

Delårsrapport andra kvartalet 2017

Starkt resultat trots ökade investeringar för framtida tillväxt och lönsamhet

April – juni 2017

- » Totala intäkter ökade med 4 procent till 683 MSEK (654).
- » Resultat före skatt exklusive jämförelsestörande poster¹⁾ uppgick till 171 MSEK.
- » Resultat före skatt uppgick till 104 MSEK (125).
- » Avkastning på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster¹⁾ uppgick till 20 procent.
- » Avkastning på eget kapital uppgick till 15 procent (16).
- » Resultat per aktie efter utspädning exklusive jämförelsestörande poster¹⁾ uppgick till 1,62 SEK
- » Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,83 SEK (1,22).
- » Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer uppgick till 13 079 MSEK (12 658).
- » Total kapitaltäckningsrelation uppgick till 19,73 procent (16,76) och kärnprimärkapitalrelation till 12,99 procent (12,46).

Siffror inom parentes avser andra kvartalet 2016 för resultatjämförelser och utgående balans per 31 december 2016 för balansposter.

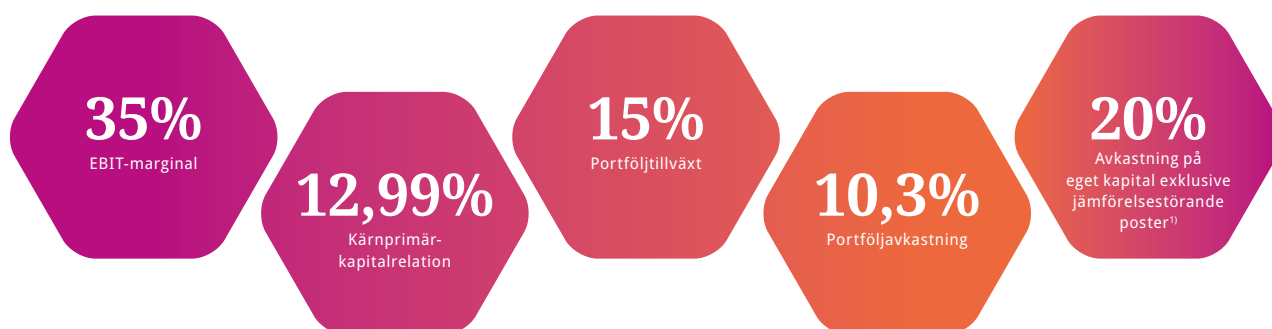
Q2

Händelser under kvartalet

- » Hoist Finance emitterade 80 MEUR i supplementärkapital under bolagets EMTN program.
- » Moody's upgraderade Hoist Kredit AB (publ) kreditbetyg till Investment grade (Baa3/Prime-3).
- » Hoist Finance inledde rekrytering av ny VD. Jörgen Olsson avses bli vice ordförande.

99 Under kvartalet förbättrades vårt kreditbetyg, ett besked som både stärker vårt varumärke och stödjer vår fortsatta tillväxt genom lägre finansieringskostnad.

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 28 juli 2017, kl 08.00 CET.

Fortsatt stabil tillväxt- och lönsamhetsutveckling

Vår disciplinerade investeringsstrategi fortsätter att generera stabil och lönsam tillväxt.

Totala intäkter för det andra kvartalet uppgick till 683 MSEK, en ökning med 4 procent jämfört med föregående år. Exkluderas kvartalets jämförelsestörande kostnader relaterade till återköp av efterställd skuld och obligationer, ökade resultatet före skatt med 37 procent till 171 MSEK jämfört med samma period föregående år. Avkastning på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 20 procent under andra kvartalet, vilket visar på vår operationella effektivitet och kapital-effektivitet.

Framgångsrik emission på obligationsmarknaden samt höjt kreditbetyg

Under kvartalet förbättrades vårt kreditbetyg, ett besked som både stärker vårt varumärke och stödjer vår fortsatta tillväxt genom lägre finansieringskostnad. Vi genomförde även en framgångsrik emission av supplementärkapital och återköpte samtidigt utestående efterställda skulder. Transaktionen sänker våra finansieringskostnader och genomfördes som ett led i vårt långsiktiga arbete att bredda och diversifiera vår finansiering. Som en följd av detta valde Moody's att höja vårt lång- och kortfristiga kreditbetyg till Baa3/Prime-3.

Utveckling på regional nivå

Region West står detta kvartal för den största förvärvsvolymen i bolaget. Detta visar på storleken av den brittiska marknaden men även den starka position som vi har lyckats bygga sedan 2012. Även sett till kvartalets resultat fortsätter lönsamheten i regionen att förbättras successivt.

I Region Mid är aktiviteten fortsatt hög på den italienska marknaden och det är främst där portföljtillväxten har varit stark under kvartalet. Under 2016 var den italienska transaktionsmarknaden en av Europas största. Trots det avyttrades endast tio procent av de förfallna låneportföljerna i det italienska banksystemet. Detta medför att den

italienska marknaden kommer att vara betydande även framöver.

I Region Central East har tillväxten varit låg även under det andra kvartalet. Vi fortsätter vårt arbete med att förbättra kassaflödet från befintliga portföljer samt med övergripande effektivitetsförbättringar. Detta gör att vi fortsätter leverera starka resultat samtidigt som det gör oss väl förberedda att adressera de tillväxtmöjligheter som vi ser framöver.

Framtiden

Under kvartalet meddelade jag att jag ämnar lämna posten som VD. Jag fattade beslutet efter moget övervägande och kom fram till att tidpunkten är rätt för att hitta en efterträdare som fortsatt vill driva vår tillväxtresa. Jag har varit i ledande ställning på Hoist Finance under snart åtta år och har under den tiden, tillsammans med våra kompetenta medarbetare, utvecklat Hoist Finance till det starka och stabila bolag det är idag. Bara under de senaste tre åren har vi mer

99 En ledande samarbetspartner till internationella banker och finansiella institut



än fördubblat resultatet, genomfört en lyckad börsintroduktion och byggt en solid plattform som en ledande samarbetspartner till banker och finansiella institut i tio europeiska länder.

Marknaden fortsätter visa en stark tillväxt och våra utsikter för innevarande och kommande år ligger fast. Jag ser därför fram emot att välkomna min efterträdare till ett bolag med en disciplinerad investeringsstrategi, sund företagskultur och stark tillväxt framför sig. Själv vill jag därefter bidra till vår vision och utveckling i rollen som styrelseledamot och en av bolagets större aktieägare.

Jörgen Olsson
VD och Koncernchef
Hoist Finance AB (publ)

Nyckeltal

MSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	Förändring, %	Jan-Jun 2017	jan-jun 2016	Förändring, %
Totala intäkter	683	654	4	1 402	1 290	9
EBITDA, justerad	811	723	12	1 623	1 457	11
EBIT	241	231	4	514	461	12
EBIT-marginal, %	35	35	0 pe	37	36	1 pe
Resultat före skatt	104	125	-17	289	248	17
Periodens resultat	77	101	-23	222	196	14
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,84	1,25	-28	2,50	2,42	6
Resultat per aktie efter utspädning, kr ¹⁾	0,83	1,22	-26	2,50	2,36	8
Förvärv av fordringsportföljer	786	507	55	1 397	1 155	21

MSEK	30 jun 2017	31 dec 2016	Förändring, %
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer ²⁾	13 079	12 658	3
Brutto 120 månader ERC ³⁾	21 417	21 375	0
Avkastning på eget kapital, % ⁴⁾	15	16	-1 pe
Total kapitaltäckningsrelation, %	19,73	16,76	3,0 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,99	12,46	0,5 pe
Likviditetsreserv	5 605	5 789	-3
Antal anställda (FTEs)	1 267	1 285	-1

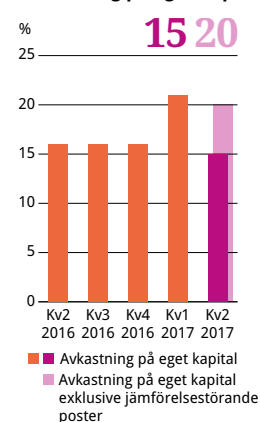
1) Inkluderar effekt av utestående teckningsoptioner. Efter aktiespliten 1:3, under 2015, ger varje teckningsoption rätt att teckna tre nya aktier.

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

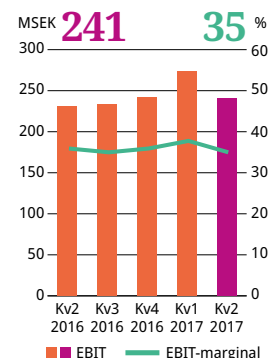
3) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint venture-innehavet.

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.

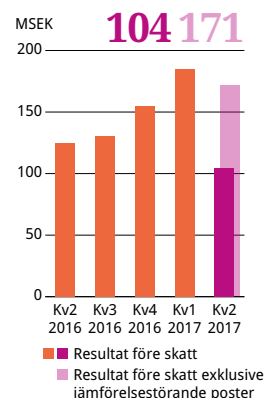
Avkastning på eget kapital



EBIT och EBIT-marginal



Resultat före skatt



Utveckling under andra kvartalet 2017

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

Intäkter

Nettointäkter från förvärvade fordringsportföljer ökade med 6 procent till 647 MSEK (608) där förändringen huvudsakligen är hänförlig till tillväxt i Italien och Spanien samt en förbättrad inkasseringsnivå i Frankrike. Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer ökade till 1 198 MSEK (1 076) medan portföljavskrivningar och -omvärderingar ökade till 552 MSEK (471). Portföljomvärderingar enskilt uppgick till 0 MSEK (-11). Portföljförvärven under innevarande kvartal uppgick till 786 MSEK (507) och härrör till stor del från Storbritannien. Som en följd av dessa och tidigare förvärv uppgick portföljtillväxten till 15 procent, sett över en 12-månaders

period. Resultat av andelar i joint ventures uppgick till 16 MSEK (15), varav merparten utgjordes av resultat i det polska joint venture som Hoist Finance deltar i sedan 2011. Intäkter avseende arvoden och provisioner minskade med 37 procent och uppgick till 18 MSEK (29). Förändringen är främst hänförlig till Polen där ett större servicekontrakt avslutades under inledningen av 2017. Med påverkan härav uppgick totala intäkter till 683 MSEK (654), en ökning med 4 procent.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader ökade till 442 MSEK (424), i huvudsak påverkat av expansion i Italien och Spanien under 2016 och 2017. Ökningen be-

gränsas dock av en kostnadsminskning i Storbritannien som återspeglar ovanligt höga externa inkasseringskostnader i andra kvartalet 2016. Dessutom påverkas kostnaderna av en försvagning av det brittiska pundet under det år som passerat sedan folkomröstningen avseende att lämna EU-samarbetet. Personalkostnader ökade med 2 procent till 171 MSEK (167), även det som en följd av expansion i Italien samt etablering i Spanien med en motverkande effekt i Storbritannien. Inkasseringskostnader uppgick till 157 MSEK (149). Övriga rörelsekostnader, som uppgick till 100 MSEK (94), har i kvartalet påverkats av kostnader för rådgivning i samband med intensivt förändringsarbete. Förändringsarbetet syftar bland annat till att förbereda koncernen inför övergången till nya redovisningsstandarder samt till att uppnå en mer effektiv bolagsstruktur, där den under kvartalet genomförda fusionen mellan Hoist Kredit AB (publ) och det tyska dotterbolaget Hoist GmbH utgör ett exempel. 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 –137 MSEK (–106), där en under kvartalet genomförd omstrukturering av utestående obligationer emitterade 2014 och efterställda skulder medförde jämförelsestörande kostnader exklusive skatt uppgående till –67 MSEK. Detta belopp, som fördelas mellan Räntekostnader (–9 MSEK) och Nettoresultat från finansiella transaktioner (–58 MSEK), avser främst den premie som bolaget erlagt i samband med att tidigare utgivna obligationer återköpts i marknaden, samt kostnader för relaterad rådgivning. Omstruktureringen har, tillsammans med emissionen av ett nytt efterställt skuldinstrument, medfört en starkare balansräkning samt banat väg för det förbättrade kreditbetyget som erhöles under andra kvartalet.

Ränteintäkter uppgick till –3 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 –85 MSEK (–74), var efter justering för ovan nämnda engångspost totalt sett oförändrade. Den ökning som följt av ytterligare emissioner har således motverkats av en minskad kostnad för inlåningen via HoistSpar.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till –49 MSEK (–31), vilket efter justering för ovan nämnda omstrukturering motsvarar 10 MSEK. Detta resterande belopp förklaras i huvudsak av positiva marknadsvärdesförändringar för obligationer i likviditetsportföljen. Värdeförändring i räntesäkringsinstrument var begränsad i kvartalet, och detsamma gäller resultat från valutasäkring där den under 2017 utökade tillämpningen av säkringsredovisning medfört att rörelser i högre grad redovisas inom övrigt totalresultat.

Balansräkning

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

Tillgångar

Totala tillgångar ökade med 256 MSEK jämfört med 31 december 2016 och uppgick till 19 406 MSEK (19 150). Förändringen utgörs av belåningsbara statsskuldförbindelser som har minskat med –369 MSEK, vilket motverkas av att obligationer och andra värdepapper har ökat med 189 MSEK. Förvärvade fordringsportföljer ökade med 425 MSEK, vilket främst förklaras av förvärv i Storbritannien och Italien.

Skulder

Totala skulder uppgick till 16 406 MSEK (16 225). Inlåning från allmänheten ökade med 126 MSEK medan övriga skulder minskade med –181 MSEK främst på grund av att mottagna säkerheter har återbetalats till derivatmotparter och på så vis reglerat tidigare skuld. Senior skuld har minskat på grund av återköp av samtliga utestående obligationer avseende ett obligationslån emitterat under 2014. Efterställda skulder har ökat med 432 MSEK netto till följd av emission av supplementärkapital på 80 MEUR samt återköp av tidigare efterställda skulder.

Finansiering och kapitalskulder

MSEK	30 jun 2017	31 dec 2016	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	5 661	5 877	–4
Övriga tillgångar ¹⁾	13 745	13 273	4
Summa tillgångar	19 406	19 150	1
Inlåning från allmänheten	11 975	11 849	1
Efterställda skulder	774	342	>100
Senior skuld	2 939	3 126	–6
Summa räntebärande skulder	15 688	15 317	2
Övriga skulder ¹⁾	718	908	–21
Eget kapital	3 000	2 925	3
Summa skulder och eget kapital	19 406	19 150	1
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,99	12,46	0,5 pe
Total kapitaltäckningsrelation, %	19,73	16,76	3 pe
Likviditetsreserv	5 605	5 789	–3
Förvärvade fordringar			
Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	13 079	12 658	3
Brutto 120 månader ERC ³⁾	21 417	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 såväl genom inlåning från allmänheten som genom upplåning på obligationsmarknaden. Inlåningen från allmänheten uppgick till 11 975 MSEK (11 849) där 4 289 MSEK (4 263) utgörs av tidsbunden inlåning på 12, 24 respektive 36 månader.

Utestående obligationsskuld uppgick per 30 juni 2017 till 3 713 MSEK (3 468), varav 2 939 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, samt för att effektivisera bolagets kapitalstruktur. Totalt emitterades 80 MEUR supplementärkapital under Hoist Finance EMTN-program. Obligationslånet har en löptid på 10 år med möjlighet till inlösen efter 5 år och löper med en fast kupongränta om 3,875 procent. Obligationen är noterad på Irish Stock Exchange och ger ett naturligt valutaskydd då bolagets tillgångar till övervägande del är denominerade i EUR. 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. Emissionen och återköpet är ett led i Hoist Finance strategi för kapitalplanering och förbättrar bolagets kapitaltäckning samt förstärker tillväxtkapaciteten. Som en följd av den framgångsrika transaktionen upgraderades Hoist Kredit AB:s (publ) rating till investmentgradebetyget Baa3/Prime-3.

Det egna kapitalet uppgick till 3 000 MSEK (2 925). Ökningen förklaras främst av periodens resultat.

Den totala kapitaltäckningsrelationen förbättrades till 19,73 procent (16,76) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,99 procent (12,46). Hoist Finance är därmed väl kapitaliserat för fortsatt expansion.

Hoist Finance likviditetsreserv, presenterad i enlighet med Svenska Bankföreningens mall, uppgick till 5 605 MSEK (5 789).

Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,84 SEK (1,25). I beräkningen har hänsyn tagits till upplupen, ej utbetalad ränta på primärkapitaltillskott.

Kassaflöde

Jämförelsetal avser andra kvartalet 2016.

MSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	Helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	648	820	2 977
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-484	-1 419	-4 605
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	106	1 201	1 032
Periodens kassaflöde	270	602	-597

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 648 MSEK (820). Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer fortsätter att öka i relation till förvärvade fordringsportföljer, 1 198 MSEK att jämföra med 1 076 MSEK andra kvartalet 2016.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -484 MSEK (-1 419). Kvartalets förvärv av fordringsportföljer ökar något i jämförelse mot andra kvartalet 2016, 786 MSEK att jämföra med 507 MSEK. Under kvartalet avyttrades netto 331 MSEK i obligationer och andra värdepapper, främst som ett resultat av att värdepapper som förfallit under kvartalet istället har placerats i belåningsbara stats-skuldsförbindelser.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 106 MSEK (1 201). Nettoeffekt av emission av nytt supplementärkapital och återköp av tidigare efterställda skulder och obligationslån uppgick till 105 MSEK. Inlåningsvolym för HoistSpar ökar något under kvartalet, 126 MSEK (-310), där merparten avser inflöden till den fasta inlåningen.

Under kvartalet har utdelning fastställt på årsstämman utbetalats om -105 MSEK. Övriga kassaflöden är hänförliga till utbetalad ränta på primärkapitaltillskott samt ett mindre återköp av teckningsoptioner.

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 270 MSEK, att jämföra med 602 MSEK andra 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. Hoist Finance betydande inlåning från allmänheten gör att även förändringar inom till exempel insättningsgarantin skulle kunna påverka. Inom andra områden, såsom konsumentskydd, kan nya regleringar medföra att Hoist Finance måste anpassa hur inkasseringsaktiviteterna bedrivs. Då förvärvade fordringsportföljer värderas utifrån förväntade framtida inkasseringsnivåer påverkar också faktorer som avser förmågan att uthålligt och kostnadseffektivt uppnå prognostiserade inkasseringsnivåer.

Riskutveckling

Kreditrisken för Hoist Finance fordringsportföljer bedöms ha ökat proportionellt med volymen av förvärvade fordringar 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. Hoist Finance har under kvartalet ytterligare fyllt på kapitalbasen med mer supplementärkapital. 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 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 -17 MSEK (-8) för andra kvartalet 2017. Intäkter och kostnader är relaterade till den holding- och inköpsbolagsfunktion som bolaget har i koncernen.

Bolagets nettoomsättning uppgick under andra kvartalet till 52 MSEK (50). Rörelsekostnaderna uppgick till 76 MSEK (58). Ökningen jämfört med andra kvartalet 2016 förklaras dels av kostnader relaterade till projekt avseende kommande nya IFRS-regelverk samt förbättringsåtgärder inom interna affärsprocesser samt strategiarbete.

För att centralisera koncernens likviditet har Hoist Finance under 2016 satt upp cash pool-strukturer vilket betyder att moderbolaget, i rollen som cash pool-ägare, redovisar större kassa- och bankbalanser, samt högre kortfristiga skulder jämfört med föregående år. Även ränteintäkter och räntekostnader påverkas vid upprättande av cash pool. Detta medför bland annat ökade ränteintäkter för dotterbolag med negativa saldon på sina bankkonton. Under det andra kvartalet uppgår 7 MSEK ränteintäkter och 1 MSEK räntekostnader hänförliga till cash pool. Samtliga dotterbolag förväntas vara kopplade till cash pool-strukturen under hösten 2017.

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 andra 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.

En process rörande fusion av Hoist Finance AB (publ) och Hoist Kredit AB (publ) har initierats. Som ett led i denna process har Hoist Finance AB (publ) ansökt och erhållit tillstånd för att bedriva finansieringsrörelse. Under andra kvartalet har en gränsöverskridande fusion mellan Hoist Kredit och dotterbolaget Hoist GmbH trätt i kraft. Verksamheten som tidigare bedrevs i Hoist GmbH bedrivs numera istället genom den tyska filialen Hoist Kredit AB (publ) Niederlassung Deutschland. För närmare beskrivning av koncernens legala struktur hänvisas till årsredovisningen 2016.

Aktien och ägare

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

Vid börsens stängning den 30 juni 2017 uppgick betalkursen till 86,25 SEK. Ägarstrukturen fördelas enligt nedanstående ägarstrukturtabell. Per 30 juni 2017 hade bolaget 2 859 aktieägare, att jämföras med 3 298 per 31 december 2016.

De tio största aktieägarna, 30 juni 2017	Andel av kapital och röster, %
Carve Capital AB	9,7
Swedbank Robur Fonder	9,4
Toscafund Asset Management	9,1
Zeres Capital	8,7
Handelsbanken Fonder	6,1
Jörgen Olsson privat och via bolag	4,1
Carnegie Funds	3,7
Didner & Gerge Fonder	3,4
AFA Försäkring	3,2
Danske Invest Fonder	3,1
Totalt de tio största aktieägarna	60,5
Övriga aktieägare	39,5
Totalt	100,0

Källa: Modular Finance AB per 2017-06-30, ägarstatistik från Holdings, Euroclear Sweden AB samt för bolaget bekräftade och/eller noterade förändringar.

Översiktlig granskning

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

Händelser efter kvartalets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat sedan kvartalets utgång.

Kvartalsöversikt

Resultaträkning segmentsuppställning

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 1 2017	Kvartal 4 2016	Kvartal 3 2016	Kvartal 2 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 198 123	1 186 339	1 104 772	1 074 719	1 075 877
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-552 499	-522 624	-485 532	-467 240	-470 902
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 021	1 845	1 153	-1 092	3 391
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	646 645	665 560	620 393	606 387	608 366
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 396	21 145	29 513	28 451	28 983
Resultat av andelar i joint venture	16 188	27 662	15 222	27 479	14 636
Övriga intäkter	1 562	4 640	7 110	2 437	2 235
Totala intäkter	682 791	719 007	672 238	664 754	654 220
Personalkostnader	-170 987	-168 463	-177 988	-157 894	-167 241
Inkasseringskostnader ¹⁾	-157 200	-169 008	-145 560	-171 319	-149 077
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-99 543	-94 160	-93 170	-90 130	-94 224
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 173	-13 919	-13 891	-12 812	-13 122
Totala rörelsekostnader	-441 903	-445 550	-430 609	-432 155	-423 664
EBIT	240 888	273 457	241 629	232 599	230 556
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-3 154	-3 048	700	-1 074	-1 231
Räntekostnader	-85 100	-76 579	-79 474	-77 071	-73 571
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	-48 572	-8 682	-7 987	-24 183	-30 905
Summa finansiella poster	-136 826	-88 309	-86 761	-102 328	-105 707
Resultat före skatt	104 062	185 148	154 868	130 271	124 849

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 2 2017	Kvartal 1 2017	Kvartal 4 2016	Kvartal 3 2016	Kvartal 2 2016
EBIT-marginal, %	35	38	36	35	35
Portföljavkastning, % ¹⁾	10,3	11,3	11,1	10,8	11,1
Förvärv av fordringsportföljer	786	611	1 568	607	507

MSEK	30 jun 2017	31 mar 2017	31 dec 2016	30 sep 2016	30 jun 2016
Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	13 079	12 783	12 658	11 658	11 359
Brutto 120 månader ERC ³⁾	21 417	21 297	21 375	19 450	19 230
Avkastning på eget kapital, % ⁴⁾	15	21	16	16	16
Total kapitaltäckningsrelation, %	19,73	16,79	16,76	15,45	15,73
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,99	12,51	12,46	12,63	12,87
Likviditetsreserv	5 605	5 671	5 789	6 520	6 785
Antal anställda (FTEs)	1 267	1 268	1 285	1 341	1 358

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 2, 2017

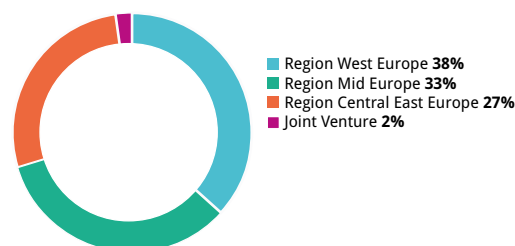
TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	233 241	214 961	198 443	–	646 645
Totala intäkter	246 863	216 771	205 527	13 630	682 791
Totala rörelsekostnader	–140 542	–119 270	–88 967	–93 124	–441 903
EBIT	106 321	97 501	116 560	–79 494	240 888
EBIT-marginal, %	43	45	57	–	35
Redovisat värde förvärvade fordringar, MSEK ¹⁾	5 014	4 351	3 472	242	13 079
Brutto 120 månader ERC, MSEK ²⁾	8 313	7 057	6 047	–	21 417

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

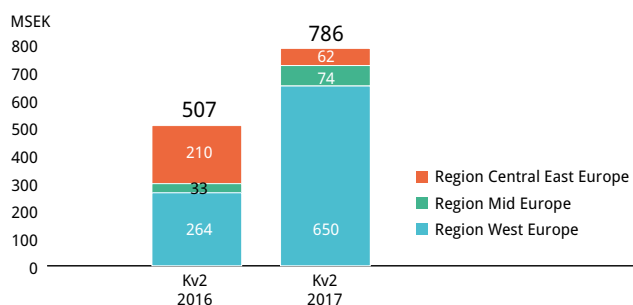
2) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet. För information kring beräkning av nyckeltal, se avsnittet Definitioner.

Fördelning per segment

Redovisat värde förvärvade
fordringsportföljer per 30 juni 2017



Förvärv per segment



Resultatutvecklingen i respektive rörelsesegment baserat på den operativa resultaträkningen, 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 22 procent till 386 MSEK (316) där framförallt den nya spanska marknaden bidragit till ökningen. Portföljavskrivningar och –omvärderingar under kvartalet uppgick till 153 MSEK (89), där jämförelsetalet från 2016 är lågt som följd av höga legala inkasseringskostnader i Storbritannien i motsvarande period. Intäkter avseende arvoden och provisioner har fortsatt att minska vilket är i linje med tidigare kommunicerad strategi att fokusera på förvärv och förvaltning av egna fordringsportföljer.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader minskade med 12 procent till 141 MSEK (159) under andra kvartalet där minskningen till största delen beror på ovan nämnda höga legala inkasseringsaktiviteter i Storbritannien under 2016. Minskningen motverkas till viss del av en ökande aktivitet på den spanska marknaden.

Lönsamhet

EBIT

Segmentets EBIT för kvartalet ökade till 106 MSEK (85) med en motsvarande EBIT marginal om 43 procent (35). Utöver bidraget från den nya spanska verksamheten har främst Frankrike bidragit till ökad lönsamhet tack vare effektivitetsförbättringar.

Portföljavkastning

Segmentets portföljavkastning för andra kvartalet 2017 ligger i nivå med föregående år och uppgick till 8,9 procent (8,7) där framförallt verksamheterna i Storbritannien och Frankrike bidragit till fortsatt lönsamhet.

Förvärv

Förvärvsvolymen uppgick under andra kvartalet till 650 MSEK (264) och avser främst förvärv i Storbritannien med fortsatt hög aktivitet på marknaden.

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer ökade med 10 procent till 5 014 MSEK (4 522) jämfört med årsskiftet. Brutto ERC ökade till 8 313 MSEK (7 927) jämfört med årsskiftet.

Resultatutveckling*

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	Förändring, %	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Förändring, %	Helår 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	385 789	315 863	22	742 093	618 292	20	1 296 766
Portföljavskrivningar och –omvärderingar	-152 548	-88 963	71	-285 870	-219 180	30	-487 587
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	233 241	226 900	3	456 223	399 112	14	809 179
Intäkter avseende arvoden och provisioner	13 614	17 377	-22	27 813	36 329	-23	65 629
Övriga intäkter	8	-	>100	8	-	>100	-
Totala intäkter	246 863	244 277	1	484 044	435 441	11	874 808
Personalkostnader	-56 554	-54 577	4	-113 960	-121 205	-6	-231 502
Inkasseringskostnader	-51 994	-74 088	-30	-105 735	-124 660	-15	-246 005
Övriga rörelsekostnader	-29 088	-27 627	5	-56 294	-59 955	-6	-112 356
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 906	-3 206	-9	-5 562	-6 709	-17	-11 977
Totala rörelsekostnader	-140 542	-159 498	-12	-281 551	-312 529	-10	-601 840
EBIT	106 321	84 779	25	202 493	122 912	65	272 968
EBIT-marginal, %	43	35	8 pe	42	28	14 pe	31
Portföljavkastning, %	8,9	8,7	0,2 pe	8,5	6,3	2,2 pe	6,5
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	33	45	-12 pe	34	45	-11 pe	41
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK	5 014	3 947	27	N/A	N/A	-	4 522
Brutto 120 månader ERC, MSEK	8 313	7 067	18	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 17 procent till 467 MSEK (399). Ökningen hänförs främst till Italien där flertalet fordringsportföljer förvärvats sedan andra kvartalet föregående år. Portföljavskrivningar och -omvärderingar ökade med 24 procent till 252 MSEK (203) och förklaras primärt av den redan nämnda starka tillväxten i Italien. Resultat av andelar i joint venture avser den grekiska verksamheten.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader ökade med 28 procent till 119 MSEK (93) under andra kvartalet. En stor del av ökningen är hänförlig till ökade legala inkasseringsaktiviteter i Italien.

Lönsamhet

EBIT

Segmentets EBIT uppgick för kvartalet till 98 MSEK (105) med en motsvarande EBIT-marginal om 45 procent (53). Den starka tillväxten på den italienska marknaden motverkas av lägre tillväxt i Nederländerna.

Portföljavkastning

Segmentets portföljavkastning för andra kvartalet 2017 uppgick till 8,8 procent (11,8) där jämförelsen påverkas av en stark portföljavkastning på en enstaka större portfölj i Nederländerna under samma period föregående år.

Förvärv

Förvärvsvolymen uppgick under kvartalet till 74 MSEK (33) och består av förvärv i Italien och Belgien.

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer är i stort sett oförändrat sedan årsskiftet och uppgår till 4 351 MSEK (4 331). Brutto ERC har minskat något till 7 057 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 2 2017	Kvartal 2 2016	Förändring, %	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Förändring, %	Helår 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	467 011	399 160	17	932 292	786 534	19	1 574 731
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-252 050	-203 203	24	-496 450	-373 843	33	-763 410
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	214 961	195 957	10	435 842	412 691	6	811 321
Intäkter avseende arvoden och provisioner	1 703	1 082	57	2 803	2 226	26	5 006
Resultat från andelar i joint venture	-183	438	>-100	13 099	438	>100	616
Övriga intäkter	290	427	-32	818	874	-6	1 769
Totala intäkter	216 771	197 904	10	452 562	416 229	9	818 712
Personalkostnader	-31 168	-27 520	13	-60 538	-52 353	16	-111 301
Inkasseringskostnader ¹⁾	-73 998	-46 653	59	-141 942	-100 393	41	-221 228
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-12 388	-16 789	-26	-24 424	-34 280	-29	-53 821
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 716	-1 893	-9	-3 762	-3 408	10	-7 210
Totala rörelsekostnader	-119 270	-92 855	28	-230 666	-190 434	21	-393 560
EBIT	97 501	105 049	-7	221 896	225 795	-2	425 152
EBIT-marginal, %	45	53	-8 pe	49	54	-5 pe	52
Portföljavkastning, %	8,8	11,8	-3,0 pe	10,2	12,6	-2,4 pe	10,7
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	25	23	2 pe	24	24	0 pe	25
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK	4 351	3 505	24	N/A	N/A	-	4 331
Brutto 120 månader ERC, MSEK	7 057	5 844	21	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 4 procent till 345 MSEK (361), där minskningen huvudsakligen förklaras av att ett antal större avyttringar av panter avseende säkerställda fordringar i Tyskland genomfördes under jämförelsekvartalet. Förvärvsaktiviteten har dessutom varit något lägre i samtliga marknader under innevarande period. Portföljavskrivningar och -omvärderingar uppgick under kvartalet till 148 MSEK (179) där minskningen förklaras av en lägre avskrivningstakt i Polen på grund av ökade inkasseringskostnader samt högre inkasserade belopp än vad tidigare förväntats. Intäkter avseende arvoden och provisioner minskade med 71 procent till 3 MSEK (11), där minskningen beror på ett i föregående kvartal avslutat servicekontrakt i Polen.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader ökade med 2 procent till 89 MSEK (87). Ökningen förklaras av högre inkasseringskostnader i den polska verksamheten där det under kvartalet varit

högre aktivitet jämfört med föregående år. I Tyskland har kostnaderna minskat något, främst beroende på en något lägre inkasseringsaktivitet jämfört med samma period föregående år.

Lönsamhet

EBIT

Segmentets EBIT uppgick för kvartalet till 117 MSEK (112) med en motsvarande EBIT-marginal om 57 procent (56). Andra kvartalets något högre EBIT och EBIT-marginal förklaras huvudsakligen av inkasseringen i Polen som varit högre än förväntat.

Portföljavkastning

Segmentets portföljavkastning för andra kvartalet 2017 uppgick till 13,3 procent (12,2), där ökningen främst beror på den tidigare

nämnda högre än förväntade inkasseringen i Polen.

Förvärv

Förvärvsvolymen uppgick under andra kvartalet till 62 MSEK (210). Tillväxtpotentialerna i regionen bedöms som goda då marknadsaktiviteten är fortsatt hög.

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer minskade något jämfört med årsskiftet och uppgår till 3 472 MSEK (3 564). Brutto ERC minskade till 6 047 MSEK (6 331) jämfört med årsskiftet.

Övrigt

Utvecklingen av den nya plattformen i Tyskland fortskrider och under kvartalet har arbetet fortsatt med modernisering av inkasseringssystem.

Resultatutveckling*

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	Förändring, %	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Förändring, %	Helår 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	345 323	360 854	-4	710 077	726 845	-2	1 439 665
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-147 901	-178 736	-17	-292 803	-360 412	-19	-655 210
Ränteutgifter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 021	3 391	-70	2 866	5 780	-50	5 841
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	198 443	185 509	7	420 140	372 213	13	790 296
Intäkter avseende arvoden och provisioner	3 079	10 524	-71	8 925	20 298	-56	46 182
Övriga intäkter	4 005	2 524	59	6 379	4 517	41	14 502
Totala intäkter	205 527	198 557	4	435 444	397 028	10	850 980
Personalkostnader	-45 141	-45 390	-1	-87 779	-88 725	-1	-181 875
Inkasseringskostnader	-31 246	-28 336	10	-78 378	-53 982	45	-128 682
Övriga rörelsekostnader	-10 644	-11 519	-8	-25 404	-23 446	8	-49 924
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 936	-1 715	13	-3 812	-3 605	6	-7 299
Totala rörelsekostnader	-88 967	-86 960	2	-195 373	-169 758	15	-367 780
EBIT	116 560	111 597	4	240 071	227 270	6	483 200
EBIT-marginal, %	57	56	1 pe	55	57	-2 pe	57
Portföljavkastning, %	13,3	12,2	1,1 pe	13,6	12,6	1,0 pe	13,6
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	24	20	4 pe	25	20	5 pe	21
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK ¹⁾	3 472	3 667	-5	N/A	N/A	-	3 564
Brutto 120 månader ERC, MSEK ²⁾	6 047	6 319	-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 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	645 624	604 975	1 309 339	1 178 236	2 404 955
Ränteintäkter	-2 133	2 160	-3 336	2 871	2 558
Räntekostnader	-85 100	-73 571	-161 679	-143 743	-300 288
Räntenetto	558 391	533 564	1 144 324	1 037 364	2 107 225
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 396	28 983	39 541	58 853	116 817
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-48 572	-30 905	-57 254	-66 619	-97 529
Övriga intäkter	1 562	2 235	6 202	4 104	13 651
Summa rörelseintäkter	529 777	533 877	1 132 813	1 033 702	2 140 164
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-170 987	-167 241	-339 450	-336 473	-672 355
Övriga rörelsekostnader	-256 743	-243 301	-519 911	-466 518	-966 697
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 173	-13 122	-28 092	-26 093	-52 796
Summa rörelsekostnader	-441 903	-423 664	-887 453	-829 084	-1 691 848
Resultat före kreditförluster	87 874	110 213	245 360	204 618	448 316
Kreditförluster, netto	-	-	-	-	-1 260
Resultat från andelar i joint venture	16 188	14 636	43 850	43 341	86 042
Resultat före skatt	104 062	124 849	289 210	247 959	533 098
Skatt på periodens resultat	-26 729	-23 934	-67 067	-52 285	-115 949
Periodens resultat	77 333	100 915	222 143	195 674	417 149
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	77 333	100 915	222 143	195 674	417 149
Resultat per aktie före utspädning SEK ¹⁾	0,84	1,25	2,50	2,42	5,07
Resultat per aktie efter utspädning SEK ^{1) 2)}	0,83	1,22	2,50	2,36	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 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
Periodens resultat	77 333	100 915	222 143	195 674	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	-11 900	-13 298	18 620	-23 541	-21 872
Omräkningsdifferens avseende joint venture	1 138	-3 443	11 338	-2 423	1 489
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	-16 348	-	-56 408	-	-
Säkring av valutarisk avseende joint venture	-2 099	3 015	-16 836	7 420	-7 421
Omklassificerat till resultaträkning under året	1 778	-	1 778	-	-
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	887	1 538	19 164	1 538	4 803
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	-26 544	-12 188	-22 344	-17 006	-23 001
Övrigt totalresultat	-26 544	-12 188	-22 344	-17 006	-24 905
Totalresultat	50 789	88 727	199 799	178 668	392 244
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	50 789	88 727	199 799	178 668	392 244

Koncernens balansräkning

TSEK	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
TILLGÅNGAR			
Kassa	3 070	3 073	219
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 905 316	2 273 903	3 592 889
Utlåning till kreditinstitut	1 025 514	1 061 285	1 237 430
Utlåning till allmänheten	26 809	35 789	64 705
Förvärvade fordringsportföljer	12 810 138	12 385 547	11 072 895
Obligationer och andra värdepapper	2 727 514	2 538 566	1 982 065
Andelar i joint venture	242 087	241 276	240 400
Immateriella anläggningstillgångar	258 221	243 340	228 738
Materiella anläggningstillgångar	43 275	40 815	41 030
Övriga tillgångar	243 132	193 470	311 801
Uppskjuten skattefordran	36 729	47 269	71 515
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	83 863	85 593	83 178
Summa tillgångar	19 405 668	19 149 926	18 926 865
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	11 974 579	11 848 956	12 683 631
Skatteskulder	71 798	52 887	67 178
Övriga skulder	252 292	432 865	345 917
Uppskjuten skatteskuld	158 430	163 264	174 226
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	182 888	203 442	221 930
Avsättningar	53 513	55 504	57 038
Senior skuld	2 938 693	3 125 996	2 633 188
Efterställda skulder	773 643	341 715	339 281
Summa skulder	16 405 836	16 224 629	16 522 389
Eget kapital			
Aktiekapital	26 906	26 906	26 276
Övrigt tillskjutet kapital	2 072 993	2 073 215	1 759 100
Reserver	-89 439	-67 095	-61 100
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	989 372	892 271	680 200
Summa eget kapital	2 999 832	2 925 297	2 404 476
Summa skulder och eget kapital	19 405 668	19 149 926	18 926 865

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				222 143	222 143
Övrigt totalresultat			-22 344		-22 344
Summa totalresultat för perioden			-22 344	222 143	199 799
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 jun 2017	26 906	2 072 993	-89 439	989 372	2 999 832

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				195 674	195 674
Övrigt totalresultat			-17 006		-17 006
Summa totalresultat för perioden			-17 006	195 674	178 668
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 jun 2016	26 276	1 759 100	-61 100	680 200	2 404 476

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	104 062	124 849	289 210	247 959	533 097
varav erhållen ränta	1 021	3 391	2 866	5 780	5 841
varav erlagd ränta	-45 864	-50 495	-121 412	-125 680	-288 713
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	552 499	470 902	1 075 123	953 435	1 906 208
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-107 473	130 276	-77 482	280 157	232 902
Realiserat resultat inlösen av fondandelar i joint ventures	-17 157	-3 791	-34 507	-3 791	-42 546
Betald inkomstskatt	-33 585	-22 036	-44 581	-26 347	-49 000
Summa	498 346	700 200	1 207 763	1 451 413	2 580 661
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	6 556	3 769	8 980	13 289	42 681
Ökning/minskning övriga tillgångar	65 464	-39 566	5 677	136 320	221 233
Ökning/minskning övriga skulder	77 995	156 086	-129 524	70 636	131 956
Summa	150 015	120 289	-114 867	220 245	395 870
Kassaflöde från den löpande verksamheten	648 361	820 849	1 092 896	1 671 658	2 976 531
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärvade fordringsportföljer	-785 943	-506 787	-1 396 670	-1 155 185	-3 329 382
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-21 976	-6 316	-27 582	-11 454	-35 756
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5 954	-2 433	-10 119	-9 021	-18 360
Investeringar/Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	330 917	-884 269	-184 918	-670 886	-1 232 503
Investeringar i dotterbolag	-21 094	-25 204	-21 815	-25 204	-40 788
Förvärvade andelar i joint ventures	-	-74	-	-74	-74
Inlösen av fondandelar i joint ventures	20 068	6 155	40 674	6 155	51 891
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-483 982	-1 418 928	-1 600 430	-1 865 669	-4 604 972
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Inlåning från allmänheten	125 956	-310 066	124 614	-140 749	-957 707
Emitterade obligationer	-	2 278 360	-	2 278 360	2 771 876
Återköp av emitterade obligationer	-276 867	-703 456	-276 867	-976 284	-976 570
Återbetalning av emitterade obligationer	-	-	-	-	-58 000
Emitterat supplementärkapital	781 328	-	781 328	-	-
Återköp av supplementärkapital	-399 550	-	-399 550	-	-
Primärkapitaltillskott	-	-	-	-	285 396
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	-20 107	-7 500	-27 607	-7 500	-7 500
Nyemission	-	3 186	-	4 780	35 296
Återköp av teckningsoptioner	-222	-748	-222	-2 006	-2 066
Utdelning	-104 935	-58 974	-104 935	-58 974	-58 974
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	105 603	1 200 802	96 761	1 097 627	1 031 751
Periodens kassaflöde	269 982	602 363	-410 773	903 616	-596 690
Likvida medel vid periodens början	2 661 330	4 229 401	3 338 261	3 936 624	3 936 624
Omräkningsdifferens	2 588	-1 266	6 412	-9 702	-1 673
Likvida medel vid periodens slut*	2 933 900	4 830 538	2 933 900	4 830 538	3 338 261

*Består av kassa, statsskuldförbindelser och utlåning till kreditinstitut.

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
Nettoomsättning	51 738	50 006	130 200	87 532	195 846
Övriga externa kostnader	-73 490	-54 535	-141 874	-92 511	-219 855
Personalkostnader	-1 166	-2 552	-1 882	-4 172	-7 100
Avskrivningar	-1 436	-1 218	-2 873	-2 375	-4 891
Summa rörelsekostnader	-76 092	-58 305	-146 629	-99 058	-231 846
Rörelseresultat	-24 354	-8 299	-16 429	-11 526	-36 000
Övriga ränteintäkter	8 111	209	15 721	-206	10 555
Räntekostnader och liknande kostnader	-1 217	-322	-2 143	-322	-1 602
Summa resultat från finansiella poster	6 894	-113	13 578	-528	8 953
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	-	-	210 000
Bokslutsdispositioner (avsättning till periodiseringsfond)	-	-	-	-	-36 483
Resultat före skatt	-17 460	-8 412	-2 851	-12 054	146 470
Skatt på periodens resultat	3 798	1 868	584	2 646	-29 150
Periodens resultat¹⁾	-13 662	-6 544	-2 267	-9 408	117 320

1) Periodens resultat sammanfaller med periodens totalresultat.

Moderbolagets balansräkning

TSEK	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Licenser och mjukvara	36 980	25 169	20 292
Summa immateriella anläggningstillgångar	36 980	25 169	20 292
Inventarier	1 857	2 417	2 706
Summa materiella anläggningstillgångar	1 857	2 417	2 706
Andelar i dotterbolag	1 687 989	1 687 989	1 687 989
Uppskjuten skattefordran	584	–	2 623
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 688 573	1 687 989	1 690 612
Summa anläggningstillgångar	1 727 410	1 715 575	1 713 610
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	20 569	257 501	35 401
Övriga fordringar	36	402	3 371
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 499	8 506	7 075
Summa fordringar	29 104	266 409	45 847
Kassa och bank	548 592	328 457	267 428
Summa omsättningstillgångar	577 696	594 866	313 275
Summa tillgångar	2 305 106	2 310 441	2 026 885

Moderbolagets balansräkning, fortsättning

TSEK	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 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	4 142	1 215	–
Summa bundet eget kapital	34 146	31 219	29 374
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital	1 693 416	1 693 638	1 664 560
Balanserade vinstmedel	8 186	–1 272	–57
Periodens resultat	–2 267	117 320	–9 408
Summa fritt eget kapital	1 699 335	1 809 686	1 655 095
Summa eget kapital	1 733 481	1 840 905	1 684 469
Obeskattade reserver	59 995	59 995	23 512
Avsättningar			
Avsättning för pensioner	39	24	30
Summa avsättningar	39	24	30
Långfristiga skulder			
Koncerninternt lån	–	65 000	65 000
Summa långfristiga skulder	–	65 000	65 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	10 867	12 863	7 047
Skatteskuld	18 804	27 157	15 602
Skulder till koncernbolag	469 309	298 153	227 587
Övriga kortfristiga skulder	3 117	3 506	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 494	2 838	3 638
Summa kortfristiga skulder	511 591	344 517	253 874
Summa skulder och eget kapital	2 305 106	2 310 441	2 026 885

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 för första halvåret 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 2 2017	Kvartal 2 2016	Helår 2016
1 EUR = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	9,5924	9,2988	9,4622
Balansräkningen (vid periodens slut)	9,6734	9,4164	9,5669
1 GBP = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,1530	11,9441	11,5849
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,0144	11,3917	11,1787
1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2467	2,1287	2,1688
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2843	2,1277	2,1662

Noter

Not 1 Segmentrapportering

Resultaträkning koncernen	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
TSEK					
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	645 624	604 975	1 309 339	1 178 236	2 404 955
varav inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 198 123	1 075 877	2 384 462	2 131 671	4 311 162
varav portföljavskrivningar och -omvärderingar	-552 499	-470 902	-1 075 123	-953 435	-1 906 207
Ränteintäkter	-2 133	2 160	-3 336	2 871	2 558
varav ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 021	3 391	2 866	5 780	5 841
varav ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ¹⁾	-3 154	-1 231	-6 202	-2 909	-3 283
Räntekostnader	-85 100	-73 571	-161 679	-143 743	-300 288
Räntenetto	558 391	533 564	1 144 324	1 037 364	2 107 225
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 396	28 983	39 541	58 853	116 817
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	-48 572	-30 905	-57 254	-66 619	-97 529
Övriga intäkter	1 562	2 235	6 202	4 104	13 651
Summa rörelseintäkter	529 777	533 877	1 132 813	1 033 702	2 140 164
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-170 987	-167 241	-339 450	-336 473	-672 355
Övriga rörelsekostnader	-256 743	-243 301	-519 911	-466 518	-966 697
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 173	-13 122	-28 092	-26 093	-52 796
Summa rörelsekostnader	-441 903	-423 664	-887 453	-829 084	-1 691 848
Resultat före kreditförluster	87 874	110 213	245 360	204 618	448 316
Kreditförlust, netto	-	-	-	-	-1 260
Resultat från andelar i joint venture	16 188	14 636	43 850	43 341	86 042
Resultat före skatt	104 062	124 849	289 210	247 959	533 098

Resultaträkning segmentuppställning	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
TSEK					
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 198 123	1 075 877	2 384 462	2 131 671	4 311 162
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-552 499	-470 902	-1 075 123	-953 435	-1 906 207
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 021	3 391	2 866	5 780	5 841
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	646 645	608 366	1 312 205	1 184 016	2 410 796
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 396	28 983	39 541	58 853	116 817
Resultat från andelar i joint venture	16 188	14 636	43 850	43 341	86 042
Övriga intäkter	1 562	2 235	6 202	4 104	13 651
Totala intäkter	682 791	654 220	1 401 798	1 290 314	2 627 306
Personalkostnader	-170 987	-167 241	-339 450	-336 473	-672 355
Inkasseringskostnader ¹⁾	-157 200	-149 077	-326 208	-279 035	-595 915
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-99 543	-94 224	-193 703	-187 483	-370 782
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 173	-13 122	-28 092	-26 093	-52 796
Totala rörelsekostnader	-441 903	-423 664	-887 453	-829 084	-1 691 848
EBIT	240 888	230 556	514 345	461 230	935 458
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-3 154	-1 231	-6 202	-2 909	-3 283
Räntekostnader	-85 100	-73 571	-161 679	-143 743	-300 288
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	-48 572	-30 905	-57 254	-66 619	-98 789
Summa finansiella poster	-136 826	-105 707	-225 135	-213 271	-402 360
Resultat före skatt	104 062	124 849	289 210	247 959	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 2 2017

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	385 789	467 011	345 323	–	1 198 123
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	–152 548	–252 050	–147 901	–	–552 499
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	1 021	–	1 021
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	233 241	214 961	198 443		646 645
Intäkter avseende arvoden och provisioner	13 614	1 703	3 079	–	18 396
Resultat från andelar i joint venture	–	–183	–	16 371	16 188
Övriga intäkter	8	290	4 005	–2 741	1 562
Totala intäkter	246 863	216 771	205 527	13 630	682 791
Personalkostnader	–56 554	–31 168	–45 141	–38 124	–170 987
Inkasseringskostnader	–51 994	–73 998	–31 246	38	–157 200
Övriga rörelsekostnader	–29 088	–12 388	–10 644	–47 423	–99 543
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–2 906	–1 716	–1 936	–7 615	–14 173
Totala rörelsekostnader	–140 542	–119 270	–88 967	–93 124	–441 903
EBIT	106 321	97 501	116 560	–79 494	240 888
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	341	–3 495	–3 154
Räntekostnader	–	–27	–3	–85 070	–85 100
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	–60 551	–55 015	–43 283	110 277	–48 572
Summa finansiella poster	–60 551	–55 042	–42 945	21 712	–136 826
Resultat före skatt	45 770	42 459	73 615	–57 782	104 062

1) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, kvartal 2 2016

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	315 863	399 160	360 854	–	1 075 877
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	–88 963	–203 203	–178 736	–	–470 902
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	3 391	–	3 391
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	226 900	195 957	185 509		608 366
Intäkter avseende arvoden och provisioner	17 377	1 082	10 524	–	28 983
Resultat från andelar i joint venture	–	438	–	14 198	14 636
Övriga intäkter	–	427	2 524	–716	2 235
Totala intäkter	244 277	197 904	198 557	13 482	654 220
Personalkostnader	–54 577	–27 520	–45 390	–39 754	–167 241
Inkasseringskostnader ¹⁾	–74 088	–46 653	–28 336	–	–149 077
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	–27 627	–16 789	–11 519	–38 289	–94 224
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–3 206	–1 893	–1 715	–6 308	–13 122
Totala rörelsekostnader	–159 498	–92 855	–86 960	–84 351	–423 664
EBIT	84 779	105 049	111 597	–70 869	230 556
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	328	–1 559	–1 231
Räntekostnader	–3	–20	–9	–73 539	–73 571
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	–49 293	–43 941	–46 025	108 354	–30 905
Summa finansiella poster	–49 296	–43 961	–45 706	33 256	–105 707
Resultat före skatt	35 483	61 088	65 891	–37 613	124 849

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-jun 2017

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	742 093	932 292	710 077	–	2 384 462
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	–285 870	–496 450	–292 803	–	–1 075 123
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	2 866	–	2 866
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	456 223	435 842	420 140	–	1 312 205
Intäkter avseende arvoden och provisioner	27 813	2 803	8 925	–	39 541
Resultat från andelar i joint venture	–	13 099	–	30 751	43 850
Övriga intäkter	8	818	6 379	–1 003	6 202
Totala intäkter	484 044	452 562	435 444	29 748	1 401 798
Personalkostnader	–113 960	–60 538	–87 779	–77 173	–339 450
Inkasseringsskostnader	–105 735	–141 942	–78 378	–153	–326 208
Övriga rörelsekostnader	–56 294	–24 424	–25 404	–87 581	–193 703
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–5 562	–3 762	–3 812	–14 956	–28 092
Totala rörelsekostnader	–281 551	–230 666	–195 373	–179 863	–887 453
EBIT	202 493	221 896	240 071	–150 115	514 345
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–1	557	–6 758	–6 202
Räntekostnader	–	–54	–8	–161 617	–161 679
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	–117 063	–110 286	–87 106	257 201	–57 254
Summa finansiella poster	–117 063	–110 341	–86 557	88 826	–225 135
Resultat före skatt	85 430	111 555	153 514	–61 289	289 210

1) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, jan-jun 2016

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	618 292	786 534	726 845	–	2 131 671
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	–219 180	–373 843	–360 412	–	–953 435
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	5 780	–	5 780
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	399 112	412 691	372 213	–	1 184 016
Intäkter avseende arvoden och provisioner	36 329	2 226	20 298	–	58 853
Resultat från andelar i joint venture	–	438	–	42 903	43 341
Övriga intäkter	–	874	4 517	–1 287	4 104
Totala intäkter	435 441	416 229	397 028	41 616	1 290 314
Personalkostnader	–121 205	–52 353	–88 725	–74 190	–336 473
Inkasseringskostnader ¹⁾	–124 660	–100 393	–53 982	–	–279 035
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	–59 955	–34 280	–23 446	–69 802	–187 483
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–6 709	–3 408	–3 605	–12 371	–26 093
Totala rörelsekostnader	–312 529	–190 434	–169 758	–156 363	–829 084
EBIT	122 912	225 795	227 270	–114 747	461 230
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	728	–3 637	–2 909
Räntekostnader	–3	–35	–19	–143 686	–143 743
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	–99 100	–90 008	–89 640	212 129	–66 619
Summa finansiella poster	–99 103	–90 043	–88 931	64 806	–213 271
Resultat före skatt	23 809	135 752	138 339	–49 941	247 959

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
Inkasseringskostnader	–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 jun 2017

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån			26 809		26 809
Förvärvade fordringsportföljer	5 013 181	4 351 437	3 445 520		12 810 138
Andelar i joint venture ¹⁾				242 001	242 001
Förvärvade fordringar	5 013 181	4 351 437	3 472 329	242 001	13 078 948

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 jun 2016

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån			46 474		46 474
Förvärvade fordringsportföljer	3 946 826	3 505 077	3 620 992		11 072 895
Andelar i joint venture				239 882	239 882
Förvärvade fordringar	3 946 826	3 505 077	3 667 466	239 882	11 359 251

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 juni 2017

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 905 316	1 905 316	1 905 316	1 905 316		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	985 638		985 638	985 638			985 638
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	11 824 500		11 824 500	11 846 221			11 846 221
Obligationer och andra värdepapper		2 727 514	2 727 514	2 727 514	2 727 514		
Derivat		74 781	74 781	74 781		74 781	
Summa tillgångar	12 810 138	4 707 611	17 517 749	17 539 470	4 632 830	74 781	12 831 859
Skuld tilläggsköpeskilling		25 806	25 806	25 806			25 806
Derivat		4 624	4 624	4 624		4 624	
Senior skuld		2 938 693	2 938 693	3 073 007		3 073 007	
Efterställda skulder		773 643	773 643	776 449		776 449	
Summa skulder		3 742 766	3 742 766	3 879 886		3 854 080	25 806

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 juni 2016

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 592 889	3 592 889	3 592 889	3 592 889		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	1 102 293		1 102 293	1 102 293			1 102 293
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	9 970 602		9 970 602	10 383 618			10 383 618
Obligationer och andra värdepapper		1 982 065	1 982 065	1 982 065	1 982 065		
Derivat		18 917	18 917	18 917		18 917	
Summa tillgångar	11 072 895	5 593 871	16 666 766	17 079 782	5 574 954	18 917	11 485 911
Skuld tilläggsköpeskilling		46 324	46 324	46 324			46 324
Derivat		12 556	12 556	12 556		12 556	
Senior skuld		2 633 188	2 633 188	2 681 607		2 681 607	
Efterställda skulder		339 281	339 281	400 750		400 750	
Summa skulder		3 031 349	3 031 349	3 141 237		3 094 913	46 324

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 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
Ingående balans	12 385 547	11 014 699	11 014 699
Förvärv	1 396 670	3 329 382	1 155 185
Justering av förvärvsanalys		-29 536	-30 451
Omräkningsdifferenser	103 045	-22 785	-113 103
Värdeförändring			
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)	-1 080 596	-1 911 916	-944 893
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)	5 472	5 703	-8 542
Redovisat värde	12 810 138	12 385 547	11 072 895
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen	-1 075 124	-1 906 213	-953 435

Varav verkligt värde	Koncernen		
	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
TSEK			
Ingående balans	1 044 660	1 177 808	1 177 808
Omräkningsdifferenser	11 090	52 874	34 734
Värdeförändring			
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)	-63 173	-186 090	-108 389
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)	-6 939	68	-1 860
Redovisat värde	985 638	1 044 660	1 102 293
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen	-70 112	-186 022	-110 249

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 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
Redovisat värde portföljer	12 810 138	12 385 547	11 072 895
Om uppskattat kassaflöde under prognosperioden (10 år) ökar med fem procent, skulle det redovisade värdet öka med;	629 779	558 977	544 786
varav värderade till verkligt värde	49 288	51 685	54 547
Om uppskattat kassaflöde under prognosperioden minskar med fem procent, skulle det redovisade värdet minska med;	-629 779	-558 977	-544 786
varav värderade till verkligt värde	-49 288	-51 685	-54 547
Redovisat värde portföljer förvärvade före 1 juli 2011	985 638	1 044 660	1 102 293
Om marknadsräntan skulle minska med en procent, skulle det redovisade värdet öka med;	29 904	31 174	31 463
Om marknadsräntan skulle öka med en procent, skulle det redovisade värdet minska med;	-28 291	-29 483	-29 812
Om prognosperioden skulle förkortas med ett år, skulle det redovisade värdet minska med;	-24 157	-26 534	-16 379
Om prognosperioden skulle förlängas med ett år, skulle det redovisade värdet öka med;	19 057	20 938	12 300

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 bruttoinkasseringssnivå, (ii) kostnadsnivå och (iii) marknadsmässig diskonterings-

ränta de tre huvudsakliga påverkande faktorerna. Koncernen beaktar varje månad nettointkasseringssprognoserna 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 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 286 805	1 286 805	1 286 805	482 963	482 963	482 963
Balanserade vinstmedel	765 063	472 965	482 693	562 128	307 205	484 782
Akkumulerat annat totalresultat och andra reserver	308 727	331 293	341 035	1 083 571	1 081 949	1 063 205
Översiktligt granskat resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning ¹⁾	155 500	292 004	136 972	–	267 191	105 191
Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	–258 221	–243 340	–228 738	–44 911	–37 647	–38 316
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	–36 729	–47 268	–71 515	–1 720	–2 734	–10 323
Kärnprimärkapital	2 221 145	2 092 459	1 947 252	2 082 031	2 098 927	2 087 502
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	2 600 722	2 472 036	2 040 252	2 461 608	2 478 504	2 180 502
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	773 643	341 715	339 281	773 643	341 715	339 281
Supplementärkapital	773 643	341 715	339 281	773 643	341 715	339 281
Summa kapitalbas	3 374 365	2 813 751	2 379 533	3 235 251	2 820 219	2 519 783

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 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 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	265 948	261 882	297 328	55 507	78 060	104 141
varav motpartsrisk	38 024	29 036	25 046	38 024	29 036	25 046
Exponeringar mot företag	139 388	199 920	230 648	10 675 153	10 238 303	8 715 416
Exponeringar mot hushåll	20 107	24 146	34 856	20 107	24 146	34 856
Fallerande exponeringar	13 530 455	13 270 498	11 463 739	2 497 336	2 646 432	2 996 209
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	272 751	247 485	198 206	272 751	247 485	198 206
Aktieexponeringar	–	–	–	500 242	570 038	569 781
Övriga poster	132 137	132 315	129 990	29 002	6 116	71 493
Kreditrisk (schablonmetoden)	14 360 786	14 136 246	12 354 767	14 050 098	13 810 580	12 690 102
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	118 041	28 858	172 567	118 041	28 858	172 567
Operativ risk (basmotoden)	–	–	2 600 728	–	–	755 709
Operativ risk (schablonmetoden)	2 622 890	2 622 373	–	893 024	893 024	–
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	0	0	0	0	0	0
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	17 101 717	16 787 477	15 128 062	15 061 163	14 732 462	13 618 378

Not 3 Fortsättning Kapitaltäckning

Kapitalkrav	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 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	21 276	20 951	23 786	4 441	6 245	8 331
<i>varav motpartsrisk</i>	3 042	2 323	2 004	3 042	2 323	2 004
Exponeringar mot företag	11 151	15 994	18 452	854 012	819 064	697 233
Exponeringar mot hushåll	1 609	1 932	2 788	1 609	1 932	2 788
Fallerande exponeringar	1 082 436	1 061 640	917 099	199 787	211 715	239 697
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	21 820	19 799	15 857	21 820	19 799	15 857
Aktieexponeringar	–	–	–	40 019	45 603	45 582
Övriga poster	10 571	10 583	10 398	2 320	489	5 719
Kreditrisk (schablonmetoden)	1 148 863	1 130 899	988 381	1 124 008	1 104 847	1 015 208
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	9 443	2 309	13 805	9 443	2 309	13 805
Operativ risk (basmetoden)	–	–	208 058	–	–	60 457
Operativ risk (schablonmetoden)	209 831	209 790	–	71 442	71 442	–
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	0	0	0	0	0	0
Totalt kapitalkrav – Pelare 1	1 368 137	1 342 998	1 210 245	1 204 893	1 178 598	1 089 470
Pelare 2						
Koncentrationsrisk	110 453	101 991	86 380	110 453	101 991	86 380
Ränterisk i bankboken	47 237	30 000	25 658	47 237	30 000	25 658
Pensionsrisk	3 000	4 106	4 106	3 000	–	–
Övriga Pelare 2-risker	24 073	794	1 494	24 073	794	2 259
Totalt kapitalkrav – Pelare 2	184 763	136 891	117 638	184 763	132 785	114 297
Kapitalbuffertar						
Kapitalkonserveringsbuffert	427 542	419 686	378 202	376 529	368 312	340 459
Kontracyklisk buffert	7 950	6 370	6 445	16 731	10 770	10 199
Totalt kapitalkrav – Kapitalbuffertar	435 492	426 056	384 647	393 260	379 082	350 658
Totalt kapitalkrav	1 988 392	1 905 945	1 712 530	1 782 916	1 690 465	1 554 425

Kapitalbasen för den konsoliderade situation per 30 juni 2017 uppgick till 3 374 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 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
Kärnprimärkapitalrelation	12,99	12,46	12,87	13,82	14,25	15,33
Primärkapitalrelation	15,21	14,73	13,49	16,34	16,82	16,01
Total kapitaltäckningsrelation	19,73	16,76	15,73	21,48	19,14	18,50
Institutionsspecifikt krav på kärnprimärkapital	7,05	7,04	7,04	7,11	7,07	7,07
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
varav krav på konkracyklisk kapitalbuffert	0,05	0,04	0,04	0,11	0,07	0,07
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert¹⁾	8,49	7,96	7,49	9,32	9,75	10,01

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 juni 2017 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Hoist Finance till 1 553 MSEK (1 480), varav 185 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 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
TSEK						
Inlåning från allmänheten, flex	7 685 541	7 582 909	8 420 665	7 685 541	7 582 909	8 420 665
Inlåning från allmänheten, fast	4 289 038	4 266 047	4 262 966	4 289 038	4 266 047	4 262 966
Senior skuld	2 938 693	3 125 996	2 633 188	2 938 693	3 125 996	2 633 188
Primärkapitaltillskott	379 577	379 577	93 000	379 577	379 577	93 000
Efterställda skulder	773 643	341 715	339 281	773 643	341 715	339 281
Eget kapital	2 620 253	2 545 719	2 311 477	2 162 933	2 139 996	2 194 844
Övrigt	718 923	907 963	866 288	304 639	632 535	387 931
Balansomslutning	19 405 668	19 149 926	18 926 865	18 534 064	18 468 775	18 331 875

I koncernens treasurypolicy finns det limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 juni var tillgänglig likviditet 5 605 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 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 070	3 073	219
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	969 305	1 036 749	1 209 403
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1 671 253	1 528 116	2 079 853
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	234 063	745 786	1 513 037
Säkerställda obligationer	2 727 514	2 474 849	1 982 065
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	-	-	-
Övrigt	-	-	-
Summa	5 605 205	5 788 573	6 784 577

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 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	242	478	471	-	-	-

Not 6 Eventualförpliktelser

TSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
Åtaganden	1 272 286	1 565 944	509 305	-	-	-

Not 7 Avstämning alternativa nyckeltal

Portföljavkastning

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	Helår 2016
EBIT	240 888	230 556	935 458
+ Rörelsekostnader i centrala funktioner	93 124	84 351	328 668
EBIT exkl rörelsekostnader i centrala funktioner ¹⁾	1 336 048	1 259 628	1 264 126
Genomsnittligt redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	12 931 153	11 352 825	11 968 471
Portföljavkastning, %	10,3	11,1	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 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
Periodens resultat	77 333	100 915	222 143	195 674	417 149
+ Skatt på periodens resultat	26 729	23 934	67 067	52 285	115 949
+ Portföljomvärdering	-166	10 789	-5 472	8 542	-5 703
- Ränteintäkter (exkl. ränteintäkter från icke förfallen portfölj av konsumentlån)	3 154	1 231	6 202	2 909	3 283
+ Räntekostnader	85 100	73 571	161 679	143 743	300 288
+/- Nettoresultat av finansiella transaktioner, inkl. Kreditförluster, netto	48 572	30 905	57 254	66 619	98 789
+ Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	14 173	13 122	28 092	26 093	52 796
EBITDA	254 895	254 467	536 965	495 865	982 551
+ Avskrivningar på icke förfallen portfölj av konsumentlån	2 973	4 008	5 385	11 891	26 171
+ Avskrivningar på förvärvade fordringsportföljer	552 666	464 606	1 080 596	949 390	1 911 916
EBITDA, justerad	810 534	723 081	1 622 946	1 457 146	2 920 638
Bokfört värde på icke förfallen portfölj av konsumentlån	26 809	46 474	26 809	46 474	32 194

Avkastning eget kapital, exkluderat för jämförelsestörande poster

TSEK	Kvartal 2 2017
Eget kapital	2 999 832
Primärkapitaltillskott	-379 577
Återläggning utbetald räntekostnad för primärkapitaltillskott	20 107
Återläggning jämförelsestörande poster ¹⁾	63 348
Totalt eget kapital	2 703 710
Totalt eget kapital (kvartalssnitt)	2 653 052
Periodens resultat	222 143
Återläggning jämförelsestörande poster ¹⁾	63 348
Framräknat årligt resultat	570 982
Justering av ränta primärkapitaltillskott	-40 030
Justerat årligt resultat	530 953
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.

Resultat per aktie efter utspädning, exkluderat för jämförelsestörande poster

TSEK	Kvartal 2 2017	jan-jun 2017
Periodens resultat hänförligt till moder-bolagets aktieägare	77 333	222 143
Ränta på kapitaltillskott	-9 924	-20 107
Återläggning jämförelsestörande poster ¹⁾	63 348	63 348
Justerat resultat hänförligt till moder-bolagets aktieägare	130 757	265 384
Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden, före utspädning	80 719 567	80 719 567
Effekt av optioner	119 949	106 519
Vägt genomsnittligt antal aktier under året, efter utspädning	80 839 516	80 826 086
Justerat resultat per aktie efter utspädning, exkluderat för jämförelsestörande poster, SEK	1,62	3,28

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 27 juli 2017

Ingrid Bonde
Styrelseordförande

Cecilia Daun Wennborg
Styrelseledamot

Malin Eriksson
Styrelseledamot

Liselotte Hjorth
Styrelseledamot

Joakim Rubin
Styrelseledamot

Costas Thoupos
Styrelseledamot

Gunilla Wikman
Styrelseledamot

Jörgen Olsson
Verkställande direktör
Styrelseledamot

Granskningsrapport

Hoist Finance AB (publ)
Org nr 556012-8489

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Hoist Finance AB (publ) per den 30 juni 2017 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag för koncernen och i enlighet med årsredovisningslagen för moderbolaget. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410, Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsd i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning

gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm, den 27 juli 2017
KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Läsguide till vår redovisning

Operativ resultaträkning, koncernen

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 198 123	1 075 877
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-552 499	-470 902
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 021	3 391
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	646 645	608 366
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 396	28 983
Resultat från andelar i joint venture	16 188	14 636
Övriga intäkter	1 562	2 235
Totala intäkter	682 791	654 220
Personalkostnader	-170 987	-167 241
Inkasseringskostnader	-157 200	-149 077
Övriga rörelsekostnader	-99 543	-94 224
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 173	-13 122
Totala rörelsekostnader	-441 903	-423 664
Rörelseresultat (EBIT)	240 888	230 556
Finansiering		
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-3 154	-1 231
Räntekostnader	-85 100	-73 571
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-48 572	-30 905
Summa finansiella poster	-136 826	-105 707
Resultat före skatt	104 062	124 849

Lagstadgad resultaträkning, koncernen

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	645 624	604 975
Ränteintäkter	-2 133	2 160
Räntekostnader	-85 100	-73 571
Räntenetto	558 391	533 564
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 396	28 983
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-48 572	-30 905
Övriga intäkter	1 562	2 235
Summa rörelseintäkter	529 777	533 877
Allmänna administrationskostnader		
Personalkostnader	-170 987	-167 241
Övriga rörelsekostnader	-256 743	-243 301
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 173	-13 122
Summa rörelsekostnader	-441 903	-423 664
Resultat före kreditförluster	87 874	110 213
Kreditförlust, netto	-	-
Resultat från andelar i joint venture	16 188	14 636
Resultat före skatt	104 062	124 849

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", portföljavgkastning och EBITDA, justerad är tre alternativa nyckeltal som används av Hoist Finance. Vidare har Hoist Finance under perioden valt att presentera Avgkastning 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, justerad

EBIT (rörelseresultat), minus nedskrivningar/avskrivningar och amorteringar ("EBITDA"), justerad 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 portfölj-avskrivningar och portföljomvärderingar.

Portföljavgkastning

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 2017

Delårsrapport kvartal 2, 2017	28 juli 2017
Delårsrapport kvartal 3, 2017	26 oktober 2017
Bokslutskommuniké 2017	8 februari 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.