

Delårsrapport andra kvartalet 2019

Fortsatt stabilt resultat

April – juni 2019

- » Summa rörelseintäkter ökade med 23 procent till 797 MSEK (648).
- » Resultat före skatt ökade med 63 procent till 230 MSEK (141).
- » Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,83 SEK (1,12).
- » Avkastning på eget kapital uppgick till 16 procent (12).
- » Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer uppgick till 22 093 MSEK (20 605).
- » Total kapitaltäckningsrelation uppgick till 14,12 procent (14,14) och kärnprimärkapitalrelation till 9,91 procent (9,66).

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

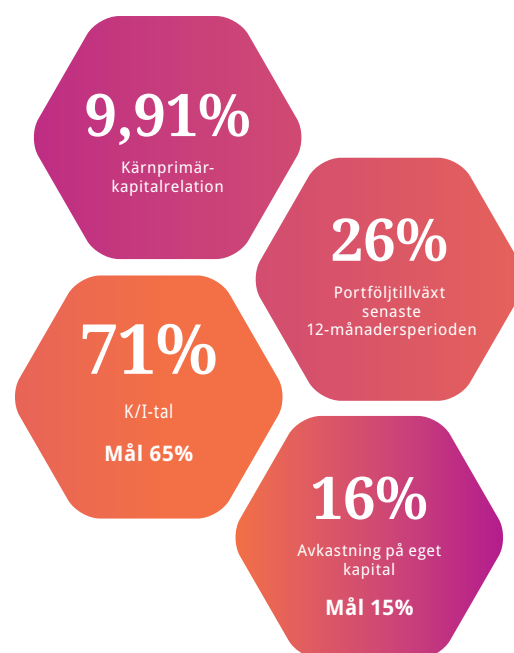
Q2

Händelser under kvartalet

- » Hoist Finance slutförde förvärvet av det polska skuldhanteringsföretaget GetBack med tillgångar om totalt 400 MPLN, därmed är vi nu det näst största skuldhanteringsföretaget i Polen.
- » Hoist Finance slutförde förvärvet av det italienska kredithanteringsföretaget Maran Group, vilket kompletterar vårt erbjudande av tjänster till den italienska finansbranschen och vår ambition att vara marknadsledande.
- » Robert Kraal och Lars Wollung valdes in som nya styrelsemedlemmar på årsstämman.

Händelser efter kvartalets utgång

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



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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades av Andreas Lindblom för offentliggörande den 30 juli 2019, kl 07.30 CET.

Fortsatt stabilt resultat

Andra kvartalet 2019 är det andra kvartalet i rad med det bästa resultatet någonsin (exkluderat för jämförelsestörande poster) för Hoist Finance. Vi är nöjda med arbetet med att standardisera och harmonisera vår arbetsmodell och utvecklingen går bra på alla våra marknader. Hoist Finance fortsätter att bli mer effektivt och digitaliserat. Vi har en stark inkassering (104 procent) och förhållandet mellan kostnader och intäkter fortsätter att förbättras (K/I-tal på 71 procent).

Alla våra marknader fortsätter att vara attraktiva, med ett stort utbud och en minskad prispress. Tillgången på billig finansiering är fortsatt en utmaning för våra branschkollegor och vi ser en trend mot kapitallätta affärsmodeller, där förvaltning av kapital och serviceprodukter blir viktigare för många företag. Samtidigt ökar regelverksförändringar tillgången på osäkra förfallna lån (NPL) för alla tillgångsklasser. M & A-verksamheten har varit relativt hög under det första halvåret 2019 och branschkonsolideringen fortsätter. Marknadsförutsättningarna är därför gynnsamma och kommer sannolikt att fortsätta att utvecklas positivt framöver.

Hoist Finance har varit reglerad som en bank sedan 1996 och vårt kreditmarknadstillstånd har under åren varit mycket värdefullt för oss. Vi har under åren anpassat oss till de regulatoriska förändringarna och vår affärsmodell har visat sig anpassningsbar. Vi tror att ökad reglering är till nytta för våra kunder, motparter och branschens mest professionella företag. Att vara reglerad som en bank har dock medfört att vissa av de nya regelverksförändringarna har fått oavsiktliga negativa konsekvenser för Hoist Finance, vilka vi enligt plan arbetar med att hantera genom ett antal åtgärder.

Ett av våra viktigaste initiativ är att etablera en värdepapperiseringsstruktur varigenom den underliggande NPL-risken överförs från Hoist Finance. Vi är mycket nöjda över att vi tagit ett första steg och erhållit åtagande från investerare rörande en värdepapperiseringstransaktion. Det glädjer mig att se det stora intresset från investerare och det här är ett mycket viktigt steg för vår affärsmodell att förbli hållbar i en miljö med ett NPL Backstop-regelverk.

En viktig del av vår strategi är att bli mer digitala. Med en harmoniserad

99 Helping people keep their commitments



arbetsmodell behöver vi bara utveckla en gång, för att sedan implementera standardiserade lösningar på alla våra marknader. Detta minskar kostnader och ökar implementeringshastigheten. Vi är glada över att ha lanserat vår självbetjäningsportal på två nya marknader under kvartalet, vilket betyder att den nu är i produktion på alla våra marknader förutom en. Detta möjliggör självbetjäning och därmed en ökad flexibilitet för våra kunder samt är mer operationellt effektivt.

Stärkt kapital möjliggör fortsatt tillväxt

Under det första halvåret 2019 har vi investerat i förfallna skuldportföljer för cirka 2,3 miljarder SEK samtidigt som vårt kapital har stärkts (CET1 9,9 procent). Under det andra kvartalet förvärvade vi GetBack och därmed är vi nu den näst största aktören på den polska marknaden. Vi fortsätter att växa och vår förväntning på förvärv uppskattas till ca 5 miljarder SEK utan effekter från åtgärder medräknade.

Hållbar affärsmodell - Helping people keep their commitments

Vår vision är: "Helping people keep

their commitments". Vi har satt högsta möjliga krav på regelefterlevnad, hur vi bemöter våra kunder och hur vi når ömsesidiga överenskommelser vid inkassering. Vi hjälper våra kunder att hitta en väg framåt och stöttar dem vid behov med skuldsanering, vilket gynnar människor, familjer och samhället som helhet. Vi hjälper människor på ett hållbart sätt. Det vi gör är viktigt och relevant och jag är väldigt stolt över den skillnad vi gör varje dag. Med en hållbar affärsmodell skapar vi långsiktigt aktieägarvärde.

Klaus-Anders Nysteen
VD
Hoist Finance AB (publ)

Nyckeltal

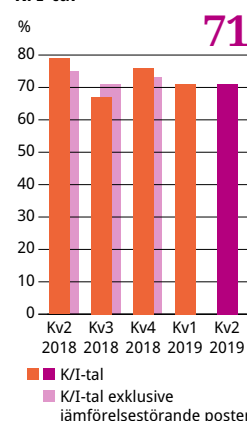
MSEK	Kvartal 2 2019	Kvartal 2 2018	Förändring, %	Jan-jun 2019	Jan-jun 2018	Förändring, %	Helår 2018
Summa rörelseintäkter	797	648	23	1 571	1 332	18	2 829
Resultat före skatt	230	141	63	456	326	40	755
Periodens resultat	179	103	73	355	243	46	590
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	1,83	1,12	63	3,62	2,71	34	6,29
Räntenettomarginal, %	14	14	0 pe	14	14	0 pe	14
K/I-tal, %	71	79	-8 pe	71	76	-5 pe	74
Avkastning på eget kapital, %	16	12	4 pe	17	15	2 pe	16
Förvärv av fordringsportföljer	1 665	2 341	-29	2 275	3 244	-30	8 048

MSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	Förändring, %
Redovisat värde förvärvade fordringar ¹⁾	22 313	20 834	7
Brutto 180 månader ERC ²⁾	35 966	33 602	7
Total kapitaltäckningsrelation, %	14,12	14,14	-0,02 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	9,91	9,66	0,25 pe
Likviditetsreserv	7 670	7 399	4
Antal anställda (FTEs)	1 557	1 556	0

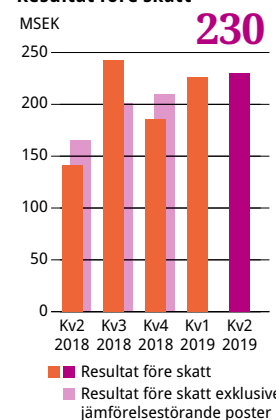
1) Inklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån, icke-kreditförsämrade fordringsportföljer samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet.

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

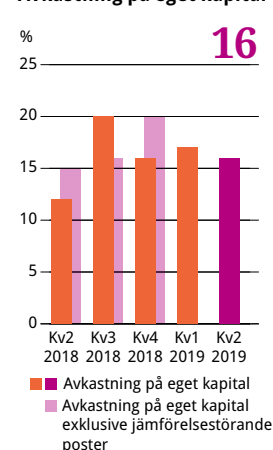
K/I-tal



Resultat före skatt



Avkastning på eget kapital



Utveckling under andra kvartalet 2019

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

Rörelseintäkter

Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer ökade under kvartalet med 26 procent till 848 MSEK (672) vilket främst drivs av portföljtillväxt i Italien, Polen, Storbritannien samt en första förvärvad förfallen fordringsportfölj på den grekiska marknaden. Övriga ränteintäkter uppgick till 3 MSEK (-1).

Räntekostnader för kvartalet ökade till -105 MSEK (-79) där den fortsatt starka portföljtillväxten till stor del möjliggjorts genom skuldfinansiering. Volymen under Inlåning från allmänheten ökar på den tyska marknaden, till största del på längre löptider, samtidigt som inlåning på den svenska markna-

den ligger oförändrad, dock med ett volymskifte mot längre löptider.

Till följd av ett garantiåtagande av säljande bank i Storbritannien har det under kvartalet genomförts en prisjustering på ett antal portföljer, vilket har föranlett en resultateffekt inom Nedskrivningsvinster/-förluster om 10 MSEK. Exkluderat för prisjusteringen uppgick portföljomsvärderingar till -28 MSEK där merparten är hänförligt till en justering av en säkerställd fransk portfölj där inkassering under kvartalet kommit tidigare än prognostiserats, vilket under perioden bidrar till den starka inkasseringen samtidigt som det förväntade framtida kassaflödet minskat. Kvartalets realiserade inkassering

utöver prognos, exkluderat prisjustering i Storbritannien, uppgick till 53 MSEK, vilket motsvarar 104 procent av prognostiserad nivå. Kreditreserveringar för förvärv av icke-förfallna fordringar var neutralt under kvartalet. Totalt uppgick Nedskrivningsvinster/-förluster under kvartalet till 35 MSEK (51).

Intäkter för arvoden och provisioner ökade under kvartalet med 77 procent till 30 MSEK (17) där ökningen i sin helhet är hänförlig till det verksamhetsförvärv som genomförts i Italien.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -18 MSEK (-8) där utfallet för värdeförändring i räntesäkringsinstrument samt marknadsvärdesförändringar för obligationer i likviditetsportföljen var positiva, vilket motverkades av ett negativt resultat från valutasäkring.

Summa rörelseintäkter ökade med 23 procent till 797 MSEK (648), huvudsakligen drivet av tillväxt i Polen, Grekland och Italien.

Rörelsekostnader

Personalkostnader ökade under kvartalet med 3 procent till -220 MSEK (-212), huvudsakligen som följd av expansion inom nya tillgångsklasser samt verksamhetsförvärv i Italien. Digitala och operationella förbättringsinitiativ inom Centrala funktioner har också bidragit till ökningen. Dessa ökningar 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 ökade under kvartalet med 12 procent till -187 MSEK (-167) där ökningen främst förklaras av högre legala kostnader i Spanien, samt stark portföljtillväxt i Italien och Storbritannien. Detta motverkas något av lägre inkasseringskostnader i Polen där jämförelsekvartalet innefattar en kostnad om -16 MSEK hänförlig till övertagandet av en tidigare externt hanterad fordringsportfölj.

Administrationskostnader minskade något till -131 MSEK (-135). Minskningen påverkas av den nya redovisningsstandarden för leasing, IFRS 16, där kostnader relaterade till leasing tidigare redovisades under administrationskostnader. 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 -33 MSEK (-15), till största del som en följd av övergången till IFRS 16. Resterande ökning är hänförlig till ett nytt inkasseringssystem i Spanien och Tyskland.

Summa rörelsekostnader ökade med 8 procent till -571 MSEK (-529).

Periodens resultat

Resultat av andelar i joint ventures minskade mot jämförelsekvartalet och uppgick till 4 MSEK (22) vilket förklaras av negativa omvärderingar på ett fåtal fordringsportföljer i det polska joint ventureinnehavet.

Skatt för perioden uppgick till -51 MSEK (-38) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 22 procent (27) där jämförelsekvartalet är påverkat av skatt hänförlig till tidigare år.

Periodens resultat uppgick till 179 MSEK (103).

Balansräkning

Totala tillgångar ökade med 1 923 MSEK jämfört med 31 december 2018 och uppgick till 31 178 MSEK (29 255). Förändringen utgörs främst av att förvärvade fordringsportföljer ökade med 1 488 MSEK. Denna ökning består främst av förvärv i Polen, Storbritannien och Italien. Likviditetsportföljen ökade med 273 MSEK och även materiella anläggnings-tillgångar ökade med 232 MSEK, varav 225 MSEK till följd av övergången till IFRS 16.

Finansiering och kapitalskulder

MSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	7 749	7 476	4
Förvärvade fordringsportföljer	22 093	20 605	7
Övriga tillgångar ¹⁾	1 336	1 174	14
Summa tillgångar	31 178	29 255	7
Inlåning från allmänheten	18 635	17 093	9
Senior skuld	5 598	5 950	-6
Efterställda skulder	846	839	1
Summa räntebärande skulder	25 079	23 882	5
Övriga skulder ¹⁾	1 363	960	42
Eget kapital	4 736	4 413	7
Summa skulder och eget kapital	31 178	29 255	7

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

Totala räntebärande skulder uppgick till 25 079 MSEK (23 882). Förändringen förklaras främst av inlåning från allmänheten som ökade med 1 542 MSEK. 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 11 645 MSEK (11 292) där 5 310 MSEK (4 324) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på 12, 24 respektive 36 månader. Sedan 2017 erbjuds inlåning till privatpersoner i Tyskland under namnet Hoist Finance med löptider på 1 respektive 2 år. Under kvartalet har sparprodukterna utökats med löptider på 3, 4 samt 5 år. Per den 30 juni 2019 uppgick inlåning från allmänheten i Tyskland till 6 990 MSEK (5 801), varav 3 614 MSEK (1 728) utgjordes av tidsbunden inlåning.

Utestående obligationsskuld uppgick per 30 juni 2019 till 6 444 MSEK (6 789), varav 5 598 MSEK (5 950) utgjordes av senior skuld. Förändringen avseende senior skuld förklaras av minskad upplåning under Hoist Finance svenska certifikatprogram.

Övriga skulder ökade med 403 MSEK, varav 229 MSEK avser ökning i leasingsskuld till följd av övergången till IFRS 16.

Det egna kapitalet uppgick till 4 736 MSEK (4 413). Ökningen förklaras främst av periodens resultat.

Kassaflöde

MSEK	Kvartal 2 2019	Kvartal 2 2018	Helår 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 342	1 039	2 828
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 169	-1 784	-8 055
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	26	1 735	5 861
Periodens kassaflöde	199	990	634

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 342 MSEK (1 039). Amorteringar förvärvade fordringsportföljer uppgick under det andra kvartalet till 791 MSEK (741), där ökningen förklaras av portföljtillväxt. Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder i kassaflödet uppgick till 312 MSEK (190).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till –1 169 MSEK (–1 784). Kvartalets förvärv av fordringsportföljer minskar något i jämförelse med andra kvartalet 2018, till –1 665 MSEK, att jämföra med –2 341 MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 26 MSEK (1 735). Nettoförändringen inom Inlåning från allmänheten under kvartalet var marginell och uppgick till 166 MSEK (671). Kassaflöden från emissioner av företagscertifikat under kvartalet uppgick netto till –104 MSEK. Under kvartalet betalades ränta på primärkapitaltillskott vilket uppgick till –28 MSEK. Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten avser amortering av leasingsskuld.

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 199 MSEK, att jämföra med 990 MSEK andra 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.

Den 18 december 2018 bekräftade Finansinspektionen (FI) den Europeiska Bankmyndighetens (EBA) tolkning av riskvikter för förvärvade förfallna fordringar, som innebär

att icke säkerställda förfallna lån åsätts en riskvikt på 150 procent istället för 100 procent.

Hoist Finance har under 2018 noga följt utvecklingen kring förändringsförslaget av tillsynsförordningen gällande minsta förlusttäckning för nödlidande exponeringar. Förslaget har i december 2018 fått sin slutliga utformning och 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. De nya reglerna gäller lån som utgivits efter reglernas ikraftträdande och träffar alltså inte Hoist Finance nuvarande fordringsportföljer. Hoist Finance beräknar dock att detta kommer att påverka Hoist Finance kapitalisering om några år då nya nödlidande krediter utgivna efter andra kvartalet 2019 förvärvats. Hoist Finance arbetar med åtgärder för att mitigera konsekvenserna och därmed säkra en hållbar tillväxt.

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 avser bolaget att justera relevanta metoder, vilket förväntas medföra en marginell ökning av kapitaltäckningskravet under det tredje kvartalet 2019.

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 andra kvartalet till 363 MSEK (233). 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 67 MSEK, vilket främst beror på portföljköp i dotterbolag som finansieras av internlån från moderbolaget. Räntekostnader ökade med 23 MSEK, varav 9 MSEK är hänförligt till en utökad volym av senior skuld, och 12 MSEK är relaterat till större volymer inlåning från allmänheten, främst på den tyska marknaden där Hoist Finance utökat sina sparprodukter med tre-, fyra- och femåriga löptider.

Summa rörelseintäkter uppgick till 410 MSEK (855). Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till –1 MSEK (–32). Övriga intäkter uppgick till 48 MSEK (92) och avser till största del management fees fakturerade till dotterbolag.

Rörelsekostnader uppgick till –294 MSEK (–240). Ökningen är främst relaterad till inkasseringsaktiviteter i Frankrike och Grekland, samt till rådgivningskostnader avseende operationella förbättringsinitiativ och expansion inom nya tillgångsklasser.

Rörelseresultatet uppgick till 116 MSEK (615). Jämförelseperioden är påverkat av erhållen utdelning från dotterbolag. Nedskrivningsvinster om 6 MSEK avser skillnaden mellan

prognosticerade och faktiska inkasseringar, portföljomsvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Andelar i ägarintressens resultat uppgick till 13 MSEK (19).

Periodens resultat uppgick till 111 MSEK (612) och skattekostnaden uppgick till –24 MSEK (–35).

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 juni 2019, vilket är oförändrat jämfört med 31 december 2018.

Vid börsens stängning den 28 juni 2019 uppgick betalkursen till 45,36 SEK. Ägarstrukturen fördelas enligt nedanstående ägarstrukturtabell. Per 30 juni 2019 hade bolaget 4 211 aktieägare, att jämföras med 4 301 per 31 december 2018.

De tio största aktieägarna, 30 jun 2019	Andel av kapital och röster, %
Swedbank Robur Fonder	8,8
SEB Fonder	8,2
Carve Capital AB	8,1
Avanza Pension	5,5
EQT	5,0
ODIN Fonder	3,5
Jörgen Olsson privat och via bolag	2,9
Svenskt Näringsliv	2,8
Dimensional Fund Advisors	2,4
Per Arwidsson	2,3
Totalt de tio största aktieägarna	49,5
Övriga aktieägare	50,5
Totalt	100,0

Källa: Modular Finance AB per 2019-06-30, 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

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

Kvartalsöversikt

MSEK	Kvartal 2 2019	Kvartal 1 2019	Kvartal 4 2018	Kvartal 3 2018	Kvartal 2 2018
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	848	810	764	718	672
Övriga ränteintäkter	3	0	-5	-3	-1
Räntekostnader	-105	-104	-104	-93	-79
Räntenetto	746	706	655	622	592
Nedskrivningsvinster/-förluster	35	51	61	51	46
Intäkter avseende arvoden och provisioner	30	32	30	15	17
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-18	-16	16	40	-8
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar	-1	-3	-3	-	-2
Övriga rörelseintäkter	5	4	7	3	3
Summa rörelseintäkter	797	774	766	731	648
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-220	-208	-228	-192	-212
Inkasseringskostnader	-187	-190	-209	-180	-167
Administrationskostnader	-131	-134	-150	-112	-135
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-33	-29	-17	-15	-15
Summa rörelsekostnader	-571	-561	-604	-499	-529
Rörelseresultat	226	213	162	232	119
Resultat från andelar i joint ventures	4	13	24	11	22
Resultat före skatt	230	226	186	243	141
Skatt	-51	-50	-21	-61	-38
Periodens resultat	179	176	165	182	103

Nyckeltal

MSEK	Kvartal 2 2019	Kvartal 1 2019	Kvartal 4 2018	Kvartal 3 2018	Kvartal 2 2018
Räntenettomarginal, %	14	14	13	14	14
K/I-tal, %	71	71	76	67	79
K/I-tal exkluderat för jämförelsestörande poster, % ¹⁾	–	–	73	71	75
Avkastning på eget kapital, %	16	17	16	20	12
Avkastning på eget kapital exkluderat för jämförelsestörande poster, % ¹⁾	–	–	18	16	15
Förvärv av fordringsportföljer	1 665	610	2 246	2 546 ²⁾	2 341

MSEK	30 jun 2019	31 mar 2019	31 dec 2018	30 sep 2018	30 jun 2018
Redovisat värde förvärvade fordringar ³⁾	22 313	21 343	20 834	19 431	17 763
Brutto 180 månader ERC ⁴⁾	35 966	34 214	33 602	30 676	28 009
Total kapitaltäckningsrelation, %	14,12	13,70	14,14	17,19	17,96
Kärnprimärkapitalrelation, %	9,91	9,47	9,66	10,79	11,13
Likviditetsreserv	7 670	7 971	7 399	7 334	7 440
Antal anställda (FTEs)	1 557	1 532	1 556	1 366	1 402

1) Nyckeltal har justerats för jämförelsestörande poster.

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

3) Inklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån, icke-kreditförsämrade fordringsportföljer samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet.

4) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån, icke-kreditförsämrade fordringsportföljer samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet.

Räkenskaper

Koncernens resultaträkning

MSEK	Kvartal 2 2019	Kvartal 2 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	Helår 2018
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	848	672	1 658	1 317	2 799
Övriga ränteintäkter	3	-1	3	-5	-13
Räntekostnader	-105	-79	-209	-154	-351
Räntenetto	746	592	1 452	1 158	2 435
Nedskrivningsvinster/-förluster	35	46	86	149	261
Intäkter avseende arvoden och provisioner	30	17	62	34	79
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-18	-8	-34	-13	43
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar	-1	-2	-4	-2	-5
Övriga rörelseintäkter	5	3	9	6	16
Summa rörelseintäkter	797	648	1 571	1 332	2 829
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-220	-212	-428	-406	-826
Inkasseringskostnader	-187	-167	-377	-361	-750
Administrationskostnader	-131	-135	-265	-247	-509
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-33	-15	-62	-29	-61
Summa rörelsekostnader	-571	-529	-1 132	-1 043	-2 146
Rörelseresultat	226	119	439	289	683
Resultat från andelar i joint ventures	4	22	17	37	72
Resultat före skatt	230	141	456	326	755
Skatt	-51	-38	-101	-83	-165
Periodens resultat	179	103	355	243	590
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	179	103	355	243	590
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK	1,83	1,12	3,62	2,71	6,29

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvartal 2 2019	Kvartal 2 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	Helår 2018
Periodens resultat	179	103	355	243	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	4	7	29	124	96
Omräkningsdifferens avseende joint ventures	4	-7	5	0	-4
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	-15	-33	-46	-164	-233
Säkring av valutarisk avseende joint ventures	-5	4	-9	-5	-8
Omklassificerat till resultaträkning under året	2	4	4	5	10
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	4	5	12	37	50
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	-6	-20	-4	-3	-89
Övrigt totalresultat	-6	-20	-4	-3	-87
Totalresultat	173	83	351	240	503
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	173	83	351	240	503

Koncernens balansräkning

MSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
TILLGÅNGAR			
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 282	2 653	2 901
Utlåning till kreditinstitut	2 332	1 187	1 724
Utlåning till allmänheten	13	14	20
Förvärvade fordringsportföljer	22 093	20 605	17 511
Obligationer och andra värdepapper	3 134	3 635	2 893
Andelar i joint venture	208	215	233
Immateriella anläggningstillgångar	376	387	317
Materiella anläggningstillgångar	291	59	54
Övriga tillgångar	336	425	208
Uppskjuten skattefordran	30	22	31
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	83	53	44
Summa tillgångar	31 178	29 255	25 936
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	18 635	17 093	15 057
Skatteskulder	137	92	106
Övriga skulder	744	380	309
Uppskjuten skatteskuld	198	188	153
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	223	232	176
Avsättningar	61	68	74
Senior skuld	5 598	5 950	5 626
Efterställda skulder	846	839	834
Summa skulder	26 442	24 842	22 335
Eget kapital			
Aktiekapital	30	30	27
Övrigt tillskjutet kapital	2 965	2 965	2 410
Reserver	-206	-202	-116
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	1 947	1 620	1 280
Summa eget kapital	4 736	4 413	3 601
Summa skulder och eget kapital	31 178	29 255	25 936

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2019	30	2 965	-202	1 620	4 413
Totalresultat för perioden					
Periodens resultat				355	355
Övrigt totalresultat			-4		-4
Summa totalresultat för perioden			-4	355	351
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital					
Utbetald ränta kapitaltillskott				-28	-28
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital				-28	-28
Utgående balans 30 jun 2019	30	2 965	-206	1 947	4 736

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				243	243
Övrigt totalresultat			-3		-3
Summa totalresultat för perioden			-3	243	240
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital					
Utdelning				-154	-154
Omklassificering		-3		3	-
Primärkapitaltillskott ¹⁾		311		-7	304
Utbetald ränta kapitaltillskott				-34	-34
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital		0			0
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital		308		-192	116
Utgående balans 30 jun 2018	27	2 410	-116	1 280	3 601

1) 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 2 2019	Kvartal 2 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	Helår 2018
Resultat före skatt	230	141	456	326	755
– varav erhållna räntor	853	682	1 668	1 326	2 778
– varav erlagda räntor	–88	–72	–141	–124	–289
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	35	11	110	–27	–122
Realiserat resultat avyttring av fordringsportföljer	–	1	–	1	1
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	–14	–16	–29	–32	–65
Betald inkomstskatt	–12	–29	–26	–60	–109
Summa	239	108	511	208	460
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer	791	741	1 522	1 390	2 881
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	312	190	–225	–511	–513
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 342	1 039	1 808	1 087	2 828
Förvärvade fordringsportföljer	–1 665	–2 341	–2 275	–3 244	–8 048
Avyttrade fordringsportföljer	–	66	–	66	66
Investeringar/Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	509	538	509	786	64
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	–13	–47	–6	–61	–137
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–1 169	–1 784	–1 772	–2 453	–8 055
Inlåning från allmänheten	166	671	1 305	1 713	3 832
Nyemission aktier	–	–	–	–	555
Emitterade obligationer och företagscertifikat	210	942	626	942	3 991
Återköp av emitterade obligationer och företagscertifikat	–314	–	–1 181	–	–2 631
Primärkapitaltillskott	–	310	–	310	310
Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten	–36	–188	–45	–188	–196
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	26	1 735	705	2 777	5 861
Periodens kassaflöde	199	990	741	1 411	634
Likvida medel vid periodens början	4 411	3 631	3 841	3 172	3 172
Omräkningsdifferens	4	4	32	42	34
Likvida medel vid periodens slut¹⁾	4 614	4 625	4 614	4 625	3 840

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

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Kvartal 2 2019	Kvartal 2 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	Helår 2018
Ränteintäkter	467	314	920	581	1 338
Räntekostnader	-104	-81	-207	-156	-355
Räntenetto	363	233	713	425	983
Erhållna utdelningar	-	562	-	562	1 947
Provisionsintäkter	1	1	3	3	6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1	-32	-44	-176	-196
Realisationsvinst/-förlust på finansiella tillgångar	-1	-1	-4	-1	-2
Övriga rörelseintäkter	48	92	118	157	310
Summa rörelseintäkter	410	855	786	970	3 048
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-95	-94	-190	-181	-364
Övriga administrationskostnader	-186	-138	-345	-268	-593
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-13	-8	-25	-16	-32
Summa kostnader före kreditförluster	-294	-240	-560	-465	-989
Resultat före kreditförluster	116	615	226	505	2 059
Nedskrivningsvinster/-förluster	6	13	36	41	83
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-1 454
Andelar i ägarintressens resultat	13	19	28	38	82
Rörelseresultat	135	647	290	584	770
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-57
Skatt	-24	-35	-58	-41	-66
Periodens resultat	111	612	232	543	647

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvartal 2 2019	Kvartal 2 2018	jan-jun 2019	jan-jun 2018	Helår 2018
Periodens resultat	111	612	232	543	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	111	612	232	546	650
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	111	612	232	546	650

Moderbolagets balansräkning

MSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
TILLGÅNGAR			
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 282	2 653	2 901
Utlåning till kreditinstitut	1 251	365	989
Utlåning till allmänheten	16	17	23
Förvärvade fordringsportföljer	5 563	5 593	3 791
Fordringar på koncernbolag	16 808	15 182	12 509
Obligationer och andra värdepapper	3 134	3 635	2 893
Andelar i dotterbolag	778	722	2 158
Andelar i joint venture	19	22	26
Immateriella anläggningstillgångar	173	177	137
Materiella anläggningstillgångar	31	24	28
Övriga tillgångar	227	340	118
Uppskjuten skattefordran	0	1	7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45	27	25
SUMMA TILLGÅNGAR	30 327	28 758	25 605
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	18 635	17 093	15 057
Skatteskulder	86	65	80
Övriga skulder	619	524	435
Uppskjuten skatteskuld	4	5	2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	93	68	73
Avsättningar	36	41	40
Senior skuld	5 598	5 950	5 626
Efterställda skulder	846	839	834
Summa skulder och avsättningar	25 917	24 585	22 147
Obeskattade reserver (periodiseringsfond)	221	221	165
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	30	30	27
Reservfond	13	13	13
Uppskrivningsfond	66	66	64
Fond för utvecklingsutgifter	6	4	5
Summa bundet eget kapital	115	113	109
<i>Fritt eget kapital</i>			
Övrigt tillskjutet kapital	2 965	2 965	2 410
Reserver	3	3	3
Balanserade vinstmedel	874	224	229
Periodens resultat	232	647	542
Summa fritt eget kapital	4 074	3 839	3 184
Summa eget kapital	4 189	3 952	3 293
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	30 327	28 758	25 605

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 2 2019	Kvartal 2 2018	Helår 2018
1 EUR = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	10,5167	10,1451	10,2522
Balansräkningen (vid periodens slut)	10,5581	10,4213	10,2753
1 GBP = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	12,0426	11,5297	11,5870
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,7546	11,7518	11,3482
1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,4500	2,4051	2,4072
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,4836	2,3910	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 2, 2019

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	158	225	83	124	147	63	-3	797
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	<i>-59</i>	<i>-39</i>	<i>-16</i>	<i>-43</i>	<i>-24</i>	<i>181</i>	<i>-</i>	<i>0</i>
Summa rörelsekostnader	-88	-129	-53	-46	-100	-157	2	-571
Resultat från andelar joint ventures	-	-	-	-	0	4	-	4
Resultat före skatt	70	96	30	78	47	-90	-1	230

Resultaträkning, kvartal 2, 2018

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	158	176	85	76	104	632¹⁾	-583	648
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	<i>-49</i>	<i>-33</i>	<i>-16</i>	<i>-26</i>	<i>-17</i>	<i>141</i>	<i>-</i>	<i>0</i>
Summa rörelsekostnader	-92	-100	-66	-59	-81	-132	1	-529
Resultat från andelar joint ventures	-	-	-	-	2	20	-	22
Resultat före skatt	66	76	19	17	25	520	-582	141

1) Utdelning från dotterbolag 562 MSEK.

Resultaträkning, jan-jun, 2019

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga segment	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	296	455	171	206	335	112	-4	1 571
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	<i>-116</i>	<i>-78</i>	<i>-32</i>	<i>-76</i>	<i>-49</i>	<i>351</i>	<i>-</i>	<i>0</i>
Summa rörelsekostnader	-193	-254	-109	-83	-202	-295	4	-1 132
Resultat från andelar joint ventures	-	-	-	-	-1	18	-	17
Resultat före skatt	103	201	62	123	132	-165	0	456

Resultaträkning, jan-jun, 2018

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga segment	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	309	352	183	175	216	684¹⁾	-587	1 332
<i>varav interna finansieringskostnader</i>	<i>-95</i>	<i>-62</i>	<i>-31</i>	<i>-49</i>	<i>-36</i>	<i>273</i>	<i>-</i>	<i>0</i>
Summa rörelsekostnader	-183	-191	-137	-120	-164	-250	2	-1 043
Resultat från andelar joint ventures	-	-	-	-	6	31	-	37
Resultat före skatt	126	161	46	55	58	465	-585	326

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 finansierings- kostnader	-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 jun 2019

MSEK	Stor- britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån			13				13
Förvärvade fordringsportföljer	5 998	6 130	2 232	3 744	3 989		22 093
Andelar i joint ventures ¹⁾		2				205	207
Förvärvade fordringar	5 998	6 132	2 245	3 744	3 989	205	22 313

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 jun 2018

MSEK	Stor- britannien	Italien	Tyskland	Polen	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån			20				20
Förvärvade fordringsportföljer	5 099	4 823	2 249	2 848	2 492		17 511
Andelar i joint ventures ¹⁾						232	232
Förvärvade fordringar	5 099	4 823	2 269	2 848	2 492	232	17 763

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

	Koncernen			Moderbolaget		
MSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Redovisat bruttovärde	21 738	20 346	17 360	5 464	5 532	3 754
Kreditförlustreserv	355	259	151	99	61	37
Redovisat nettovärde	22 093	20 605	17 511	5 563	5 593	3 791

Not 2 Fortsättning Förvärvade fordringsportföljer

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 jun 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	2 275	–	2 275	293	–	293
Ränteintäkter	1 611	–	1 611	458	–	458
Inkasserade belopp	–3 060	–	–3 060	–930	–	–930
Nedskrivningsvinster/-förluster	–	87	87	–	36	36
Omräkningsdifferenser	607	10	617	142	2	144
Utgående balans 30 jun 2019	20 767	359	21 126	5 096	101	5 197

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 jun 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	2 233	–	2 233	1 239	–	1 239
Ränteintäkter	1 311	–	1 311	275	–	275
Inkasserade belopp	–2 689	–	–2 689	–652	–	–652
Nedskrivningsvinster/-förluster	–	152	152	–	36	36
Avyttring	–66	0	–66	–	–	–
Omräkningsdifferenser	795	2	797	139	1	140
Utgående balans 30 jun 2018	16 361	154	16 515	3 472	37	3 509

Odiskonterade förvärvade kreditförlustreserver

Den odiskonterade förvärvade kreditförlustreserven vid första redovisningstillfället för kreditförsämrade fordringsportföljer som förvärvats i koncernen under januari till juni uppgick per den 30 juni till 15 969 MSEK (7 912), varav 967 MSEK (3 522) är hänförligt till förvärv i moderbolaget.

Not 2 Fortsättning Förvärvade fordringsportföljer

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 jun 2019

MSEK	Koncernen					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	1 012	-2	0	-1	-3	1 009
Räntetäkter	47	-	-	-	0	47
Amorteringar och räntebetalningar	-120	-	-	-	0	-120
Förändring i kreditförlustreserv	-	0	0	-1	-1	-1
Bortskrivningar	-5	-	-	-	-	-5
Omräkningsdifferenser	37	0	0	0	0	37
Utgående balans 30 jun 2019	971	-2	0	-2	-4	967

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2018

MSEK	Koncernen					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kreditförlustreserv	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 jun 2018

MSEK	Koncernen					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2018	-	-	-	-	-	-
Förvärv	1 011	-	-	-	-	1 011
Räntetäkter	6	-	-	-	-	6
Amorteringar och räntebetalningar	-18	-	-	-	-	-18
Förändring i kreditförlustreserv	-	-2	0	-	-2	-2
Omräkningsdifferenser	0	0	-	-	0	0
Utgående balans 30 jun 2018	999	-2	0	-	-2	997

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 jun 2019

MSEK	Moderbolaget					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	399	-1	0	-1	-2	397
Räntetäkter	18	-	-	-	-	18
Amorteringar och räntebetalningar	-60	-	-	-	-	-60
Förändringar i kreditförlustreserv	-	0	0	0	0	0
Bortskrivningar	-4	-	-	-	-	-4
Omräkningsdifferenser	15	0	0	0	0	15
Utgående balans 30 jun 2019	368	-1	0	-1	-2	366

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 jun 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	288	–	–	–	–	288
Ränteintäkter	6	–	–	–	–	6
Amorteringar och räntebetalningar	–15	–	–	–	–	–15
Förändring i kreditförlustreserv	–	0	0	–	0	0
Omräkningsdifferenser	3	0	–	–	0	3
Utgående balans 30 jun 2018	282	0	0	–	0	282

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	748
Vinst/förlust till följd av förändring i verkligt värde under perioden, om förvärvade fordringsportföljen inte hade blivit omklassificerad	–192
Omklassificerade förvärvade fordringsportföljers effektivränta vid första tillämpningsdatumet, %	21
Redovisad ränteintäkt under perioden jan–jun 2019	73

Not 3 Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen, 30 jun 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		2 282			2 282	2 282
Utlåning till kreditinstitut				2 332	2 332	2 332
Utlåning till allmänheten				13	13	13
Förvärvade fordringsportföljer				22 093	22 093	23 821
Obligationer och andra värdepapper		3 134			3 134	3 134
Derivat	0		3		3	3
Övriga finansiella tillgångar				281	281	281
Summa	0	5 416	3	24 719	30 138	31 866
Inlåning från allmänheten				18 635	18 635	18 635
Derivat	4		18		22	22
Senior skuld				5 598	5 598	5 749
Efterställda skulder				846	846	813
Övriga finansiella skulder				918	918	918
Summa	4		18	25 997	26 019	26 137

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 jun 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		2 901			2 901	2 901
Utlåning till kreditinstitut				1 724	1 724	1 724
Utlåning till allmänheten				20	20	20
Förvärvade fordringsportföljer				17 511	17 511	18 887
Obligationer och andra värdepapper		2 893			2 893	2 893
Derivat	8		6		14	14
Övriga finansiella tillgångar				140	140	140
Summa	8	5 794	6	19 395	25 203	26 579
Inlåning från allmänheten				15 057	15 057	15 057
Derivat	9		7		16	16
Senior skuld				5 626	5 626	5 810
Efterställda skulder				834	834	841
Övriga finansiella skulder				443	443	443
Summa	9		7	21 960	21 976	22 167

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

Moderbolaget, 30 jun 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		2 282			2 282	2 282
Utlåning till kreditinstitut				1 251	1 251	1 251
Utlåning till allmänheten				16	16	16
Förvärvade fordringsportföljer				5 563	5 563	6 128
Fordringar på koncernbolag				16 808	16 808	16 808
Obligationer och andra värdepapper		3 134			3 134	3 134
Derivat	0		3		3	3
Övriga finansiella tillgångar				187	187	187
Summa	0	5 416	3	23 825	29 244	29 809
Inlåning från allmänheten				18 635	18 635	18 635
Derivat	4		18		22	22
Senior skuld				5 598	5 598	5 749
Efterställda skulder				846	846	813
Övriga finansiella skulder				680	680	680
Summa	4		18	25 759	25 781	25 899

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 jun 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		2 901			2 901	2 901
Utlåning till kreditinstitut				989	989	989
Utlåning till allmänheten				23	23	23
Förvärvade fordringsportföljer				3 791	3 791	4 228
Fordringar på koncernbolag				12 509	12 509	12 509
Obligationer och andra värdepapper		2 893			2 893	2 893
Derivat	8		6		14	14
Övriga finansiella tillgångar				76	76	76
Summa	8	5 794	6	17 388	23 196	23 633
Inlåning från allmänheten				15 057	15 057	15 057
Derivat	9		7		16	16
Senior skuld				5 626	5 626	5 810
Efterställda skulder				834	834	841
Övriga finansiella skulder				476	476	476
Summa	9		7	21 993	22 009	22 200

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 och Moderbolaget, 30 jun 2019

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 282			2 282
Obligationer och andra värdepapper	3 134			3 134
Derivat		3		3
Summa tillgångar	5 416	3		5 419
Derivat		22		22
Summa skulder		22		22

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 jun 2018

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 901			2 901
Obligationer och andra värdepapper	2 893			2 893
Derivat		14		14
Summa tillgångar	5 794	14		5 808
Derivat		16		16
Summa skulder		16		16

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. 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.

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 kapitaltäckningsförordningen.

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 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 913	1 913	1 355	1 913	1 913	1 355
Balanserade vinstmedel	1 563	1 005	1 033	847	199	229
Akkumulerat annat totalresultat och andra reserver	187	191	275	651	649	604
Översiktligt granskat resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning ¹⁾	355	590	171	232	647	469
Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-376	-387	-317	-173	-177	-137
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-27	-18	-31	0	-1	-7
Övriga övergångsjusteringar	3	3	-	1	2	-
Kärnprimärkapital	3 618	3 297	2 486	3 471	3 232	2 513
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	690	690	690	690	690	690
Primärkapitaltillskott	690	690	690	690	690	690
Primärkapital	4 308	3 987	3 176	4 161	3 922	3 203
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	846	839	834	846	839	834
Supplementärkapital	846	839	834	846	839	834
Summa kapitalbas	5 154	4 826	4 010	5 007	4 761	4 037

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 andra 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 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 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	538	355	392	277	161	226
<i>varav motpartsrisk</i>	26	48	28	26	48	28
Exponeringar mot företag	281	142	141	17 017	15 286	12 614
Exponeringar mot hushåll	57	75	44	51	69	37
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	391	402	429	106	112	96
Fallerande exponeringar	30 905	28 919	17 700	7 668	7 667	3 738
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	313	363	289	313	363	289
Aktieexponeringar	–	–	–	778	722	2 158
Övriga poster	390	117	104	78	51	53
Kreditrisk (schablonmetoden)	32 875	30 373	19 099	26 288	24 431	19 212
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	63	25	46	63	25	46
Operativ risk (schablonmetoden)	3 542	3 670	3 158	1 476	1 430	1 128
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	22	53	24	22	53	24
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	36 502	34 121	22 327	27 849	25 939	20 410

Not 4 Fortsättning Kapitäläckning

MSEK	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Finance AB (publ)		
	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Kapitalkrav						
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	43	28	31	22	13	18
<i>varav motpartsrisk</i>	2	4	2	2	4	2
Exponeringar mot företag	22	11	11	1 361	1 223	1 009
Exponeringar mot hushåll	5	6	4	4	6	3
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	31	32	34	9	9	8
Fallerande exponeringar	2 472	2 313	1 416	613	613	299
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	25	29	23	25	29	23
Aktieexponeringar	–	–	–	62	58	173
Övriga poster	31	9	8	6	4	4
Kreditrisk (schablonmetoden)	2 629	2 428	1 527	2 102	1 955	1 537
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	5	2	4	5	2	4
Operativ risk (schablonmetoden)	283	294	253	118	114	90
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	2	4	2	2	4	2
Totalt kapitalkrav – Pelare 1	2 919	2 728	1 786	2 227	2 075	1 633
Pelare 2						
Koncentrationsrisk	248	215	138	248	215	138
Ränterisk i bankboken	62	54	60	62	54	60
Pensionsrisk	3	3	3	3	3	3
Övriga Pelare 2-risker	28	31	27	28	31	27
Totalt kapitalkrav – Pelare 2	341	303	228	341	303	228
Kapitalbuffertar						
Kapitalkonserveringsbuffert	913	853	558	696	649	510
Kontracyklisk buffert	111	103	39	77	73	29
Totalt kapitalkrav – Kapitalbuffertar	1 024	956	597	773	722	539
Totalt kapitalkrav	4 284	3 987	2 611	3 341	3 100	2 400

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 0,3 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 Kapitäläckning

	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Finance AB (publ)		
	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Kapitalrelationer och kapitalbuffertar, %						
Kärnprimärkapitalrelation	9,91	9,66	11,13	12,46	12,45	12,31
Primärkapitalrelation	11,80	11,68	14,22	14,94	15,11	15,69
Total kapitäläckningsrelation	14,12	14,14	17,96	17,97	18,34	19,78
Institutionsspecifikt krav på kärnprimärkapital	7,30	7,30	7,18	7,28	7,28	7,14
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
varav krav på kontryckisk kapitalbuffert	0,30	0,30	0,18	0,28	0,28	0,14
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert¹⁾	5,41	5,16	6,63	7,96	7,95	7,81

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 juni 2019 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Hoist Finance till 3 260 MSEK (3 031), varav 341 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. Merparten av inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rörlig inlåning – "flex"), medan ca 48 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.

Finansiering

	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Finance AB (publ)		
	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
MSEK						
Inlåning från allmänheten, flex	9 711	11 041	10 193	9 711	11 041	10 193
Inlåning från allmänheten, fast	8 924	6 052	4 864	8 924	6 052	4 864
Senior skuld	5 598	5 950	5 626	5 598	5 950	5 626
Primärkapitaltillskott	690	690	690	690	690	690
Efterställda skulder	846	839	834	846	839	834
Eget kapital	4 046	3 723	2 911	3 499	3 262	2 603
Övrigt	1 363	960	818	1 059	924	795
Balansomslutning	31 178	29 255	25 936	30 327	28 758	25 605

Koncernens treasurypolicy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 juni var tillgänglig likviditet 7 670 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.

Not 5 Fortsättning Likviditetsrisk

Likviditetsreserv

MSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	2 254	1 111	1 646
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	906	1 622	1 370
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	1 376	1 031	1 531
Säkerställda obligationer	3 134	3 635	2 893
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–	–
Övrigt	–	–	–
Summa	7 670	7 399	7 440

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 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelse	75	70	68	13	12	13

Not 7 Eventualförpliktelse

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Åtaganden	479	1 116	2 363	369	367	471

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 leasingskulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter relaterade till leasingavtalen som redovisats i balansräkningen närmast före tillämpningsdagen. Leasingskulden 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 leasingskulden på den första tillämpningsdagen till ett belopp motsvarande tillgången och leasingskulden 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 29 juli 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

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 2019 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. 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 revisionssed 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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 29 juli 2019
KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

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 fordringsportföljer bolaget för närvarande äger. Uppskattningen baseras på estimat för respektive fordringsportfölj och sträcker sig i tid från nästkommande månad och 180 månader framåt. Estimaten 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"), justerad för avskrivningar på förvärvade fordringsportföljer.

Förfallna lån/fordringar (NPL)

"Non performing loan" (NPL), ett förfallet lån hos upphovsmannen 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 ventures.

Förvärvade fordringsportföljer

En förvärvad fordringsportfölj består av ett antal förfallna 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 skulthanteringstjänster 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.

Portföljomvärderingar

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 balansomsättning 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.

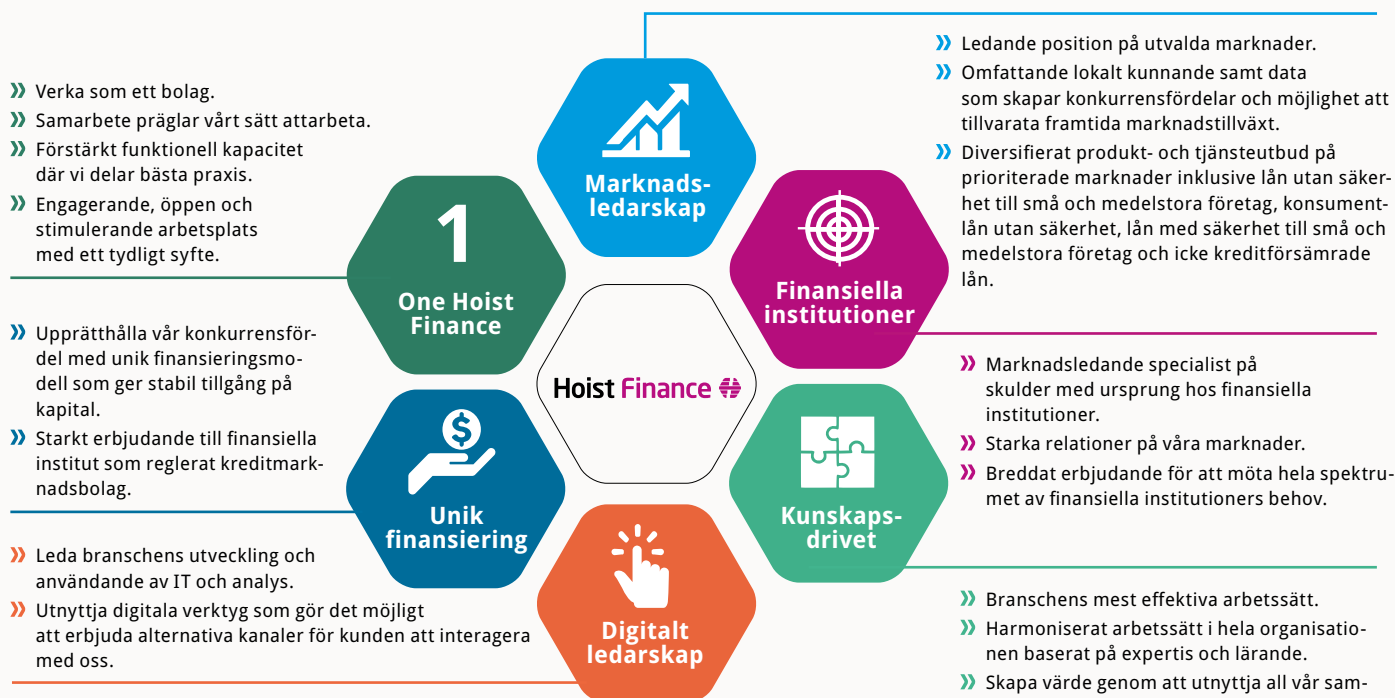
Långsiktigt planerar bolaget att följa utdelningspolicy att dela ut 25–30 procent av koncernens nettoresultat.

Our Mission
– Your Trust

Our Vision

Helping people keep
their commitments.

Strategi



Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 2, 2019	30 juli 2019
Delårsrapport kvartal 3, 2019	5 november 2019

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