkl. ränteintäkter från icke förfallen portfölj av konsumentlån)	3 541	1 074	9 743	3 982	3 283
+ Räntekostnader	68 106	77 071	229 785	220 814	300 288
+/- Nettoresultat av finansiella transaktioner, inkl. Kreditförluster, netto	-6 859	24 183	50 395	90 802	98 789
+ Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	14 258	12 812	42 350	38 905	52 796
EBITDA	252 878	253 827	789 843	749 692	982 551
+ Avskrivningar på icke förfallen portfölj av konsumentlån	3 868	7 545	9 253	19 436	26 171
+ Avskrivningar på förvärvade fordringsportföljer	507 658	454 332	1 588 254	1 403 722	1 911 916
EBITDA, justerad	764 404	715 704	2 387 350	2 172 850	2 920 638
Bokfört värde på icke förfallen portfölj av konsumentlån	22 941	38 929	22 941	38 929	32 194

Avkastning eget kapital, exkluderat för jämförelsestörande poster

TSEK	30 sep 2017
Eget kapital	3 116 467
Primärkapitaltillskott	-379 577
Återläggning utbetald räntekostnad för primärkapitaltillskott	20 107
Återläggning jämförelsestörande poster ¹⁾	63 348
Totalt eget kapital	2 820 347
Totalt eget kapital (kvartalssnitt)	2 694 876
Periodens resultat	367 534
Återläggning jämförelsestörande poster ¹⁾	63 348
Framräknat årligt resultat	574 509
Justering av ränta primärkapitaltillskott	-39 754
Justerat årligt resultat	534 755
Avkastning eget kapital, exkluderat för jämförelsestörande poster, %	20

1) Jämförelsestörande poster avser kostnader som uppkommit i samband med återköp av efterställd skuld och obligationer under andra kvartalet 2017, inklusive skatteeffekten.

Försäkran

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

Stockholm den 25 oktober 2017

Ingrid Bonde
Styrelseordförande

Cecilia Daun Wennborg
Styrelseledamot

Malin Eriksson
Styrelseledamot

Liselotte Hjorth
Styrelseledamot

Joakim Rubin
Styrelseledamot

Costas Thoupas
Styrelseledamot

Gunilla Wikman
Styrelseledamot

Jörgen Olsson
Verkställande direktör
Styrelseledamot

Läsguide till vår redovisning

Operativ resultaträkning, koncernen

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 133 761	1 074 719
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-499 280	-467 240
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	518	-1 092
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	634 999	606 387
Intäkter avseende arvoden och provisioner	16 986	28 451
Resultat från andelar i joint venture	11 326	27 479
Övriga intäkter	2 240	2 437
Totala intäkter	665 551	664 754
Personalkostnader	-171 165	-157 894
Inkasseringskostnader	-142 782	-171 319
Övriga rörelsekostnader	-90 347	-90 130
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 258	-12 812
Totala rörelsekostnader	-418 552	-432 155
Rörelseresultat (EBIT)	246 999	232 599
Finansiering		
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-3 542	-1 074
Räntekostnader	-68 106	-77 071
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6 859	-24 183
Summa finansiella poster	-64 789	-102 328
Resultat före skatt	182 210	130 271

Lagstadgad resultaträkning, koncernen

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	634 481	607 479
Ränteintäkter	-3 024	-2 166
Räntekostnader	-68 106	-77 071
Räntenetto	563 351	528 242
Intäkter avseende arvoden och provisioner	16 986	28 451
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6 859	-24 183
Övriga intäkter	2 240	2 437
Summa rörelseintäkter	589 436	534 947
Allmänna administrationskostnader		
Personalkostnader	-171 165	-157 894
Övriga rörelsekostnader	-233 129	-261 449
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 258	-12 812
Summa rörelsekostnader	-418 552	-432 155
Resultat före kreditförluster	170 884	102 792
Kreditförlust, netto	-	-
Resultat från andelar i joint venture	11 326	27 479
Resultat före skatt	182 210	130 271

Hoist Finance kompletterar den lagstadgade uppställningen av resultaträkningen med en operativ resultaträkning. Detta för att bedöma resultatet av fordringsförvärv och inkasseringsverksamhet och för att underlätta jämförelser med branschkonkurrenter.

Den operativa resultaträkningen innehåller inga justeringar eller ändringar jämfört med den lagstadgade uppställningen. Samma redovisnings- och värderingsprinciper tillämpas i båda uppställningarna.

Hoist Finance betraktar förvärv och förvaltning av förvärvade fordringsportföljer som koncernens operativa kärnverksamhet. Inlåning i HoistSpar är således en del av koncernens finansieringsverksamhet.

Till vänster presenteras en guide för att öka förståelsen för den finansiella utvecklingen presenterad i den lagstadgade rapporten jämfört med operativa uppställningen.

Den lagstadgade resultaträkningen följer Finansinspektionens FFFS 2008:25.

Rörelseresultat, EBIT i den operativa resultaträkningen

Vid en analys av koncernens rörelseresultat, EBIT, betraktas intäkter och kostnader som är hänförliga till förvärv och förvaltning av fordringsportföljer, icke förfallen portfölj av konsumentlån, intäkter avseende arvoden och provisioner, resultat från joint venture samt allmänna administrationskostnader som operativ verksamhet.

Räntekostnader för inlåning betraktas som finansieringskostnad.

Definitioner

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS), i kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Alternativa nyckeltal används av Hoist Finance, tillsammans med övriga finansiella mått, när det är relevant för att kunna följa upp och beskriva den finansiella situationen och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. Dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. "Estimated Remaining Collections", portföljavkastning och EBITDA, justerat är tre alternativa nyckeltal som används av Hoist Finance. Vidare har Hoist Finance under perioden valt att presentera Avkastning på eget kapital, exkluderat för jämförelsestörande poster samt Resultat per aktie efter utspädning, exkluderat för jämförelsestörande poster som alternativa nyckeltal. Nedan beskrivs alternativa och andra nyckeltal och hur de beräknas.

Antal anställda (FTE)

Antal anställda vid periodens slut omräknat till heltidstjänster.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat justerat för upplupen, ej utbetald ränta på primärkapitaltillskott, uppräknat på helårsbasis, i relation till eget kapital justerat för primärkapitaltillskott redovisat i eget kapital, beräknat som periodens genomsnitt på kvartalsbasis under räkenskapsåret.

Brutto ERC 120 månader

"Estimated Remaining Collections" är bolagets uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på de fordringsportföljer bolaget för närvarande äger. Uppskattningen baseras på estimat för respektive fordringsportfölj och sträcker sig i tid från nästkommande månad och 120 månader framåt. Estimaten för respektive fordringsportfölj baseras i sin tur på bolagets omfattande erfarenhet av bearbetning och inkassering under fordringsportföljers ekonomiska livslängd.

EBIT

"Earnings Before Interest and Tax", rörelseresultat. Verksamhetens resultat före finansiella poster och skatt.

EBIT-marginal

EBIT (rörelseresultat) i relation till totala intäkter.

EBITDA, justerat

EBIT (rörelseresultat), minus nedskrivningar/avskrivningar och amorteringar ("EBITDA"), justerat för avskrivningar på icke förfallen portfölj av konsumentlån och avskrivningar på förvärvade fordringsportföljer.

Förfallna lån/fordringar (NPL)

"Non performing loan" (NPL), ett förfallet lån hos upphovsmanen på balansdagen är en fordran som har förfallit eller snart kommer att förfalla till betalning.

Förvärvade fordringar

Summan av förvärvade fordringsportföljer, icke förfallen portfölj av konsumentlån och andelar i joint venture.

Förvärvade fordringsportföljer

En förvärvad fordringsportfölj består av ett antal förfallna konsumentlån/fordringar och SME lån som uppstått hos samma upphovsman.

Inkassering från förvärvade fordringsportföljer

Bruttokassaflödet från förvärvade fordringsportföljer innefattar betalningar från koncernens kunder på fordringar inkluderade i koncernens portföljer.

Intäkter avseende arvoden och provisioner

Arvode från tillhandahållande av skuldhänterings tjänster för tredje part.

Jämförelsestörande poster

Med jämförelsestörande poster avses poster som stör jämförelsen såtillvida att de till förekomst och/eller storlek har en oregelbundenhet som andra poster inte har.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kapitalkrav – Pelare 1

Minimikapitalkrav för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Kapitalkrav – Pelare 2

Kapitalkrav utöver dem i Pelare 1.

Kostnader/Inkasserade belopp från förvärvade fordringar

Rörelsekostnader minus kostnader avseende arvoden och provisioner, i relation till summan av inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer och ränteintäkter från icke förfallen portfölj av konsumentlån. Kostnader avseende arvoden och provisioner är beräknade utifrån provisionsintäkter och kostnader relaterade till övriga intäkter med beaktande av gällande vinstmarginal.

Kärnprimärkapital

Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 samt övriga poster i eget kapital som får räknas in i kärnprimärkapitalet reducerat med regulatoriskt utdelningsavdrag och med avdrag för poster såsom goodwill och uppskjutna skattefordringar.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Legal inkassering

Legal inkassering avser inkasserade belopp som Hoist Finance erhållit genom en juridisk process, där kundernas betalningsförmåga bedöms. Processen följer regulatoriska och juridiska krav.

Nettointäkter från förvärvade fordringar

Inkassering från förvärvade fordringsportföljer, intäkter från icke förfallen portfölj av konsumentfordringar minus portföljavskrivningar och portföljomvärderingar.

Portföljavkastning

Periodens EBIT (rörelseresultat) uppräknat på helårsbasis, exkluderat rörelsekostnader i Centrala funktioner, i relation till genomsnittligt redovisat värde förvärvade fordringsportföljer. I rapporterna beräknas det genomsnittliga värdet baserat på ingående belopp vid periodens början respektive utgående belopp vid periodens slut.

Portföljavskrivningar

Den del av inkasserade belopp som kommer att användas för avskrivning av det bokförda värdet på förvärvade fordringsportföljer.

Portföljomvärderingar

Förändringar i portföljvärdet baserat på reviderade beräknade återstående intäkter för portföljen.

Portföljtillväxt

Förändring i redovisat värde förvärvade fordringsportföljer under de senaste tolv månaderna.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Primärkapitaltillskott

Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 och därmed får räknas in i primärkapitalet.

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat, justerat med ränta på kapitaltillskott bokat direkt i eget kapital, dividerat med viktat genomsnittligt antal utestående aktier efter full utspädning.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat, justerat med ränta på kapitaltillskott bokat direkt i eget kapital, dividerat med viktat genomsnittligt antal utestående aktier.

Riskvägt exponeringsbelopp

Riskvägt exponeringsbelopp är riskvikten för varje exponering multiplicerad med exponeringsbeloppet.

SME

Företag som sysselsätter färre än 250 personer och vars årsomsättning inte överstiger 50 MEUR eller vars balansomslutning inte överstiger 43 MEUR.

Supplementärkapital

Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 och därmed får räknas in i kapitalbasen.

Totala intäkter

Summan av nettointäkter från förvärvade fordringar, intäkter från arvoden och provisioner, resultat av andelar i joint venture samt övriga intäkter.

Total kapitaltäckningsrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Viktat genomsnittligt antal utestående aktier

Innefattar vägt antal utestående aktier samt potentiell utspädningseffekt av utestående teckningsoptioner.

Affärsidé, affärsmodell och strategier

Hoist Finance affärsmodell är utformad för att säkerställa kontinuitet samt leverera såväl tillväxt som långsiktiga strategiska initiativ. Vår modell präglas av lösningsorienterade överenskommelser med respekt, förtroende och tillit i allt vi gör.

Hoist Finance är en nära samarbetspartner till internationella banker och finansiella institut. Vi är specialiserade på förvärv av portföljer med förfallna fordringar.

Our Mission – Your Trust

Our Vision

To become the leading debt restructuring partner to international banks and financial institutions.

Finansiella mål

Lönsamhet

Genom att utnyttja vår operativa skalfördel ska vi uppnå en rörelsemarginal på över 40 procent på medellång sikt.

Genom att säkerställa rätt balans mellan tillväxt, lönsamhet och kapitaleffektivitet ska vi uppnå en avkastning på eget kapital på 20 procent på medellång sikt.

Kapitalstruktur

Kärnprimärkapitalrelationen ska under normala förhållanden uppgå till mellan 2,5 och 4,5 procentenheter över det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalbehovet.

Utdelningspolicy

I enlighet med vår utdelningspolicy kommer vi inledningsvis att dela ut 25–30 procent av koncernens nettoresultat på medellång sikt. Mot bakgrund av det starka kassaflödet vår verksamhet har genererat historiskt, är vårt långsiktiga mål att dela ut cirka 50 procent av det årliga nettoresultatet.

Strategiska mål

Kundernas val	Vi ska vara kundcentrerade med fokus på ömsesidiga och rättvisa överenskommelser.
Attraktiv partner	Vi ska vara en tillförlitlig partner med unik finansieringskapacitet.
Attraktiv för investerare	Vi ska omdefiniera branschstandard med vårt disciplinerade förhållningssätt och ambitiösa mål.
Bästa arbetsplatsen	Vi ska bygga ett extraordinärt företag med extraordinära människor.
CSR	CSR ska vara en integrerad, naturlig del av vår verksamhet för att skapa förtroende bland våra intressenter.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2017	13 februari 2018
Årsredovisning, 2017	11 april 2018
Delårsrapport kvartal 1, 2018	15 maj 2018
Delårsrapport kvartal 2, 2018	27 juli 2018
Delårsrapport kvartal 3, 2018	25 oktober 2018

Kontakt

Investor Relations
Michel Jonsson
Group Head of Investor Relations

Tel: +46 (0) 8-555 177 45
E-post: info@hoistfinance.com

Hoist Finance AB (publ)
Organisationsnummer
556012-8489
Box 7848, 103 99 Stockholm
Tel: +46 (0) 8-555 177 90
www.hoistfinance.com

Delårsrapport och presentationsmaterial finns tillgängligt på www.hoistfinance.com

Denna rapport publiceras även på engelska. För den händelse avvikelse föreligger mellan den svenska språkversionen och den engelska, ska den svenska versionen äga företräde.