

Delårsrapport tredje kvartalet 2019

Vi formar vår hållbara framtid

Juli – september 2019

- » Summa rörelseintäkter minskade med –5 procent till 698 MSEK (731).
- » Jämförelsestörande poster före skatt uppgick till –47 MSEK och avser omstruktureringskostnader i den franska verksamheten, IT-organisationen samt ränteswappar.
- » Resultat före skatt uppgick till 146 MSEK (243).
- » Resultat före skatt exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 194 MSEK (202).
- » Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,39 SEK (1,87).
- » Avkastning på eget kapital uppgick till 12 procent (20).
- » Avkastning på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 15 procent (16).
- » Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer uppgick till 22 394 MSEK (20 605).
- » Total kapitaltäckningsrelation uppgick till 14,87 procent (14,14) och kärnprimärkapitalrelation till 10,29 procent (9,66).

Siffror inom parentes avser tredje kvartalet 2018 för resultatjämförelser och utgående balans per 31 december 2018 för balansposter.

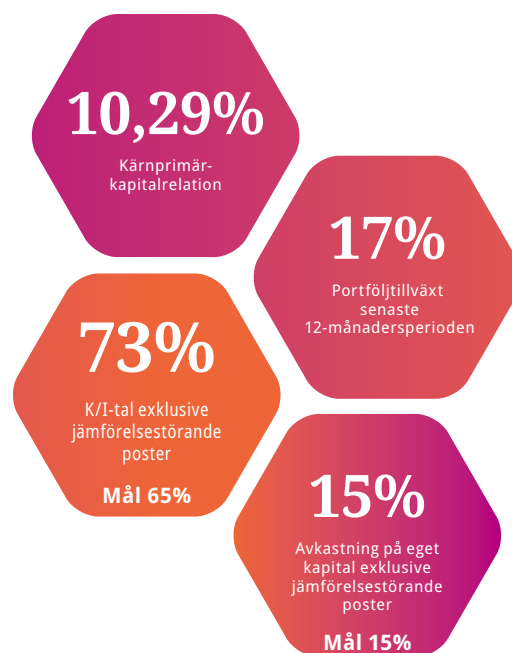
Q3

Händelser under kvartalet

- » Centralisering av verksamheten i Frankrike för att öka effektiviteten. Stängning av kontoret i Bayonne skapar en strömlinjeformad organisation med expertteam i Lille och Paris, vilket möjliggör fortsatt tillväxt i en lovande marknad.
- » Genom outsourcing av IT infrastruktur till marknadsledaren Larsen & Toubro Infotech Ltd, tar Hoist Finance ett viktigt steg mot att bli den digitala ledaren i branschen, samt att det möjliggör långsiktiga kostnadsbesparingar.
- » Hoist Finance expanderar Shared Service Center i Polen och etablerar nearshoring-verksamhet i Rumänien.

Händelser efter kvartalets utgång

- » Hoist Finance har erhållit investeringsåtagande från den globala kapitalförvaltaren CarVal Investors rörande en värdepapperisering med kreditbetyg.



Hoist Finance AB (publ) ("Bolaget" eller "Moderbolaget") är moderbolag i Hoist Finance-koncernen ("Hoist Finance"). Bolaget är ett reglerat kreditmarknadsbolag, varför Hoist Finance avger finansiella rapporter som följer lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Denna information är sådan information som Hoist Finance AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades av Andreas Lindblom för offentliggörande den 5 november 2019, kl 07.30 CET.

Vi formar vår hållbara framtid

För arton månader sedan lanserade vi en ny strategi för Hoist Finance. Våra ambitioner var att bli branschens digitala ledare, att förstärka verksamheten, att bredda vårt utbud av tjänster och produkter samt att öka marknadsandelen i våra prioriterade marknader. Denna strategi är starkt grundad i våra värderingar och vår vision att hitta det bästa sättet för våra kunder att hålla sina åtaganden.

Idag, med siktet framåt och sett till vad vi har levererat, så ser jag goda anledningar till att vara optimistisk. Vinnarna i branschen blir de aktörer som har tillgång till billig finansiering, har en stark verksamhet och en holistisk och hållbar kundinsikt. På Hoist Finance är vi på god väg.

Strategiska beslut för framtiden

Fokus under det tredje kvartalet var att se bortom de senaste regulatoriska utmaningarna och genomföra bestämda aktiviteter för att reducera framtida kostnader och betydligt förbättra verksamhetens effektivitet. De finansiella resultaten från kvartalet visar dock endast kostnaderna och inte fördelarna med dessa investeringar. Inkasseringsnivån landade på 101 procent, lägre än våra ambitioner, men jag är säker på att våra initiativ kommer att ge positiv effekt framåt.

Att bli branschens digitala ledare har varit en viktig prioritet för oss. Fokus på starkare marknadspositioner i färre marknader, att skräddarsy vårt erbjudande till banker snarare än flera kundsegment, samt introduktionen av en verksamhetsmodell som är harmoniserad över samtliga marknader, är tillsammans nycklarna till framgång. Vi är glada över valet av partner för IT outsourcing, Larsen & Toubro Infotech Ltd ("LTI"). LTI är en marknadsledare med etablerad verksamhet i Europa och med rätt kompetens och erfarenhet för att supportera stabilitet, förbättra säkerheten och signifikant reducera kostnader över tid.

Banar vägen till att bli branschens digitala ledare

Att vara digitala, eller #Digitalby-Default som vi kallar det, är givetvis mer än att förbättra intern IT infrastruktur. Det handlar om kundupplevelsen. Andelen digital inkassering ökar på samtliga marknader, och vi är idag på 12 procent totalt. Just nu live

Helping
people keep their
commitments

testar vi chat-botar, voice-botar, och innovativa betalningslösningar i vår omnikanalstrategi. Syftet är att erbjuda större flexibilitet och hitta nya sätt att interagera med kunderna för att hitta rätt lösningar. Att vara digitala kommer över tid att öka inkasseringen och förbättra vår effektivitet.

Effektivitet är nyckeln till framgång

En annan viktig aktivitet genomförd under kvartalet, som kommer att reducera kostnader över tid, är centraliseringen av vår verksamhet i Frankrike där vi stänger kontoret i Bayonne. Lille och Paris blir de två platser där vi fortsätter att utveckla vår verksamhet i en lovande marknad. Vidarutvecklingen av vårt Shared Service Center i Wrocław, Polen, och uppstarten med att etablera en nearshoring-verksamhet i Bukarest, Rumänien, är två andra initiativ gjorda under kvartalet. Dessa steg kommer att ge skalfördelar och vara en viktig del i arbetet med att standardisera och harmonisera processer över våra marknader.

Vi bygger en hållbar affärsmodell

Vi förstår och i princip även stödjer syftet med de senaste regulatoriska förändringarna, där NPL backstop introducerats, som avser att uppmuntra europeiska banker att mer resolut hantera sina förfallna fordringar och fostra en välfungerande andrahandsmarknad för förvärv av dessa. Även om Hoist Finance som kredithanteringspartner till individer, företag och banker har tjänat just detta syfte genom att vara aktiv köpare på andrahandsmarknaden, så har konsekvenserna för de förändrade regle-

ringarna skapat viss utmaning. Med det sagt, så är jag stolt över det arbete som mitt team har genomfört i syfte att anpassa vår affärsmodell till denna nya verklighet. Att ha erhållit investeringsåtagande på vår andra värdepapperisering, denna gång med kreditbetyg, representerar en viktig milstolpe och visar att vi är ett flexibelt och agilt företag. Jag tror även på att den positiva återkoppling vi fått från investerare och kreditvärderingsinstitut är ett starkt kvitto på våra tillgångar, investeringsförfaranden, inkasseringsförmågor och våra professionella och kompetenta medarbetare. Även om dessa strukturer ökar vår genomsnittliga finansieringskostnad något, så är vi trygga i att bankmodellen fortfarande erbjuder den mest hållbara och konkurrenskraftiga finansieringsmodellen. Vår tillgång till billig finansiering är helt enkelt bäst i hela branschen.

I form för framtiden

Marknadsutsikten är fortsatt positiv. Det är hög aktivitet inom samtliga tillgångsklasser, och marginalerna har utvecklats fördelaktigt. I en miljö av NPL backstop-regelverk, så känner jag stark övertygelse om att vi är på rätt väg mot en hållbar och konkurrenskraftig affärsmodell där vi kan fortsätta hjälpa individer att hålla sina åtaganden och hitta en väg framåt.



Klaus-Anders Nysteen
VD

Nyckeltal¹⁾

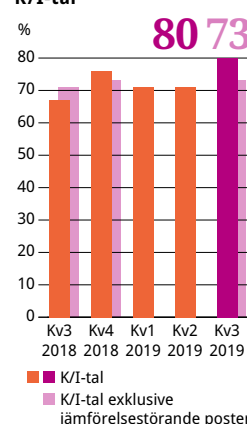
MSEK	Kvartal 3 2019	Kvartal 3 2018	Förändring, %	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Förändring, %	Helår 2018
Summa rörelseintäkter	698	731	-5	2 269	2 063	10	2 829
Resultat före skatt	146	243	-40	602	569	6	755
Periodens resultat	140	182	-23	495	425	16	590
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	1,39	1,87	-26	5,01	4,33	16	6,29
Räntenettomarginal, %	13	14	-1 pe	13	14	-1 pe	14
K/I-tal, %	80	67	13 pe	74	73	1 pe	74
Avkastning på eget kapital, %	12	20	-8 pe	15	16	-1 pe	16
Förvärv av fordringsportföljer	689	2 546	-73	2 964	5 791	-49	8 048

MSEK	30 sep 2019	31 dec 2018	Förändring, %
Förvärvade fordringar	22 604	20 834	8
Brutto 180 månader ERC ²⁾	36 595	33 602	9
Total kapitaltäckningsrelation, %	14,87	14,14	0,73 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,29	9,66	0,63 pe
Likviditetsreserv	12 671	7 399	71
Antal anställda (FTEs)	1 544	1 556	-1

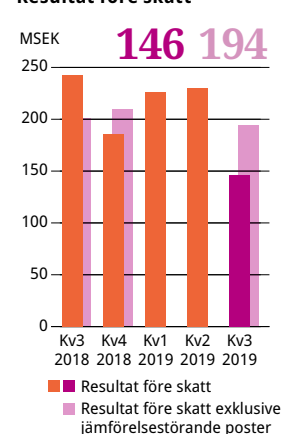
1) Se Definitioner.

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

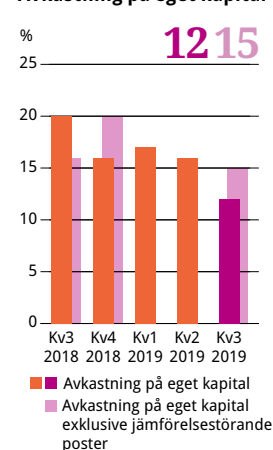
K/I-tal



Resultat före skatt



Avkastning på eget kapital



Utveckling under tredje kvartalet 2019

Såvida inte annat anges, gäller alla jämförelser avseende marknads-, finansiell och operativ information tredje kvartalet 2018.

Rörelseintäkter

Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer ökade under kvartalet med 16 procent till 836 MSEK (718) vilket främst drivs av portföljtillväxt i Polen, Spanien, Storbritannien, Italien samt en första förvärvad förfallen fordringsportfölj på den grekiska marknaden. Övriga ränteintäkter uppgick till -2 MSEK (-3).

Räntekostnader för kvartalet ökade till -138 MSEK (-93) där ökningen till största del beror på ökade volymer under Inlåning från allmänheten på den tyska marknaden, till största del på längre löptider, samtidigt som inlåning på den svenska marknaden ligger oförändrad, dock med samma skifte mot längre löptider. Upptagandet av ny finansiering genom värdepapperisering av italienska fordringsportföljer har

också bidragit till ökade räntekostnader under kvartalet.

Portföljomvärderingar uppgick till -7 MSEK under kvartalet och är huvudsakligen hänförligt till Spanien där sämre än förväntad inkassering under året resulterat i en justering av framtida förväntade kassaflöden. Det motverkas av positiva portföljomvärderingar i Italien, Nederländerna och Polen till följd av en stark inkassering under året. Kvartalets realiserade inkassering utöver prognos uppgick till 20 MSEK, vilket motsvarar 101 procent av prognostiserad nivå. Kreditreserveringar för förvärv av icke-förfallna fordringar uppgick till -1 MSEK (-1 MSEK) under kvartalet. Totalt uppgick Nedskrivningsvinster/-förluster under kvartalet till 12 MSEK (51).

Intäkter för arvoden och provisioner ökade under kvartalet med 89 procent till 29 MSEK (15) där ökningen i sin helhet är hänförlig till det verksamhetsförvärv som genomförts i Italien.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till –45 MSEK (40) där omstruktureringskostnader för ränteswappar uppgick till –15 MSEK. Utfallet för värdeförändring i räntesäkringsinstrument samt resultatet från valuta-säkring var negativt.

Summa rörelseintäkter minskade med 5 procent till 698 MSEK (731), huvudsakligen hänförligt till högre finansieringskostnader samt lägre realiserad inkassering.

Rörelsekostnader

Personalkostnader ökade under kvartalet med 23 procent till –236 MSEK (–192), huvudsakligen som följd av omstruktureringskostnader i den franska verksamheten, verksamhetsförvärv i Italien samt omstruktureringskostnader inom IT-organisationen. Dessa öknings har moteffekter främst i Tyskland men också i Storbritannien där omstruktureringar under föregående år resulterat i mer kostnadseffektiva verksamheter. En viss del av effekten mellan Centrala funktioner och marknaderna, främst Storbritannien, avser resurser som omallokerats till Centrala funktioner för att stödja arbetet med koncerngemensamma initiativ.

Inkasseringskostnader minskade under kvartalet med 1 procent till –178 MSEK (–180) där minskningen främst förklaras av lägre inkasseringkostnader i Tyskland samt Storbritannien. Detta motverkas något av högre inkasseringkostnader i Italien, drivet av verksamhetsförvärv och portföljtillväxt, samt högre inkasseringkostnader i Grekland hänförligt till en första grekisk portfölj som förvärvades under slutet av 2018.

Administrationskostnader ökade till –123 MSEK (–112). Ökningen drivs främst av de nya digitala och operationella förbättringsinitiativen. Detta motverkas något av den nya redovisningsstandarden för leasing, IFRS 16, där kostnader relaterade till leasing tidigare redovisades under administrationskostnader men nu under räntekostnader samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar. Leasingkostnader uppgick under kvartalet till –13 MSEK, varav –11 MSEK inkluderas i av- och nedskrivningar och resterande belopp under räntekostnader.

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ökade under kvartalet och uppgick till –31 MSEK (–15), till största del som en följd av övergången till IFRS 16. Resterande ökning är hänförligt till ett nytt inkasseringssystem i Spanien och Tyskland.

Summa rörelsekostnader ökade med 14 procent till –568 MSEK (–499).

Periodens resultat

Resultat av andelar i joint ventures ökade mot jämförelsekvartalet och uppgick till 16 MSEK (11).

Skatt för perioden uppgick till –6 MSEK (–61). Kvartalet var till stor del positivt påverkat av skatt hänförlig till tidigare år och skatt för jämförelsekvartalet var negativt påverkat.

Periodens resultat uppgick till 140 MSEK (182).

Balansräkning

Totala tillgångar ökade med 7 579 MSEK jämfört med 31 december 2018 och uppgick till 36 834 MSEK (29 255). Förändringen utgörs främst av en ökning av likvida medel och

räntebärande värdepapper om netto 5 434 MSEK, samt en ökning av förvärvade fordringsportföljer om 1 789 MSEK, huvudsakligen avseende förvärv i Polen, Storbritannien och Italien. Materiella anläggningstillgångar ökade med 236 MSEK, varav 226 MSEK till följd av övergången till IFRS 16.

Finansiering och kapitalskulder

MSEK	30 sep 2019	31 dec 2018	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	12 910	7 476	73
Förvärvade fordringsportföljer	22 394	20 605	9
Övriga tillgångar ¹⁾	1 530	1 174	30
Summa tillgångar	36 834	29 255	26
Inlåning från allmänheten	21 925	17 093	28
Senior skuld	7 868	5 950	32
Efterställda skulder	868	839	3
Summa räntebärande skulder	30 661	23 882	28
Övriga skulder ¹⁾	1 351	960	41
Eget kapital	4 822	4 413	9
Summa skulder och eget kapital	36 834	29 255	26

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

Totala räntebärande skulder uppgick till 30 661 MSEK (23 882). Förändringen förklaras främst av inlåning från allmänheten som ökade med 4 832 MSEK samt upptagande av ny finansiering om 2 136 MSEK genom en värdepapperisering av italienska fordringsportföljer. Hoist Finance finansierar sin verksamhet dels genom inlåning i Sverige och Tyskland, dels genom upplåning på den internationella obligationsmarknaden och den svenska penningmarknaden. Inlåning från allmänheten i Sverige sker under varumärket HoistSpar, och uppgick till 12 205 MSEK (11 292) där 6 214 MSEK (4 324) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett, två respektive tre år. Sedan 2017 erbjuds inlåning till privatpersoner i Tyskland under namnet Hoist Finance med löptider på ett respektive två år. Under året har sparprodukterna utökats med löptider på tre, fyra samt fem år. Per den 30 september 2019 uppgick inlåning från allmänheten i Tyskland till 9 720 MSEK (5 801), varav 6 453 MSEK (1 728) utgjordes av tidsbunden inlåning.

Utestående obligationsskuld uppgick per 30 september 2019 till 8 736 MSEK (6 789), varav 7 868 MSEK (5 950) utgjordes av senior skuld. Förändringen avseende senior skuld förklaras av en senior obligation utgiven av värdepapperiseringsbolaget Pinzolo SPV S.r.l samt minskad upplåning under Hoist Finance svenska certifikatprogram.

Övriga skulder ökade med 391 MSEK, varav 229 MSEK avser ökning i leasingsskuld till följd av övergången till IFRS 16.

Det egna kapitalet uppgick till 4 822 MSEK (4 413). Ökningen förklaras främst av periodens resultat.

Kassaflöde

MSEK	Kvartal 3 2019	Kvartal 3 2018	Helår 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten	586	976	2 828
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–657	–2 713	–8 055
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 181	1 543	5 861
Periodens kassaflöde	5 110	–194	634

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 586 MSEK (976). Amorteringar förvärvade fordringsportföljer uppgick under det tredje kvartalet till 713 MSEK (742), där minskningen förklaras av något lägre inkasseringsnivå jämfört med tredje kvartalet 2018. Kassaflöden från övriga tillgångar och skulder uppgick till –354 MSEK (88).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till –657 MSEK (–2 713). Kvartalets förvärv av fordringsportföljer minskar i jämförelse med tredje kvartalet 2018, till –689 MSEK, att jämföra med –2 606 MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 5 181 MSEK (1 543). Nettokassaflödet till Inlåning från allmänheten under kvartalet uppgick till 3 123 MSEK (494), där tidsbunden inlåning med längre löptid på den tyska marknaden står för merparten av inflödet. Kassaflöden från emitterade obligationer hänförligt till värdepapperisering av italienska fordringsportföljer uppgick till 2 103 MSEK. Nettokassaflödet avseende företagscertifikat uppgick till –887 MSEK. Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten avser betalad ränta på primärkapitaltillskott, vilket uppgick till –34 MSEK, samt amortering av leasingskuld.

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 5 110 MSEK, att jämföra med –194 MSEK tredje kvartalet 2018.

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 regleringars inverkan på utbudet av fordringsportföljer på marknaden. Hoist Finance gränsöverskridande verksamhet innebär skattefrågor avseende koncernbolag i flera jurisdiktioner. Koncernen är därmed exponerad för potentiella skatterisker, som följer av att tillämpningar och tolkningar av förekommande lagar, fördrag, regleringar och vägledning på skatteområdet varierar.

Riskutveckling

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

För att diversifiera bolagets befintliga tillgångar på ett gynnsamt sätt ur ett riskperspektiv kommer Hoist Finance fortsätta att utvärdera nya möjligheter att förvärva portföljer med både förfallna fordringar med säkerhet och ej förfallna lån.

Hoist Finance har ett internt ramverk utifrån vilket uppföljning och övervakning sker av de operativa riskerna i koncernen. Koncernen arbetar kontinuerligt med att förbättra kvaliteten i de interna processerna i syfte att reducera de operativa riskerna. Risknivån gällande operativa risker bedöms oförändrad jämfört med föregående kvartal.

Marknadsriskerna är fortsatt låga då Hoist Finance kontinuerligt säkrar både ränte- och valutarisker på kort och medellång sikt.

Likviditetsrisken var låg under kvartalet. Hoist Finance likviditetsreserv överstiger koncernens mål med god marginal. Den starka likviditetspositionen gör bolaget väl rustat för framtida förvärv och tillväxt.

Förändringen av tillsynsförordningen gällande minsta förlusttäckning för nödlidande exponeringar trädde i kraft under andra kvartalet 2019. Förslaget kommer att påverka Hoist Finance och innebär att avdrag på kapitalbasen skall göras för exponeringar som klassas som nödlidande. Avdraget ökar successivt beroende på hur lång tid som har gått sedan exponeringen blev nödlidande, där fullt avdrag skall göras efter tre år för ej säkerställda exponeringar. De nya reglerna gäller lån som utgivits efter reglernas ikraftträdande. Hoist Finance beräknar att reglerna kommer att få en materiell påverkan på Hoist Finance kapitalisering inom några år, då en betydande volym av nödlidande krediter utgivna efter andra kvartalet 2019 förvärvats. Hoist Finance arbetar med åtgärder för att mildra konsekvenserna av regelförändringen och därmed säkra en hållbar tillväxt.

Under det tredje kvartalet genomförde Hoist Finance en värdepapperisering av italienska fordringsportföljer där den seniora obligationen, motsvarande 95 procent av kapitalstrukturen, tecknades av en extern investerare. Den juniora obligationen, motsvarande resterande 5 procent av totalt emitterat belopp, har till fullo tecknats av Hoist Finance AB (publ). Genom transaktionen reducerar Hoist Finance sina riskvägda exponeringar vilket innebär en förstärkning av kärnprimärkapitalrelationen.

Ränterisk i bankboken är ett tema som såväl EBA som FI ägnat extra uppmärksamhet kring den senaste tiden. EBA har publicerat nya riktlinjer på detta område. Mot denna bakgrund har Hoist Finance under det andra kvartalet haft en dialog med FI och genomfört en översyn av bolagets metoder för att mäta och kapitaltäckta ränterisk i bankboken. Som ett resultat av översynen har bolaget justerat relevanta metoder, vilket medförde en marginell ökning av kapitaltäckningskravet under det tredje kvartalet 2019.

Hoist Finance utvärderar alternativet att ansöka om tillstånd att tillämpa en internmetod för att beräkna riskvägda tillgångar med avseende på kreditrisk. Som ett första steg utvärderas de regulatoriska aspekterna inom regelverket för internmetod för ett institut som Hoist Finance.

Övriga upplysningar

Moderbolaget

Den 2 januari 2019 fusionerades dotterbolaget Hoist Finance SAS upp i moderbolaget Hoist Finance AB (publ). Detta medför att moderbolagets finansiella ställning från och med den 2 januari 2019 inkluderar den verksamhet som tidigare bedrivits i Hoist Finance SAS.

Moderbolagets räntenetto uppgick under tredje kvartalet till 331 MSEK (260). Det ökade räntenettet är främst hänförligt till en förvärvad säkerställd fordringsportfölj i Frankrike samt en grekisk fordringsportfölj som förvärvades under slutet av 2018. Inom räntenettet ingår även ränteintäkter från interna lån samt räntekostnader från inlåningsverksamheten och emitterade obligationer. Ränteintäkter från interna lån ökade med 32 MSEK, vilket främst beror på portföljköp i dotterbolag som finansieras av internlån från moderbolaget. Räntekostnader ökade med –30 MSEK, främst till följd av större volymer relaterat till inlåning från allmänheten på den tyska marknaden där Hoist Finance utökat sina sparprodukter med tre-, fyra- och femåriga löptider.

Summa rörelseintäkter uppgick till 319 MSEK (341).

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till –75 MSEK (13), till följd av omstrukturingskostnader för ränteswappar samt att värdeförändringar av ränte- och valutasäkringsinstrument påverkat resultatet negativt. Övriga intäkter uppgick till 54 MSEK (67) och avser till största del management fees fakturerade till dotterbolag.

Rörelsekostnader uppgick till –320 MSEK (–230). Ökningen är relaterad till rådgivningskostnader avseende operationella förbättringsinitiativ och expansion inom nya tillgångsklasser, personalkostnader i den franska filialen samt omstrukturingskostnader i den franska verksamheten. Tillgångar som tagits i bruk under kvartalet ökade avskrivningar av immateriella tillgångar med –5 MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till –1 MSEK (111).

Nedskrivningsvinster om 6 MSEK (19) avser skillnaden mellan prognostiserade och faktiska inkasseringar, portfölj-omvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Andelar i ägarintressens resultat uppgick till 17 MSEK (17).

Periodens resultat uppgick till –28 MSEK (88) och skattekostnaden uppgick till 6 MSEK (–59).

Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen.

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.

Hoist Finance AB (publ) är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Det rörelsedrivande moderbolaget, inklusive dess underkoncern, förvärvar och innehar koncernens fordringsportföljer, vilka förvaltas av koncernens dotterbolag eller utländska filialer. Dessa enheter tillhandahåller även förvaltningstjänster på provisionsbasis till externa parter.

För närmare beskrivning av koncernens legala struktur hänvisas till årsredovisningen 2018.

Aktien och ägare

Antalet aktier uppgick till 89 303 000 per 30 september 2019, vilket är oförändrat jämfört med 31 december 2018.

Vid börsens stängning den 30 september 2019 uppgick betalkursen till 55,90 SEK. Ägarstrukturen fördelas enligt nedanstående ägarstrukturtabell. Per 30 september 2019 hade bolaget 5 309 aktieägare, att jämföras med 4 301 per 31 december 2018.

De tio största aktieägarna, 30 sep 2019	Andel av kapital och röster, %
Erik Selin Fastigheter AB	9,9
Swedbank Robur Fonder	8,8
Avanza Pension	5,7
Carve Capital AB	5,1
SEB Fonder	3,5
ODIN Fonder	3,5
Jörgen Olsson privat och via bolag	2,9
Svenskt Näringsliv	2,8
Dimensional Fund Advisors	2,7
Per Arwidsson	2,3
Totalt de tio största aktieägarna	47,2
Övriga aktieägare	52,8
Totalt	100,0

Källa: Modular Finance AB per 2019-09-30, ägarstatistik från Holdings, Euroclear Sweden AB samt för bolaget bekräftade och/eller noterade förändringar.

Valberedning

I enlighet med fastslagen instruktion ska valberedningen bestå av de tre största aktieägarna tillsammans med styrelsens ordförande. Valberedningen består idag av styrelsens ordförande samt ledamöter utsedda av Swedbank Robur Funds, Erik Selin Fastigheter AB och Carve Capital AB. Mandatperioden sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Inför årsstämman 2020 har valberedningen konstituerats baserat på ägarstatistik per den sista bankdagen i augusti 2019.

Översiktlig granskning

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

Händelser efter kvartalets utgång

Hoist Finance har erhållit investeringsåtagande från den globala kapitalförvaltaren CarVal Investors rörande en värdepapperisering med kreditbetyg.

Kvartalsöversikt

MSEK	Kvartal 3 2019	Kvartal 2 2019	Kvartal 1 2019	Kvartal 4 2018	Kvartal 3 2018
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	836	848	810	764	718
Övriga ränteintäkter	-2	3	0	-5	-3
Räntekostnader	-138	-105	-104	-104	-93
Räntenetto	696	746	706	655	622
Nedskrivningsvinster/-förluster	12	35	51	61	51
Intäkter avseende arvoden och provisioner	29	30	32	30	15
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-45	-18	-16	16	40
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar	-2	-1	-3	-3	-
Övriga rörelseintäkter	8	5	4	7	3
Summa rörelseintäkter	698	797	774	766	731
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-236	-220	-208	-228	-192
Inkasseringskostnader	-178	-187	-190	-209	-180
Administrationskostnader	-123	-131	-134	-150	-112
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-31	-33	-29	-17	-15
Summa rörelsekostnader	-568	-571	-561	-604	-499
Rörelseresultat	130	226	213	162	232
Resultat från andelar i joint ventures	16	4	13	24	11
Resultat före skatt	146	230	226	186	243
Skatt	-6	-51	-50	-21	-61
Periodens resultat	140	179	176	165	182

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 3 2019	Kvartal 2 2019	Kvartal 1 2019	Kvartal 4 2018	Kvartal 3 2018
Räntenettomarginal, %	13	14	14	13	14
K/I-tal, %	80	71	71	76	67
K/I-tal exkluderat för jämförelsestörande poster, %	73	–	–	73	71
Avkastning på eget kapital, %	12	16	17	16	20
Avkastning på eget kapital exkluderat för jämförelsestörande poster, %	15	–	–	20	16
Förvärv av fordringsportföljer	689	1 665	610	2 246	2 546 ²⁾

MSEK	30 sep 2019	30 jun 2019	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Förvärvade fordringar	22 604	22 313	21 343	20 834	19 431
Brutto 180 månader ERC ³⁾	36 595	35 966	34 214	33 602	30 676
Total kapitaltäckningsrelation, %	14,87	14,12	13,70	14,14	17,19
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,29	9,91	9,47	9,66	10,79
Likviditetsreserv	12 671	7 670	7 971	7 399	7 334
Antal anställda (FTEs)	1 544	1 557	1 532	1 556	1 366

1) Se Definitioner.

2) Under det tredje kvartalet 2018 har det redovisade förvärvspriset på en icke-kreditförsämrad fordringsportfölj i Polen, förvärvat under andra kvartalet, justerats ned med 60 MSEK.

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

Räkenskaper

Koncernens resultaträkning

MSEK	Kvartal 3 2019	Kvartal 3 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	Helår 2018
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	836	718	2 494	2 035	2 799
Övriga ränteintäkter	-2	-3	1	-8	-13
Räntekostnader	-138	-93	-346	-247	-351
Räntenetto	696	622	2 149	1 780	2 435
Nedskrivningsvinster/-förluster	12	51	98	200	261
Intäkter avseende arvoden och provisioner	29	15	91	49	79
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-45	40	-80	27	43
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar	-2	-	-6	-2	-5
Övriga rörelseintäkter	8	3	17	9	16
Summa rörelseintäkter	698	731	2 269	2 063	2 829
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-236	-192	-664	-598	-826
Inkasseringskostnader	-178	-180	-556	-541	-750
Administrationskostnader	-123	-112	-387	-359	-509
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-31	-15	-92	-44	-61
Summa rörelsekostnader	-568	-499	-1 699	-1 542	-2 146
Rörelseresultat	130	232	570	521	683
Resultat från andelar i joint ventures	16	11	32	48	72
Resultat före skatt	146	243	602	569	755
Skatt	-6	-61	-107	-144	-165
Periodens resultat	140	182	495	425	590
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	140	182	495	425	590
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	1,39	1,87	5,01	4,33	6,29

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvartal 3 2019	Kvartal 3 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	Helår 2018
Periodens resultat	140	182	495	425	590
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-	1
Omvärdering av ersättning efter avslutad anställning	-	-	-	-	1
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	-	0
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	-	2
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	6	-23	34	102	96
Omräkningsdifferens avseende joint ventures	-4	0	1	0	-4
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	-31	-11	-77	-175	-233
Säkring av valutarisk avseende joint ventures	2	-3	-7	-9	-8
Omklassificerat till resultaträkning under året	2	4	7	7	10
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	6	2	18	40	50
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	-19	-31	-24	-35	-89
Övrigt totalresultat	-19	-31	-24	-35	-87
Totalresultat	121	151	471	390	503
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	121	151	471	390	503

Koncernens balansräkning

MSEK	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
TILLGÅNGAR			
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	7 436	2 653	2 730
Utlåning till kreditinstitut	2 397	1 187	1 692
Utlåning till allmänheten	12	14	17
Förvärvade fordringsportföljer	22 394	20 605	19 189
Obligationer och andra värdepapper	3 077	3 635	2 994
Andelar i joint ventures	201	215	226
Immateriella anläggningstillgångar	382	387	333
Materiella anläggningstillgångar	295	59	53
Övriga tillgångar	496	425	349
Uppskjuten skattefordran	29	22	24
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	115	53	43
Summa tillgångar	36 834	29 255	27 650
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	21 925	17 093	15 511
Skatteskulder	143	92	121
Övriga skulder	728	380	439
Uppskjuten skatteskuld	204	188	146
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	184	232	193
Avsättningar	92	68	68
Senior skuld	7 868	5 950	6 039
Efterställda skulder	868	839	832
Summa skulder	32 012	24 842	23 349
Eget kapital			
Aktiekapital	30	30	30
Övrigt tillskjutet kapital	2 965	2 965	2 966
Reserver	-226	-202	-148
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	2 053	1 620	1 453
Innehav utan bestämmande inflytande	0	-	-
Summa eget kapital	4 822	4 413	4 301
Summa skulder och eget kapital	36 834	29 255	27 650

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2019	30	2 965	-202	1 620		4 413
Totalresultat för perioden						
Periodens resultat				495		495
Övrigt totalresultat			-24			-24
Summa totalresultat för perioden			-24	495		471
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital						
Utbetald ränta kapitaltillskott				-62		-62
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande ¹⁾					0	0
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital				-62	0	-62
Utgående balans 30 sep 2019	30	2 965	-226	2 053	0	4 822

1) Hänför sig till värdepapperisering av italienska fordringsportföljer.

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2018	27	2 102	-113	1 212	3 228
Övergångseffekter IFRS 9				17	17
Justerad Ingående balans 1 jan 2018	27	2 102	-113	1 229	3 245
Totalresultat för perioden					
Periodens resultat				590	590
Övrigt totalresultat			-89		-89
Summa totalresultat för perioden			-89	590	501
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital					
Utdelning				-154	-154
Nyemission	3	552 ¹⁾			555
Omklassificering		-3		3	0
Primärkapitaltillskott		311 ²⁾		-7	304
Utbetald ränta kapitaltillskott				-41	-41
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital		3			3
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	3	863		-199	667
Utgående balans 31 dec 2018	30	2 965	-202	1 620	4 413

1) Nominellt belopp om 566 MSEK har reducerats med transaktionskostnader om 13 MSEK.

2) Nominellt belopp om 410 MSEK har reducerats med transaktionskostnader om 6 MSEK och återköpt nominellt belopp om 100 MSEK har reducerats med transaktionskostnader om 7 MSEK.

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2018	27	2 102	-113	1 212	3 228
Övergångseffekter IFRS 9				17	17
Justerad Ingående balans 1 jan 2018	27	2 102	-113	1 229	3 245
Totalresultat för perioden					
Periodens resultat				424	424
Övrigt totalresultat			-35		-35
Summa totalresultat för perioden			-35	424	389
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital					
Utdelning				-154	-154
Nyemission	3	553 ¹⁾			556
Omklassificering		-3		3	0
Primärkapitaltillskott		311 ²⁾		-7	304
Utbetald ränta kapitaltillskott				-42	-42
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital		3			3
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	3	864		-200	667
Utgående balans 30 sep 2018	30	2 966	-148	1 453	4 301

1) Nominellt belopp om 566 MSEK har reducerats med transaktionskostnader om 13 MSEK.

2) Nominellt belopp om 410 MSEK har reducerats med transaktionskostnader om 6 MSEK och återköpt nominellt belopp om 100 MSEK har reducerats med transaktionskostnader om 7 MSEK.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Kvartal 3 2019	Kvartal 3 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	Helår 2018
Resultat före skatt	146	243	602	569	755
– varav erhållna räntor	842	704	2 510	2 030	2 778
– varav erlagda räntor	–52	–77	–193	–201	–289
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	245	–69	354	–96	–122
Realiserat resultat avyttring av fordringsportföljer	–	–	–	1	1
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	–16	–16	–45	–48	–65
Betald inkomstskatt	–56	–12	–82	–72	–109
Summa	319	146	829	354	460
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer	713	742	2 235	2 132	2 881
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	–354	88	–578	–483	–513
Kassaflöde från den löpande verksamheten	678	976	2 486	2 003	2 828
Förvärvade fordringsportföljer	–689	–2 606	–2 964	–5 791	–8 048
Avyttrade fordringsportföljer	–	–	–	66	66
Investeringar/Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	48	–92	557	694	64
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	–16	–15	–21	–75	–137
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–657	–2 713	–2 428	–5 106	–8 055
Inlåning från allmänheten	3 123	494	4 428	2 207	3 832
Nyemission aktier	–	568	–	568	555
Emitterade obligationer och företagscertifikat	2 316	2 760	2 942	3 702	3 991
Återköp av emitterade obligationer och företagscertifikat	–212	–2 271	–1 393	–2 271	–2 631
Primärkapitaltillskott	–	–	–	310	310
Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten	–46	–8	–91	–196	–196
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 181	1 543	5 886	4 320	5 861
Periodens kassaflöde	5 202	–194	5 944	1 217	634
Likvida medel vid periodens början	4 614	4 625	3 840	3 172	3 172
Omräkningsdifferens	17	–9	49	33	34
Likvida medel vid periodens slut¹⁾	9 833	4 422	9 833	4 422	3 840

1) Består av Kassa, Belåningsbara statsskuldförbindelser och Utlåning till kreditinstitut.

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Kvartal 3 2019	Kvartal 3 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	Helår 2018
Ränteintäkter	455	354	1 375	935	1 338
Räntekostnader	-124	-94	-331	-250	-355
Räntenetto	331	260	1 044	685	983
Erhållna utdelningar	10	-	10	562	1 947
Provisionsintäkter	1	1	4	4	6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-75	13	-119	-164	-196
Realisationsvinst/-förlust på finansiella tillgångar	-2	-	-6	-1	-2
Övriga rörelseintäkter	54	67	173	224	310
Summa rörelseintäkter	319	341	1 106	1 310	3 048
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-117	-81	-307	-262	-364
Övriga administrationskostnader	-190	-141	-535	-408	-593
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-13	-8	-38	-24	-32
Summa kostnader före kreditförluster	-320	-230	-880	-694	-989
Resultat före kreditförluster	-1	111	226	616	2 059
Nedskrivningsvinster/-förluster	6	19	41	60	83
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-1 454
Andelar i ägarintressens resultat	17	17	45	54	82
Rörelseresultat	22	147	312	730	770
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-57
Skatt	6	-59	-52	-100	-66
Periodens resultat	28	88	260	630	647

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvartal 3 2019	Kvartal 3 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	Helår 2018
Periodens resultat	28	88	260	630	647
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	0	0	0	3	3
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	0	0	0	3	3
Övrigt totalresultat	0	0	0	3	3
Totalresultat	28	88	260	633	650
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	28	88	260	633	650

Moderbolagets balansräkning

MSEK	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
TILLGÅNGAR			
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	7 436	2 653	2 730
Utlåning till kreditinstitut	1 251	365	939
Utlåning till allmänheten	15	17	20
Förvärvade fordringsportföljer	5 764	5 593	4 406
Fordringar på koncernbolag	15 334	15 182	13 851
Obligationer och andra värdepapper	3 077	3 635	2 994
Andelar i dotterbolag	779	722	2 143
Andelar i joint ventures	17	22	24
Immateriella anläggningstillgångar	182	177	151
Materiella anläggningstillgångar	31	24	26
Övriga tillgångar	334	340	257
Uppskjuten skattefordran	0	1	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52	27	26
SUMMA TILLGÅNGAR	34 272	28 758	27 568
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	21 925	17 093	15 511
Skatteskulder	90	65	98
Övriga skulder	1 099	524	878
Uppskjuten skatteskuld	3	5	2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	86	68	77
Avsättningar	58	41	34
Senior skuld	5 730	5 950	6 039
Efterställda skulder	868	839	832
Summa skulder och avsättningar	29 859	24 585	23 471
Obeskattade reserver (periodiseringsfond)	221	221	165
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	30	30	30
Reservfond	13	13	13
Uppskrivningsfond	74	66	64
Fond för utvecklingsutgifter	5	4	5
Summa bundet eget kapital	122	113	112
<i>Fritt eget kapital</i>			
Övrigt tillskjutet kapital	2 965	2 965	2 966
Reserver	3	3	3
Balanserade vinstmedel	843	224	221
Periodens resultat	260	647	630
Summa fritt eget kapital	4 071	3 839	3 820
Summa eget kapital	4 193	3 952	3 932
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	34 272	28 758	27 568

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 (1995:1559) lagen 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 har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

Ändrade redovisningsprinciper 2019

IFRS 16 Leasingavtal har börjat tillämpas av Hoist Finance från och med 1 januari 2019. Moderbolaget tillämpar undantaget i RFR 2 avseende IFRS 16.

Koncernen har valt att tillämpa den modifierade retroaktiva ansatsen, vilket innebär att den ackumulerade nettoeffekten av övergången till IFRS 16 ska redovisas i balanserat resultat i öppningsbalansen per den 1 januari 2019. Inga jämförelsetal har räknats om. Effekterna från implementeringen av IFRS 16 beskrivs i not 8.

IFRS 16 Leasingavtal

Avtal som vid ingångsdatumet bedöms överlåta rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning redovisas som leasingavtal i Hoist Finance, med undantag för leasingavtal som klassificeras som korttidsleasingavtal, leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde eller leasingavtal för immateriella tillgångar.

Leasingavtal som innehåller både en leasingkomponent och tillhörande icke-leasingkomponenter särskiljs om ett observerbart fristående pris finns tillgängligt, i annat fall särskiljs inte icke-leasingkomponenter utan redovisas som en enda leasingkomponent.

Korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde belastar resultatet linjärt över leasingperioden och redovisas som övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Vid inledningsdatumet av ett leasingavtal redovisas en tillgång med nyttjanderätt och en leasingskuld i balansräkningen. Nyttjanderätten värderas initialt till ett belopp motsvarande leasingskuldens ursprungliga värde med tillägg för eventuella förutbetalda leasingavgifter eller initiala direkta kostnader och skrivs därefter av linjärt över nyttjandeperioden. Eventuella omvärderingar av leasingskulden justerar nyttjanderättens redovisade värde.

Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av de återstående leasingavgifterna vid leasingavtalets början, diskonterade med användning av koncernens marginella låneränta. Efter det första redovisningstillfället värderas leasingskulden till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Leasingbetalningar fördelas mellan ränta och amortering av utestående skuld. Räntan fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

Leasingavtal kan innefatta villkor för att förlänga eller säga upp avtalen vilka inkluderas i leasingperioden endast om det bedöms som rimligt säkert att villkoren kommer att utövas. Leasingskulden omvärderas för att återspegla ny bedömning av leasingperiod.

Leasingavtal inom Hoist Finance klassificeras i följande kategorier:

- » Utrustning och möbler
- » Kontorslokaler
- » Fordon
- » IT-maskinvara

Huvuddelen av leasingavtalen är hänförliga till verksamhetens avtal avseende kontorslokaler.

Övriga ändringar i IFRS

Det finns inga övriga ändringar som har trätt i kraft 2019 av IFRS eller IFRIC, som har haft någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckningen.

I alla övriga väsentliga aspekter, är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med årsredovisningen 2018.

	Kvartal 3 2019	Kvartal 3 2018	Helår 2018
1 EUR = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	10,5646	10,2303	10,2522
Balansräkningen (vid periodens slut)	10,7287	10,2945	10,2753
1 GBP = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,9670	11,5721	11,5870
Balansräkningen (vid periodens slut)	12,0696	11,5746	11,3482
1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,4561	2,4091	2,4072
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,4517	2,4110	2,3904

Noter

Not 1 Segmentrapportering

Segmentsrapporteringen är upprättad utifrån hur högsta verkställande ledningen följer upp verksamheten, vilket följer koncernens legala uppställningsform i resultaträkningen med undantag av den interna finansieringskostnaden. Den interna finansieringskostnaden ingår i Summa rörelseintäkter, där segmenten belastas på basis av tillgångar i form av förvärvade fordringsportföljer i relation till en fast intern månadsränta för respektive portfölj. Skillnaden mellan den verkliga finansieringskostnaden och den internprissatta redovisas under Centrala funktioner.

Summa rörelseintäkter för Centrala funktioner avser ett nettoresultat för koncernens gemensamma finansiella transaktioner.

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

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

Resultaträkning, kvartal 3, 2019

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga länder	Centrala funktioner	Eliminerings	Koncernen
Summa rörelseintäkter	132	255	87	132	103	6¹⁾	-17	698
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	-57	-29	-16	-42	-24	168	-	0
Summa rörelsekostnader	-87	-127	-56	-49	-118	-136	5	-568
Resultat från andelar joint ventures	-	-	-	-	1	15	-	16
Resultat före skatt	45	128	31	83	-14	-115	-12	146

1) Utdelning från dotterbolag 10 MSEK.

Resultaträkning, kvartal 3, 2018

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga länder	Centrala funktioner	Eliminerings	Koncernen
Summa rörelseintäkter	140	195	80	124	91	89	12	731
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	-51	-37	-16	-33	-20	157	-	0
Summa rörelsekostnader	-88	-98	-83	-43	-82	-108	3	-499
Resultat från andelar joint ventures	-	-	-	-	1	10	-	11
Resultat före skatt	52	97	-3	81	10	-9	15	243

Resultaträkning, jan-sep, 2019

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga segment	Centrala funktioner	Eliminerings	Koncernen
Summa rörelseintäkter	428	710	258	338	437	118¹⁾	-20	2 269
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	-173	-107	-47	-118	-73	518	-	0
Summa rörelsekostnader	-280	-381	-166	-133	-319	-430	10	-1 699
Resultat från andelar joint ventures	-	-	-	-	-	32	-	32
Resultat före skatt	148	329	92	205	118	-280	-10	602

1) Utdelning från dotterbolag 10 MSEK.

Resultaträkning, jan-sep, 2018

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga segment	Centrala funktioner	Eliminerings	Koncernen
Summa rörelseintäkter	450	547	263	299	307	773¹⁾	-576	2 063
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	-148	-99	-47	-82	-56	432	-	0
Summa rörelsekostnader	-272	-289	-220	-162	-245	-358	4	-1 542
Resultat från andelar joint ventures	-	-	-	-	7	41	-	48
Resultat före skatt	178	258	43	137	69	456	-572	569

1) Utdelning från dotterbolag 562 MSEK.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, helår 2018

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	597	776	350	378	461	767 ¹⁾	-500	2 829
varav interna finansieringskostnader	-203	-137	-63	-115	-77	595	-	0
Summa rörelsekostnader	-381	-431	-296	-199	-347	-500	8	-2 146
Resultat från andelar joint ventures	-	-	-	-	17	55	-	72
Resultat före skatt	216	345	54	179	131	322	-492	755

1) Utdelning från dotterbolag 1 947 MSEK och nedskrivning av andelar i dotterbolag 1 454 MSEK.

Förvärvade fordringar, 30 sep 2019

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån			12				12
Förvärvade fordringsportföljer	6 143	6 195	2 233	3 667	4 156		22 394
Andelar i joint ventures ¹⁾						198	198
Förvärvade fordringar	6 143	6 195	2 245	3 667	4 156	198	22 604

Förvärvade fordringar, 31 dec 2018

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån			14				14
Förvärvade fordringsportföljer	5 671	5 935	2 190	2 757	4 052		20 605
Andelar i joint ventures ¹⁾						215	215
Förvärvade fordringar	5 671	5 935	2 204	2 757	4 052	215	20 834

Förvärvade fordringar, 30 sep 2018

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån			17				17
Förvärvade fordringsportföljer	5 546	5 659	2 267	2 811	2 906		19 189
Andelar i joint ventures ¹⁾						225	225
Förvärvade fordringar	5 546	5 659	2 284	2 811	2 906	225	19 431

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

Not 2 Förvärvade fordringsportföljer

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Redovisat bruttovärde	22 027	20 346	18 988	5 649	5 532	4 351
Kreditförlustreserv	367	259	201	115	61	55
Redovisat nettovärde	22 394	20 605	19 189	5 764	5 593	4 406

Not 2 Fortsättning Förvärvade fordringsportföljer

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 sep 2019

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	Redovisat bruttovärde	Kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	19 334	262	19 596	5 133	63	5 196
Förvärv	2 964	–	2 964	627	–	627
Ränteintäkter	2 426	–	2 426	690	–	690
Inkasserade belopp	–4 557	–	–4 557	–1 386	–	–1 386
Nedskrivningsvinster/-förluster	–	100	100	–	52	52
Avyttringar	0	0	0	–	–	–
Omräkningsdifferenser	917	9	926	227	3	230
Utgående balans 30 sep 2019	21 084	371	21 455	5 291	118	5 409

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2018

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	Redovisat bruttovärde	Kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2018	14 766	–	14 766	–	–	–
Övertagna vid fusion	–	–	–	2 464	–	2 464
Övergångseffekter IFRS 9	11	–	11	7	–	7
Förvärv	6 925	–	6 925	3 532	–	3 532
Ränteintäkter	2 744	–	2 744	637	–	637
Inkasserade belopp	–5 533	–	–5 533	–1 509	–	–1 509
Nedskrivningsvinster/-förluster	–	264	264	–	64	64
Avyttring	–66	0	–66	–	–	–
Omräkningsdifferenser	487	–2	485	2	–1	1
Utgående balans 31 dec 2018	19 334	262	19 596	5 133	63	5 196

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 sep 2018

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	Redovisat bruttovärde	Kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2018	14 766	–	14 766	–	–	–
Övertagna vid fusion	–	–	–	2 464	–	2 464
Övergångseffekter IFRS 9	11	–	11	7	–	7
Förvärv	4 668	–	4 668	1 963	–	1 963
Ränteintäkter	2 011	–	2 011	442	–	442
Inkasserade belopp	–4 093	–	–4 093	–1 058	–	–1 058
Nedskrivningsvinster/-förluster	–	204	204	–	57	57
Avyttring	–67	0	–67	–	–	–
Omräkningsdifferenser	625	0	625	100	0	100
Utgående balans 30 sep 2018	17 921	204	18 125	3 918	57	3 975

Odiskonterade förvärvade kreditförlustreserver

Den odiskonterade förvärvade kreditförlustreserven vid första redovisningstillfället för kreditförsämrade fordringsportföljer som förvärvats i koncernen under januari till september uppgick per den 30 september till 21 674 MSEK (12 801), varav 5 278 MSEK (3 594) är hänförligt till förvärv i moderbolaget.

Not 2 Fortsättning Förvärvade fordringsportföljer

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 sep 2019

MSEK	Koncernen					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	1 012	-2	0	-1	-3	1 009
Räntetäkter	69	-	-	-	-	69
Amorteringar och räntebetalningar	-172	-	-	-	-	-172
Förändring i kreditförlustreserv	-	1	0	-2	-1	-1
Bortskrivningar	-7	-	-	-	-	-7
Omräkningsdifferenser	41	0	0	0	0	41
Utgående balans 30 sep 2019	943	-1	0	-3	-4	939

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2018

MSEK	Koncernen					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2018	-	-	-	-	-	-
Förvärv	1 123	-	-	-	-	1 123
Räntetäkter	56	-	-	-	-	56
Amorteringar och räntebetalningar	-148	-	-	-	-	-148
Förändring i kreditförlustreserv	-	-2	0	-1	-3	-3
Bortskrivningar	-3	-	-	-	-	-3
Omräkningsdifferenser	-16	0	0	0	0	-16
Utgående balans 31 dec 2018	1 012	-2	0	-1	-3	1 009

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 sep 2018

MSEK	Koncernen					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2018	-	-	-	-	-	-
Förvärv	1 123	-	-	-	-	1 123
Räntetäkter	24	-	-	-	-	24
Amorteringar och räntebetalningar	-75	-	-	-	-	-75
Förändring i kreditförlustreserv	-	-3	0	0	-3	-3
Omräkningsdifferenser	-5	0	0	-	0	-5
Utgående balans 30 sep 2018	1 067	-3	0	0	-3	1 064

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 sep 2019

MSEK	Moderbolaget					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	399	-1	0	-1	-2	397
Räntetäkter	27	-	-	-	-	27
Amorteringar och räntebetalningar	-87	-	-	-	-	-87
Förändringar i kreditförlustreserv	-	1	0	-2	-1	-1
Bortskrivningar	-6	-	-	-	-	-6
Omräkningsdifferenser	25	0	0	0	0	25
Utgående balans 30 sep 2019	358	0	0	-3	-4	355

Not 2 Fortsättning Förvärvade fordringsportföljer

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2018

MSEK	Moderbolaget					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2018	–	–	–	–	–	–
Förvärv	460	–	–	–	–	460
Ränteintäkter	24	–	–	–	–	24
Amorteringar och räntebetalningar	–74	–	–	–	–	–74
Förändring i kreditförlustreserv	–	–1	0	–1	–2	–2
Bortskrivningar	–1	–	–	–	–	–1
Omräkningsdifferenser	–10	0	0	0	0	–10
Utgående balans 31 dec 2018	399	–1	0	–1	–2	397

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 sep 2018

MSEK	Moderbolaget					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2018	–	–	–	–	–	–
Förvärv	460	–	–	–	–	460
Ränteintäkter	12	–	–	–	–	12
Amorteringar och räntebetalningar	–35	–	–	–	–	–35
Förändring i kreditförlustreserv	–	–2	0	0	–2	–2
Omräkningsdifferenser	–4	0	0	–	0	–4
Utgående balans 30 sep 2018	433	–2	0	0	–2	431

Förvärvade fordringsportföljer omklassificerade från verkligt värde i resultaträkningen enligt IAS 39 till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS 9, koncernen

MSEK	
Verkligt värde på omklassificerade förvärvade fordringsportföljer, 31 dec 2017	940
Verkligt värde på rapportdagen, om förvärvade fordringsportföljen inte hade blivit omklassificerad	735
Vinst/förlust till följd av förändring i verkligt värde under perioden, om förvärvade fordringsportföljen inte hade blivit omklassificerad	–205
Omklassificerade förvärvade fordringsportföljers effektivränta vid första tillämpningsdatumet, %	21
Redovisad ränteintäkt under perioden jan–sep 2019	109

Not 3 Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen, 30 sep 2019						
MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa				0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		7 436			7 436	7 436
Utlåning till kreditinstitut				2 397	2 397	2 397
Utlåning till allmänheten				12	12	12
Förvärvade fordringsportföljer				22 394	22 394	23 976
Obligationer och andra värdepapper		3 077			3 077	3 077
Derivat	32				32	32
Övriga finansiella tillgångar				366	366	366
Summa	32	10 513		25 169	35 714	37 296
Inlåning från allmänheten				21 925	21 925	21 925
Derivat	83		64		147	147
Senior skuld				7 868	7 868	8 088
Efterställda skulder				868	868	858
Övriga finansiella skulder				802	802	802
Summa	83		64	31 463	31 610	31 820

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen, 31 dec 2018						
MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings- instrument	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa				0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		2 653			2 653	2 653
Utlåning till kreditinstitut				1 187	1 187	1 187
Utlåning till allmänheten				14	14	14
Förvärvade fordringsportföljer				20 605	20 605	22 309
Obligationer och andra värdepapper		3 635			3 635	3 635
Derivat	11		117		128	128
Övriga finansiella tillgångar				233	233	233
Summa	11	6 288	117	22 039	28 455	30 159
Inlåning från allmänheten				17 093	17 093	17 093
Derivat	5		14		19	19
Senior skuld				5 950	5 950	5 922
Efterställda skulder				839	839	826
Övriga finansiella skulder				544	544	544
Summa	5		14	24 426	24 445	24 404

Not 3 Fortsättning Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen, 30 sep 2018						
MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings- instrument	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa				0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		2 730			2 730	2 730
Utlåning till kreditinstitut				1 692	1 692	1 692
Utlåning till allmänheten				17	17	17
Förvärvade fordringsportföljer				19 189	19 189	20 762
Obligationer och andra värdepapper		2 994			2 994	2 994
Derivat	6		33		39	39
Övriga finansiella tillgångar				254	254	254
Summa	6	5 724	33	21 152	26 915	28 488
Inlåning från allmänheten				15 511	15 511	15 511
Derivat	3				3	3
Senior skuld				6 039	6 039	6 044
Efterställda skulder				832	832	830
Övriga finansiella skulder				603	603	603
Summa	3			22 985	22 988	22 991

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

Moderbolaget, 30 sep 2019						
MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings- instrument	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa				0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		7 436			7 436	7 436
Utlåning till kreditinstitut				1 251	1 251	1 251
Utlåning till allmänheten				15	15	15
Förvärvade fordringsportföljer				5 764	5 764	6 259
Fordringar på koncernbolag		113		15 221	15 334	15 334
Obligationer och andra värdepapper		3 077			3 077	3 077
Derivat	32				32	32
Övriga finansiella tillgångar				224	224	224
Summa	32	10 626		22 475	33 133	33 628
Inlåning från allmänheten				21 925	21 925	21 925
Derivat	83		64		147	147
Senior skuld				5 730	5 730	5 953
Efterställda skulder				868	868	858
Övriga finansiella skulder				1 089	1 089	1 089
Summa	83		64	29 612	29 759	29 972

Not 3 Fortsättning Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

Moderbolaget, 31 dec 2018						
MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa				0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		2 653			2 653	2 653
Utlåning till kreditinstitut				365	365	365
Utlåning till allmänheten				17	17	17
Förvärvade fordringsportföljer				5 593	5 593	6 156
Fordringar på koncernbolag				15 182	15 182	15 182
Obligationer och andra värdepapper		3 635			3 635	3 635
Derivat	11		117		128	128
Övriga finansiella tillgångar				172	172	172
Summa	11	6 288	117	21 329	27 745	28 308
Inlåning från allmänheten				17 093	17 093	17 093
Derivat	5		14		19	19
Senior skuld				5 950	5 950	5 922
Efterställda skulder				839	839	826
Övriga finansiella skulder				539	539	539
Summa	5		14	24 421	24 440	24 399

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

Moderbolaget, 30 sep 2018						
MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa				0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		2 730			2 730	2 730
Utlåning till kreditinstitut				939	939	939
Utlåning till allmänheten				20	20	20
Förvärvade fordringsportföljer				4 406	4 406	4 799
Fordringar på koncernbolag				13 851	13 851	13 851
Obligationer och andra värdepapper		2 994			2 994	2 994
Derivat	6		33		39	39
Övriga finansiella tillgångar				178	178	178
Summa	6	5 724	33	19 394	25 157	25 550
Inlåning från allmänheten				15 511	15 511	15 511
Derivat	3				3	3
Senior skuld				6 039	6 039	6 044
Efterställda skulder				832	832	830
Övriga finansiella skulder				933	933	933
Summa	3			23 315	23 318	23 321

Not 3 Fortsättning 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 instrument 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.

Nivå 3) 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. Verkligt värde av förvärvade fordringsportföljer beräknas genom att framtida förväntade kassaflöden diskonteras med genomsnitts-effektivräntan för de senaste 24 månadernas köpta fordringsportföljer i varje jurisdiktion.

Värderingar till verkligt värde

Koncernen, 30 sep 2019

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	7 436			7 436
Obligationer och andra värdepapper	3 077			3 077
Derivat		32		32
Summa tillgångar	10 513	32		10 545
Derivat		147		147
Summa skulder		147		147

Moderbolaget, 30 sep 2019

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	7 436			7 436
Obligationer och andra värdepapper	3 077			3 077
Fordringar på koncernbolag			113	113
Derivat		32		32
Summa tillgångar	10 513	32	113	10 658
Derivat		147		147
Summa skulder		147		147

Värderingar till verkligt värde

Koncernen och Moderbolaget, 31 dec 2018

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 653			2 653
Obligationer och andra värdepapper	3 635			3 635
Derivat		128		128
Summa tillgångar	6 288	128		6 416
Derivat		19		19
Summa skulder		19		19

Värderingar till verkligt värde

Koncernen och Moderbolaget, 30 sep 2018

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 730			2 730
Obligationer och andra värdepapper	2 994			2 994
Derivat		39		39
Summa tillgångar	5 724	39		5 763
Derivat		3		3
Summa skulder		3		3

Not 4 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 Finance AB (publ) som är det reglerade institutet.

För fastställandet av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller primärt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 och Lag (2014:966) om kapitalbuffertar.

Skillnaden i konsolideringsgrund mellan koncernredovisningen och den konsoliderade situationen är följande. Joint ventures konsolideras med kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen medan proportionell konsolidering används för den konsoliderade situationen. Värdepapperiserade tillgångar redovisas i koncernredovisningen, men lyfts ur

räkenskaperna i den konsoliderade situationen. Hoist Finance ägarandel av de värdepapperiserade tillgångarna kapitaltäcks alltjämt.

Övergångsregler IFRS 9

Hoist Finance har, efter inhämtande av Finansinspektionens godkännande, beslutat att från 30 april 2018 fram till och med 31 december 2022 tillämpa övergångsreglerna avseende införandet av IFRS 9. Tillämpningen av dessa övergångsregler medger en gradvis infasning i kapitaltäckningen av avsättningar för förväntade kreditförluster.

Riskvikt på förfallna lån

Från den 18 december 2018 åsätter Hoist Finance en riskvikt om 150 procent avseende ej säkerställda förfallna lån, som en följd av Finansinspektionens nya tolkning av kapitaltäckningsförfordningen.

Kapitalbas

Nedan tabell visar kapitalbasen som används för att täcka kapitalkraven för Hoist Finance konsoliderade situation samt det reglerade institutet Hoist Finance AB (publ).

MSEK	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Finance AB (publ)		
	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 913	1 913	1 355	1 913	1 913	1 355
Balanserade vinstmedel	1 547	1 005	1 018	832	199	212
Akkumulerat annat totalresultat och andra reserver	168	191	244	658	649	604
Översiktligt granskat resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning ¹⁾	392	590	297	260	647	503
Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-382	-387	-333	-182	-177	-151
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-26	-18	-20	0	-1	-1
Exponeringsbelopp för värdepapperiseringspositioner som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 %, när institutet väljer alternativet med avdrag	-113	-	-	-	-	-
Övriga övergångsjusteringar	4	3	3	2	2	1
Kärnprimärkapital	3 503	3 297	2 564	3 483	3 232	2 523
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	690	690	690	690	690	690
Primärkapitaltillskott	690	690	690	690	690	690
Primärkapital	4 193	3 987	3 254	4 173	3 922	3 213
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	868	839	832	868	839	832
Supplementärkapital	868	839	832	868	839	832
Summa kapitalbas	5 061	4 826	4 086	5 041	4 761	4 045

1) Styrelsen kommer för år 2019 att föreslå till årsstämman att göra undantag från rådande utdelningspolicy och inte betala utdelning för 2019. Årsstämman beslutade även att inte betala någon utdelning för 2018. Därav har inget utdelningsavdrag inkluderats för räkenskapsåren 2018 och 2019. För tredje kvartalet 2018 är regulatoriskt utdelningsavdrag beräknat på 30 procent av periodens översiktligt granskade resultat efter skatt, vilket är maximal utdelning enligt koncernens interna utdelningspolicy.

Not 4 Fortsättning Kapitäläckning

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav

Tabellerna nedan visar riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav per riskkategori för Hoist Finance konsoliderade situation samt det reglerade institutet Hoist Finance AB (publ).

Riskvägt exponeringsbelopp	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Finance AB (publ)		
	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
MSEK						
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	559	355	399	311	161	222
<i>varav motpartsrisk</i>	34	48	34	34	48	34
Exponeringar mot företag	248	142	254	15 462	15 286	14 056
Exponeringar mot hushåll	46	75	92	40	69	87
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	378	402	421	104	112	120
Fallerande exponeringar	28 433	28 919	18 970	8 203	7 667	4 155
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	308	363	299	308	363	299
Aktieexponeringar	–	–	–	779	722	2 143
Övriga poster	416	117	95	84	51	52
Kreditrisk (schablonmetoden)	30 388	30 373	20 530	25 291	24 431	21 134
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	77	25	60	77	25	60
Operativ risk (schablonmetoden)	3 542	3 670	3 158	1 476	1 430	1 128
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	31	53	33	31	53	33
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 038	34 121	23 781	26 875	25 939	22 355

Not 4 Fortsättning Kapitältäckning

Kapitalkrav	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Finance AB (publ)		
	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
MSEK						
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	45	28	32	25	13	18
<i>varav motpartsrisk</i>	3	4	3	3	4	3
Exponeringar mot företag	20	11	20	1 237	1 223	1 125
Exponeringar mot hushåll	4	6	7	3	6	7
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	30	32	34	8	9	10
Fallerande exponeringar	2 275	2 313	1 518	656	613	332
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	25	29	24	25	29	24
Aktieexponeringar	–	–	–	62	58	171
Övriga poster	33	9	8	7	4	4
Kreditrisk (schablonmetoden)	2 432	2 428	1 643	2 023	1 955	1 691
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	6	2	5	6	2	5
Operativ risk (schablonmetoden)	283	294	253	118	114	90
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	3	4	3	3	4	3
Totalt kapitalkrav – Pelare 1	2 724	2 728	1 904	2 150	2 075	1 789
Pelare 2						
Koncentrationsrisk	243	215	153	313	215	153
Ränterisk i bankboken	116	54	41	116	54	41
Pensionsrisk	3	3	3	3	3	3
Övriga Pelare 2-risker	34	31	34	34	31	34
Totalt kapitalkrav – Pelare 2	396	303	231	466	303	231
Kapitalbuffertar						
Kapitalkonserveringsbuffert	851	853	595	672	649	559
Kontracyklisk buffert	121	103	43	87	73	35
Totalt kapitalkrav – Kapitalbuffertar	972	956	638	759	722	594
Totalt kapitalkrav	4 092	3 987	2 773	3 375	3 100	2 614

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 0,35 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Nedanstående tabell visar kärnprimärkapital, primärkapital och totalt kapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp för Hoist Finance konsoliderade situation samt det reglerade institutet Hoist Finance. Tabellen visar även det institutionsspecifika kravet på kärnprimärkapital. Samtliga kapitalrelationer är över minimikraven och kapitalbuffertkraven.

Not 4 Fortsättning Kapitältäckning

	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Finance AB (publ)		
	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Kapitalrelationer och kapitalbuffertar, %						
Kärnprimärkapitalrelation	10,29	9,66	10,79	12,96	12,45	11,28
Primärkapitalrelation	12,32	11,68	13,69	15,53	15,11	14,36
Total kapitältäckningsrelation	14,87	14,14	17,19	18,76	18,34	18,09
Institutionsspecifikt krav på kärnprimärkapital	7,35	7,30	7,18	7,32	7,28	7,15
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
varav krav på kontryckisk kapitalbuffert	0,35	0,30	0,18	0,32	0,28	0,15
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert¹⁾	5,79	5,16	6,29	8,46	7,95	6,78

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

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 30 september 2019 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Hoist Finance till 3 120 MSEK (3 031), varav 396 MSEK (303) är hänförligt till Pelare 2.

Not 5 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. 42 procent (65) av inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rörlig inlåning – "flex"), medan ca 58 procent (35) av koncernens inlåning från allmänheten är bundet på längre löptider, så kallad fast inlåning ("fast"), där löptiden varierar mellan ett och fem år. Cirka 99 procent av inlåningen står under den statliga insättningsgarantin.

	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Finance AB (publ)		
	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Finansiering						
MSEK						
Inlåning från allmänheten, flex	9 258	11 041	10 609	9 258	11 041	10 609
Inlåning från allmänheten, fast	12 667	6 052	4 902	12 667	6 052	4 902
Senior skuld	7 868	5 950	6 039	5 730	5 950	6 039
Primärkapitaltillskott	690	690	690	690	690	690
Efterställda skulder	868	839	832	868	839	832
Eget kapital	4 132	3 723	3 611	3 503	3 262	3 242
Övrigt	1 351	960	967	1 1556	924	1 254
Balansomslutning	36 834	29 255	27 650	34 272	28 758	27 568

Not 5 Fortsättning Likviditetsrisk

Koncernens treasurypolicy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 september var tillgänglig likviditet 12 671 MSEK (7 399), vilket överstiger limitnivån 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.

Likviditetsreserv

MSEK	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	2 158	1 111	1 610
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	4 712	1 622	1 570
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	2 724	1 031	1 160
Säkerställda obligationer	3 077	3 635	2 994
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–	–
Övrigt	–	–	–
Summa	12 671	7 399	7 334

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 6 Ställda säkerheter

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	68	70	69	0	12	13

Not 7 Eventualförpliktelser

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 sep 2019	31 dec 2018	30 sep 2018
Åtaganden	362	1 116	2 065	303	367	360

Not 8 Övergångseffekter IFRS 16

Övergången till IFRS 16 har inte inneburit någon effekt på koncernens ingående balans av eget kapital den 1 januari 2019.

Vid första tillämpningsdagen värderas nyttjanderätten till ett belopp motsvarande leasingkulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter relaterade till leasingavtalen som redovisats i balansräkningen närmast före tillämpningsdagen. Leasingkulden värderas till ett belopp motsvarande nuvärdet av de återstående leasingavgifterna, diskonterade med användningen av koncernens marginella låneränta vid första tillämpningsdagen. Koncernens genomsnittliga marginella låneränta vid övergången uppgick till 3,74 procent.

För leasingavtal som tidigare klassificerats som finansiella leasingavtal enligt IAS 17, redovisas nyttjanderätten och leasingkulden på den första tillämpningsdagen till ett belopp motsvarande tillgången och leasingkulden värderade i enlighet med IAS 17 närmast före tillämpningsdagen.

Leasingavtal som innehåller både en leasingkomponent och tillhörande icke-leasingkomponenter särskiljs om ett observerbart fristående pris finns tillgängligt, i annat fall särskiljs inte icke-leasingkomponenter utan redovisas som en enda leasingkomponent. Leasingavtal för vilka leasingperioden avslutas inom 12 månader räknat från den första tillämpningsdagen redovisas på samma sätt som korttidsleasingavtal.

MSEK	Redovisat värde enligt IAS 17 2018-12-31	Omklassificering	Övergång till IFRS 16	Nytt redovisat värde enligt IFRS 16 2019-01-01
Materiella anläggningstillgångar	2	-0	171	173
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	-1	-	0
Totala tillgångar	3	-1	171	173
Övriga skulder	2	-	171	173
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	-1	-	0
Totala skulder	3	-1	171	173
Nettoeffekt på eget kapital	-	-	-	-

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 4 november 2019

Ingrid Bonde
Styrelseordförande

Cecilia Daun Wennborg
Styrelseledamot

Malin Eriksson
Styrelseledamot

Liselotte Hjorth
Styrelseledamot

Robert Kraal
Styrelseledamot

Marcial Portela
Styrelseledamot

Joakim Rubin
Styrelseledamot

Lars Wollung
Styrelseledamot

Klaus-Anders Nysteen
VD och koncernchef

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. K/I-tal, Avkastning på eget kapital, Räntenettomarginal och EBITDA justerad är alternativa nyckeltal som ger information om Hoist Finance lönsamhet. "Estimated Remaining Collections" är Hoist Finance uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på förvärvade fordringsportföljer. Nedan beskrivs definitionerna av alternativa och andra nyckeltal. Finansiell faktabok, som presenteras på ir.hoistfinance.com, innehåller information av hur nyckeltalen beräknas.

Antal anställda (FTE)

Antal anställda vid periodens slut omräknat till heltidstjänster.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat justerat för upplupen, ej utbetalad ränta på primärkapitaltillskott, uppräknat på helårsbasis, i relation till eget kapital justerat för primärkapitaltillskott redovisat i eget kapital, beräknat som periodens genomsnitt baserat på kvartalsvärden under perioden.

Brutto ERC 180 månader

"Estimated Remaining Collections" är bolagets uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på de förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer bolaget för närvarande äger. Uppskattningen baseras på estimat för respektive fordringsportfölj och sträcker sig i tid från nästkommande månad och 180 månader framåt. Estimatet för respektive fordringsportfölj baseras i sin tur på bolagets omfattande erfarenhet av bearbetning och inkassering under fordringsportföljers ekonomiska livslängd.

EBITDA justerad

EBIT (rörelseresultat), minus avskrivningar och amorteringar ("EBITDA"), justerat för avskrivningar på förvärvade fordringsportföljer.

Förfallna lån/fordringar (NPL)

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

Förvärvade fordringar

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer, icke förfallna portfölj av konsumentlån och andelar i joint ventures.

Förvärvade fordringsportföljer

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

Intern finansieringskostnad

Den interna finansieringskostnaden fastställs per portfölj med en månadsränta enligt följande: $(1 + \text{årsränta})^{1/12} - 1$.

Intäkter avseende arvoden och provisioner

Arvode från tillhandahållande av skuldhanterings 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.

K/I-tal

Summa rörelsekostnader i relation till Summa rörelseintäkter och Resultat från andelar i joint ventures.

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.

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.

Likviditetsreserv

Hoist Finance likviditetsreserv är en reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som dels används för att genomföra planerade köp av fordringsportföljer men även för att säkra företagets kortsiktiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrade tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor.

Portföljmovärderingar

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

Portföljtillväxt

Förändring i redovisat värde på 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.

Räntenettomarginal

Periodens räntenetto uppräknat på helårsbasis, i relation till periodens genomsnitt av Förvärvade fordringsportföljer, beräknat som periodens genomsnitt baserat på kvartalsvärden under perioden.

SME

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

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.

Vision, mission och strategi

Finansiella mål

Lönsamhet

Genom bolagets operativa initiativ ska en ökad kostnadseffektivitet nås och således minska förhållandet mellan utgifter och intäkter till 65 procent på medellång sikt.

Genom att säkerställa rätt balans mellan tillväxt, lönsamhet och kapitaleffektivitet ska vi uppnå en avkastning på eget kapital på 15 procent på medellång sikt.

Kapitalstruktur

Kärnprimärkapitalrelationen ska under normala förhållanden uppgå till mellan 1,75 och 3,75 procentenheter över det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalbehovet.

Tillväxt

EPS (justerat för kostnader för AT1) ska år 2021 ha haft en genomsnittlig årlig tillväxt om 10 procent jämfört med 2018 exkluderat jämförelsestörande poster.

Utdelning samt utdelningspolicy

Styrelsen kommer för år 2019 föreslå till årsstämman att göra undantag från rådande utdelningspolicy. Styrelsen kommer att rekommendera årsstämman inte betala utdelning för 2019.

Långsiktigt planerar bolaget att följa utdelningspolicy att dela ut 25–30 procent av koncernens nettoresultat.

Our Mission
– Your Trust

Our Vision

Helping people keep their commitments.

Strategi

- » Verka som ett bolag.
- » Samarbete präglar vårt sätt att arbeta.
- » Förstärkt funktionell kapacitet där vi delar bästa praxis.
- » Engagerande, öppen och stimulerande arbetsplats med ett tydligt syfte.

- » Upprätthålla vår konkurrensfördel med unik finansieringsmodell som ger stabil tillgång på kapital.
- » Starkt erbjudande till finansiella institut som reglerat kreditmarknadsbolag.

- » Leda branschens utveckling och användande av IT och analys.
- » Utnyttja digitala verktyg som gör det möjligt att erbjuda alternativa kanaler för kunden att interagera med oss.



- » Ledande position på utvalda marknader.
- » Omfattande lokalt kunnande samt data som skapar konkurrensfördelar och möjlighet att tillvarata framtida marknadstillväxt.
- » Diversifierat produkt- och tjänsteutbud på prioriterade marknader inklusive lån utan säkerhet till små och medelstora företag, konsumentlån utan säkerhet, lån med säkerhet till små och medelstora företag och icke kreditförsämrade lån.

- » Marknadsledande specialist på skulder med ursprung hos finansiella institutioner.
- » Starka relationer på våra marknader.
- » Breddat erbjudande för att möta hela spektrumet av finansiella institutioners behov.

- » Branschens mest effektiva arbetssätt.
- » Harmoniserat arbetssätt i hela organisationen baserat på expertis och lärande.
- » Skapa värde genom att utnyttja all vår samlade kunskap.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké, 2019	2 februari 2020
Delårsrapport kvartal 1, 2020	6 maj 2020

Kontakt

Investor Relations

Andreas Lindblom
Head of Hoist Finance IR

Tel: +46 (0) 72 506 14 22

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