

Förstärkt position på den spanska marknaden och förvärv av andra tillgångsklasser i Italien

Den löpande verksamheten i Hoist Kredit fortsätter att utvecklas väl, samtidigt som vi gör investeringar och flyttar fram positionerna för framtiden. Det tredje kvartalet uppvisade således en god utveckling med ett rörelseresultat (EBIT) som ökade med över 20 procent jämfört med motsvarande period 2015. Sedan Hoist Kredits moderbolag Hoist Finance AB (publ) noterades, 25 mars 2015, har vi på sju kvartal ökat intäkterna med över 30 procent och resultatet före skatt med över 150 procent. När jag blickar framåt ser jag ingen förändring i vår stabila och starka tillväxttakt.

Starkt position på den spanska marknaden

Under september hade vi glädjen att offentliggöra förvärvet av det Madrid-baserade kredithanteringsföretaget Optimus. Affären var en naturlig följd på det första portföljköpet i Spanien som vi annonserade i juni. Genom förvärvet av bolaget – som möjliggör intern hantering av förvärvade krediter och ger oss lokal närvaro – flyttar vi fram våra positioner rejält på den spanska marknaden, som är en av de större marknaderna i Europa. Bolaget kommer med sin kompetens, energi och engagemang kunna stödja och påskynda vårt mål att bli den ledande samarbetspartnern till finansiella institutioner på den spanska marknaden.

Förvärv av SME-portfölj och portfölj med säkerhet i Italien

Under kvartalet förvärvades en portfölj med säkerställda tillgångar i Italien och efter kvartalets utgång förvärvades en SME-portfölj i samma land. Vår strategi ligger fast men för att föra oss vidare mot vår vision att vara den ledande skuldhanteringspartnern till banker och finansiella institut, breddar vi vårt fokus på andra tillgångslag såsom lån med säkerhet och lån till små och medelstora företag. Detta för att även fortsättningsvis möta de behov som finns hos våra partners och leverera värde till både aktieägare och partners.

99

En ledande samarbetspartner till internationella banker



Goda resultat på regional nivå och förvärv av andra tillgångslag

På regional nivå uppvisade både Region West Europe och Central East Europe ett förbättrat rörelseresultat (EBIT) och rörelsemarginal jämfört med samma period föregående år. Utfallet för Region Mid Europe blev något lägre än föregående år vilket förklaras av ett säsongsmässigt starkt kvartal 2015.

Välbesökt och uppskattad kapitalmarknadsdag

Under kvartalet arrangerades vår första kapitalmarknadsdag. Syftet med dagen var att beskriva vår syn på marknaden för förfallna fordringar och den roll vi fyller på denna marknad. Den för Hoist Kredit relevanta marknaden förväntas öka med sju procent per år då allt fler banker inser värdet av att effektivisera sina balansräkningar och avyttra portföljer med förfallna fordringar. Vi kan genom specialisering, effektiva rutiner och processer betala ett pris på portföljen som överstiger det belopp banken själv skulle kunna återfå genom sina interna processer. Vi skapar därmed en win-win för oss och för våra partners samt fyller en viktig roll i det finansiella ekosystemet.

Skapa aktieägarvärde

I årsredovisningen skrev jag att fokus även fortsättningsvis kommer att ligga på att skapa aktieägarvärde. Genom tydlig och transparent kommunikation i samband med delårsrapporter och kapitalmarknadsdagar vill vi öka kunskapen och insikten om Hoist Kredit.

En annan del är att leverera på våra kommunicerade mål och uppfylla vår strategi, vilket vi fortsatt kommer att göra. Vid ingången av året hade vi drygt 1 500 aktieägare och vid kvartalets utgång uppgick antalet ägare till närmare 3 500. Jag vill ta tillfället i akt att hälsa alla nya ägare välkomna och passa på att säga att vi precis har lämnat startblocken och att vi har en lång spännande resa framför oss.

Utsikter

Det fjärde kvartalet är säsongsmässigt det starkaste avseende portföljförvärv. Inledningen av kvartalet visar även det, vi har till dags dato uppnått en förvärvsvolym överstigande hela det tredje kvartalets förvärvsvolym. Målet att nå en förvärvsvolym under 2016 i linje med de tre senaste åren ligger fast.

Jörgen Olsson
VD och Koncernchef
Hoist Kredit AB (publ)

Utveckling under tredje kvartalet 2016

Såvida inte annat anges, gäller alla jämförelser avseende marknads-, finansiell och operativ information tredje kvartalet 2015. Analysen nedan följer den operativa resultaträkningen.

Intäkter

Totala intäkter ökar med 13 procent till 667 MSEK (591) och inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer ökar med 10 procent till 1 075 MSEK (974). Ökningen hänförs huvudsakligen från verksamheten i Italien och Polen, där betydande portföljförvärv gjordes i slutet av 2015 respektive under 2016. Portföljförvärven under innevarande kvartal uppgår till 607 MSEK (1 982) och härrör sig huvudsakligen från större förvärv i Storbritannien. Justerat för förvärvet av Compello Holdings Ltd i juli 2015 är jämförelsetalet för tredje kvartalet 513 MSEK.

Portföljavskrivningar och -omvärderingar ökar i takt med inkasserade belopp till 467 MSEK (438). Här ingår också netto negativa portföljomvärderingar om -8 MSEK (-35). Nettointäkter från förvärvade fordringsportföljer ökar med 13 procent till 606 MSEK (539) till följd av volymtillväxten.

Intäkter avseende arvoden och provisioner minskar med 25 procent och uppgår till 28 MSEK (38). Förändringen är i huvudsak hänförlig till Storbritannien och förklaras av att inkassering åt externa parter, som har följt med tidigare rörelseförvärv, har minskat i omfattning, vilket är i linje med bolagets strategi. Resultatet av andelar i joint venture ökar till 27 MSEK (11). Ökningen hänförs till fullo från det polska joint venture Hoist Kredit investerat i och jämförelsen påverkas av ett relativt svagt tredje kvartal 2015.

Rörelsekostnader

Personalkostnader minskar med 5 procent till 156 MSEK (164) vilket främst återspeglar utvecklingen i Storbritannien där två faktorer bidrar; dels har effektiviseringar gjorts i samband med integrationen av tidigare rörelseförvärv och dels har pundets växelkurs gentemot svenska kronan försvagats vilket påverkar både kostnader och intäkter. Inkasseringkostnaderna ökar med 16 procent till 166 MSEK (143) vilket till största delen förklaras av

den för Hoist Kredit nya spanska marknaden, där inkasseringkostnaderna under kvartalet uppgick till 21 MSEK (-). Även övriga rörelsekostnader, som minskade till 88 MSEK (90), påverkas av etableringen i Spanien vilken under kvartalet medförde kostnader av engångskaraktär uppgående till 4 MSEK.

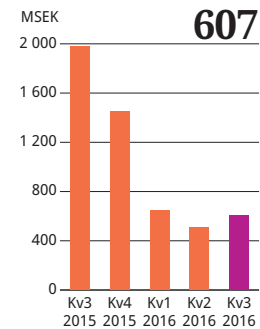
Finansiella poster

Summa finansiella poster enligt bolagets operativa resultaträkning uppgår till -105 MSEK (-93). Ränteintäkterna exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån uppgår till -1 MSEK (6). De negativa intäktsräntorna är en följd av det rådande ränteläget, där statsobligationer och liknade värdepapper som utgör huvuddelen av Hoist Kredits likviditetsportfölj inte längre erbjuder positiv avkastning.

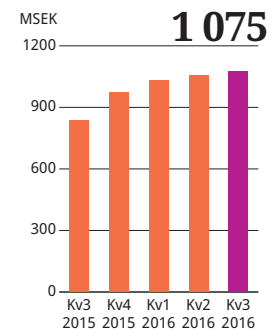
Räntekostnaderna som uppgår till 80 MSEK (90) utgörs i huvudsak av räntekostnader för utgivna obligationer samt räntekostnad kopplad till inlåning via HoistSpar. Den del som avser kostnader för utgivna obligationer ökar som en följd av emissioner genomförda under årets andra och tredje kvartal. I motsats härtill minskar den del av räntekostnaden som är hänförliga till HoistSpar som en följd både av lägre erbjudna räntor och något lägre inlåningsvolym.

Hoist Kredit säkrar löpande för ränte- och valutarisk via derivat. Utfallet från säkring av ränterisk i kvartalet har, i likhet med marknadsvärdesförändringar av obligationer som också redovisas under nettoresultat av finansiella transaktioner, varit begränsat. Kvartalets nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till -24 MSEK (-9) och utgör således i all väsentlighet till säkring av valutarisk. Utfallet härrör primärt från en förstärkning av den polska zlotyn vilken även påverkar omräkningsdifferens på utländsk verksamhet i övrigt totalresultat.

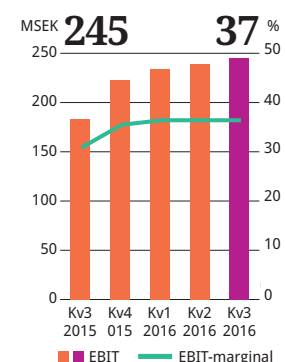
Förvärv av fordringsportföljer



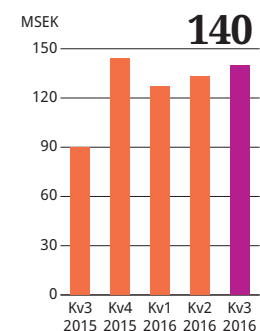
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer



EBIT och EBIT-marginal



Resultat före skatt



Balansräkning

Såvida inte annat anges, gäller jämförelser avseende balansräkningsposter 31 december 2015.

Tillgångar

Totala tillgångar har ökat med 1 557 MSEK jämfört med december 2015 och uppgår till 19 168 MSEK (17 611). Obligationer och andra värdepapper har ökat med 757 MSEK och belåningsbara statsskuldförbindelser med 393 MSEK som i huvudsak förklaras av tillskott från emission av icke säkerställda obligationer. Förvärvade fordringsportföljer har ökat med 356 MSEK, vilket främst avser förvärv i Storbritannien. Redovisat värde på andelar i joint venture har ökat med 43 MSEK och fordringar på koncernbolag har ökat med 293 MSEK. Dessa ökningarna motverkas av en minskning av utlåning till kreditinstitut -200 MSEK samt övriga tillgångar med -84 MSEK. Minskningen av övriga tillgångar förklaras i huvudsak av förändrat marknadsvärde på valutaterminer.

Skulder

Totala skulder uppgår till 16 650 MSEK (15 402). Förändringen består av ökad senior skuld med 1 989 MSEK som resultat av återköp och emission av obligationslån. Ökningen motverkas av en minskning av inlåning från allmänheten med -499 MSEK samt övriga skuldposter som minskat med -242 MSEK.

Finansiering och kapitalskulder

| MSEK | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | Förändring, % |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Likvida medel och räntebärande värdepapper | 6 127 | 5 177 | 18 |
| Övriga tillgångar ¹⁾ | 13 041 | 12 434 | 5 |
| Summa tillgångar | 19 168 | 17 611 | 9 |
| Inlåning från allmänheten | 12 293 | 12 791 | -4 |
| Efterställda skulder | 340 | 337 | 1 |
| Senior skuld | 3 227 | 1 238 | 161 |
| Summa räntebärande skulder | 15 860 | 14 366 | 10 |
| Övriga skulder ¹⁾ | 789 | 1 036 | -24 |
| Eget kapital | 2 519 | 2 209 | 14 |
| Summa skulder och eget kapital | 19 168 | 17 611 | 9 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % | 12,63 | 12,32 | 0,31 pe |
| Total kapitaltäckningsrelation, % | 15,45 | 15,21 | 0,24 pe |
| Likviditetsreserv | 6 520 | 5 156 | 26 |
| Förvärvade fordringar | | | |
| Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾ | 11 658 | 11 279 | 3 |
| Brutto 120 månader ERC ³⁾ | 19 450 | 19 367 | 0 |

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

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

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

Hoist Kredit finansierar sin verksamhet såväl genom inlåning från allmänheten som genom obligationsmarknaden. Inlåningen från allmänheten uppgår till 12 293 MSEK (12 791). Av inlåningen utgörs 4 279 MSEK av tidsbunden inlåning på 12, 24 respektive 36 månader. Utestående obli-

gationsskuld uppgår per 30 september 2016 till 3 227 MSEK (1 238) där ökningen består av den nyemission av obligationer som genomfördes under perioden minskat med återköp för tidigare emitterade obligationer. Det egna kapitalet uppgår till 2 519 MSEK (2 209).

Den totala kapitaltäckningsrelationen har förbättrats till 15,45 procent (15,21) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,63 procent (12,32). Bolaget är därmed väl kapitaliserat för fortsatt expansion.

Hoist Kredits likviditetsreserv, presenterad i enlighet med Svenska Bankföreningens mall, uppgår till 6 520 MSEK (5 156).

Hoist Kredit AB (publ) emitterade under andra kvartalet ett seniort, icke säkerställt obligationslån om 250 MEUR med en löptid om 3,5 år under ett nyetablerat EMTN-program. Obligationen är noterad på Dublinbörsen och ger ett naturligt valutaskydd då tillgångarna till övervägande del är denominerade i EUR. Under tredje kvartalet utökade Hoist Kredit befintligt obligationslån genom emission av ytterligare 50 MEUR.

I samband med transaktionen under andra kvartalet återköptes tidigare emitterade seniora obligationer denominerade i SEK respektive EUR till ett nominellt belopp om totalt 667 MSEK genom ett publikt erbjudande. Samtliga återköpta obligationer har annullerats. Efter villkorsändring i utestående primärkapitaltillskottsinstrument har dessa konverterats från att klassas som efterställda konvertibla skuldebrev till efterställda nedskrivningsbara skuldebrev. Villkorsändringarna trädde i kraft den 30 juni 2016.

Kassaflöde

Jämförelsetal avser tredje kvartalet 2015.

| MSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 3 2015 | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -879 | -1 331 | -712 | 99 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -118 | 986 | -843 | -453 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 501 | -184 | 1 748 | 556 |
| Periodens kassaflöde | -496 | -529 | 193 | 202 |

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgår till -879 MSEK (-1 331). Inlåningsvolymen för HoistSpar minskar med -413 MSEK (22) under det tredje kvartalet. Den minskade inlåningsvolymen består till största delen av utflöden på den icke tidsbundna inlåningen. Kassaflödet från inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer har ökat till 1 075 MSEK (974) till följd av den under året ökade volymen av fordringsportföljer. Kvartalets förvärv av fordringsportföljer, exklusive omräkningsdifferenser, uppgår till 607 MSEK jämfört med 1 982 MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgår till -118 MSEK (986), främst som ett resultat av investeringar i obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgår till 501 MSEK (-184) vilket till fullo är hänförligt till en utökning med 50 MEUR av befintligt obligationslån om 250 MEUR emitterade under Hoist Finance EMTN-program under det tredje kvartalet.

Kvartalets totala kassaflöde uppgår till -496 MSEK, att jämföra med -529 MSEK tredje kvartalet 2015.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Kreditrisken för Hoist Kredits fordringsportföljer bedöms ha ökat proportionerligt med volymen av förvärvade fordringar under kvartalet.

Ingen större förändring i Hoist Kredits operativa risker har skett under kvartalet. Koncernen arbetar kontinuerligt med att förbättra kvaliteten i de interna processerna i syfte att reducera de operativa riskerna. Under kvartalet har ett nytt risksystem implementerats för att ytterligare förbättra hanteringen av operativa risker.

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

Hoist Kredits kärnprimärkapitalrelation uppgår i det tredje kvartalet till 12,63 procent (12,32), vilket med god marginal överstiger regelverkskravet. Koncernen är därmed väl kapitaliserad för fortsatt expansion.

Hoist Kredits likviditetsreserv uppgår till 6 520 MSEK (5 156), vilket med marginal överstiger det mål som koncernen har satt upp. Koncernen har därmed en stark likviditetsposition.

Övriga upplysningar

Moderbolaget

Moderbolaget Hoist Kredit AB (publ) redovisar ett resultat före skatt om 65 MSEK (71) för tredje kvartalet 2016.

Intäkterna från förvärvade fordringsportföljer ökade med 17 MSEK jämfört med tredje kvartalet 2015, vilket är ett resultat av de ökade förvärvsvolymererna.

Räntekostnader minskar i tredje kvartalet med 11 MSEK. Nettoresultat finansiella transaktioner uppgår till -33 MSEK (-7) och består främst av resultat från säkring av valutarisk. En omklassificering av marknadsvärdeförändringar från räntenettet till Nettoresultat finansiella transaktioner har gjorts från och med första kvartalet 2016. Jämförelsetalen har omklassificerats i enlighet med denna ändring. En omklassificering av italienska bankkostnader från övriga rörelsekostnader till inkasseringarkostnader har gjorts från och med andra kvartalet 2016. Jämförelsetalen har omklassificerats i enlighet med denna ändring.

Under året har Hoist Kredit emitterat ett seniort, icke säkerställt obligationslån om 300 MEUR under ett nytt EMTN-program. I samband med nyemissionen har Hoist Kredit återköpt och annullerat tidigare emitterade obligationer till ett nominellt belopp om 281 MSEK och 72 MEUR.

Hoist Kredit har under året ställt ut en garanti till dotterbolaget Hoist Finance Service AB.

Ett nytt lån om 65 MSEK till Hoist Finance AB (publ) är upptaget i samband med utdelning till bolagets aktieägare.

Transaktioner med närstående

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

Koncernstruktur

Hoist Kredit AB (publ) ("Hoist Kredit") är ett helägt dotterbolag till Hoist Finance AB (publ), 556012-8489, ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Hoist Finance AB (publ) är noterat på NASDAQ Stockholm sedan

mars 2015. I Hoist Kredit-koncernen är Hoist Kredit, org nr 556329-5699, moderbolag. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Hoist Kredit förvärvar och innehar koncernens fordringsportföljer och fordringarna förvaltas av dess dotterbolag eller utländska filialer. Dessa enheter tillhandahåller även förvaltningstjänster på provisionsbasis till externa parter. Bolaget bedriver verksamhet i Bryssel respektive Amsterdam genom utländska filialer. En process rörande fusion av Hoist Finance AB (publ) och Hoist Kredit AB (publ) har initierats och ansökan till Finansinspektionen har lämnats in.

Under tredje kvartalet har ett spanskt dotterbolag, Hoist Finance Spain S.L., vilket även är moderbolag till det förvärvade bolaget Optimus Portfolio Mgmt S.L., samt ett grekiskt dotterbolag, Hoist Hellas S.A., etablerats. Hoist Kredit har av administrativa skäl flyttat ägandet i Hoist Portfolio Holding 2 Ltd, dotterbolag till Hoist Finance UK Ltd, till dotterbolaget Hoist Portfolio Holding Ltd.

Under årets andra kvartal tillkom ett grekiskt joint venture där Hoist Kredit AB (publ) tillsammans med Qualco S.A. ("QC") och PricewaterhouseCoopers Business Solutions S.A. ("PWC") ingått avtal med den grekiska centralbanken avseende hantering av en portfölj av förfallna lån och andra tillgångar från 16 grekiska banker och finansiella institutioner försatta i likvidation samt ansvar för omstruktureringsprocessen och optimeringen av dessa banker.

För närmare beskrivning av koncernens legala struktur hänvisas till årsredovisningen 2015.

Översiktlig granskning

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

Kvartalsöversikt

Resultaträkning segmentsuppställning

| TSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 2 2016 | Kvartal 1 2016 | Kvartal 4 2015 | Kvartal 3 2015 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer | 1 074 719 | 1 075 877 | 1 055 974 | 1 032 221 | 973 978 |
| Portföljavskrivningar och -omvärderingar | -467 240 | -470 902 | -482 533 | -469 138 | -437 968 |
| Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån | -1 092 | 3 391 | 2 389 | 1 550 | 2 513 |
| Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer | 606 387 | 608 366 | 575 650 | 564 633 | 538 523 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 28 451 | 28 983 | 29 870 | 39 351 | 37 990 |
| Resultat av andelar i joint venture | 27 479 | 14 636 | 28 705 | 13 868 | 10 674 |
| Övriga intäkter | 4 185 | 3 258 | 3 287 | 4 149 | 4 193 |
| Totala intäkter | 666 502 | 655 243 | 637 512 | 622 001 | 591 380 |
| Personalkostnader | -156 158 | -164 689 | -167 612 | -180 741 | -164 201 |
| Inkasseringskostnader ¹⁾ | -165 633 | -140 816 | -121 655 | -107 284 | -143 337 |
| Övriga rörelsekostnader ¹⁾ | -87 677 | -98 659 | -102 531 | -101 100 | -89 516 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -11 573 | -11 904 | -11 814 | -9 955 | -11 677 |
| Totala rörelsekostnader | -421 041 | -416 068 | -403 612 | -399 080 | -408 731 |
| EBIT | 245 461 | 239 175 | 233 900 | 222 921 | 182 649 |
| Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ²⁾ | -824 | -1 687 | -1 714 | 6 437 | 5 751 |
| Räntekostnader | -80 303 | -73 324 | -70 179 | -85 774 | -90 100 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾ | -24 141 | -30 903 | -35 255 | 515 | -8 764 |
| Summa finansiella poster | -105 268 | -105 914 | -107 148 | -78 822 | -93 113 |
| Resultat före skatt | 140 193 | 133 261 | 126 752 | 144 099 | 89 536 |

1) Jämförelsetal har justerats till följd av omklassificering av bankavgifter från övriga rörelsekostnader till inkasseringskostnader (Region Mid Europe).

2) Jämförelsetal har justerats till följd av omklassificering av marknadsvärdesförändringar från ränteintäkter till nettoresultat av finansiella transaktioner.

Nyckeltal

| MSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 2 2016 | Kvartal 1 2016 | Kvartal 4 2015 | Kvartal 3 2015 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| EBIT-marginal, % | 37 | 37 | 37 | 36 | 31 |
| Portföljavkastning, % ¹⁾ | 10,8 | 11,1 | 10,7 | 11,2 | 10,3 |
| Förvärv av fordringsportföljer | 607 | 507 | 648 | 1 451 | 1 982 |

| MSEK | 30 sep 2016 | 31 jun 2016 | 31 mar 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾ | 11 658 | 11 359 | 11 346 | 11 279 | 10 639 |
| Brutto 120 månader ERC ³⁾ | 19 450 | 19 230 | 19 221 | 19 367 | 18 082 |
| Avkastning på eget kapital, % | 17 | 18 | 17 | 15 | 12 |
| Total kapitaltäckningsrelation, % | 15,45 | 15,73 | 15,25 | 15,21 | 15,66 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % | 12,63 | 12,87 | 12,34 | 12,32 | 12,98 |
| Likviditetsreserv | 6 520 | 6 785 | 5 266 | 5 156 | 6 025 |
| Antal anställda (FTEs) | 1 341 | 1 358 | 1 305 | 1 349 | 1 352 |

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

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

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

Segmentsöversikt

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

Från 1 januari 2016 arbetar Hoist Kredit efter en ny strukturell organisation. Europa delas in i tre nya segment – Region West Europe, Region Mid Europe och Region Central East Europe. Jämförelsetalen i rapporten har ändrats efter de nya segmenten.

Kvartal 3, 2016

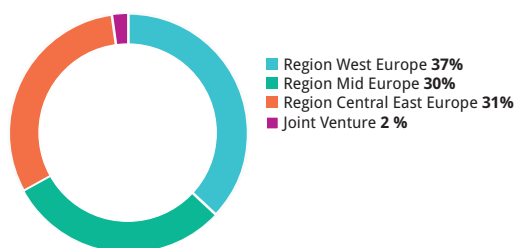
| TSEK | Region West Europe | Region Mid Europe | Region Central East Europe | Centrala funktioner och Elimineringar | Koncernen |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------------------|---|-----------|
| Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer | 221 637 | 183 623 | 201 127 | – | 606 387 |
| Totala intäkter | 236 854 | 185 095 | 216 009 | 28 544 | 666 502 |
| Totala rörelsekostnader | -160 104 | -89 216 | -105 110 | -66 611 | -421 041 |
| EBIT | 76 750 | 95 879 | 110 899 | -38 067 | 245 461 |
| EBIT-marginal, % | 32 | 52 | 51 | – | 37 |
| Redovisat värde förvärvade fordringar, MSEK ¹⁾ | 4 281 | 3 491 | 3 638 | 248 | 11 658 |
| Brutto 120 månader ERC MSEK ²⁾ | 7 461 | 5 840 | 6 239 | – | 19 450 |

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

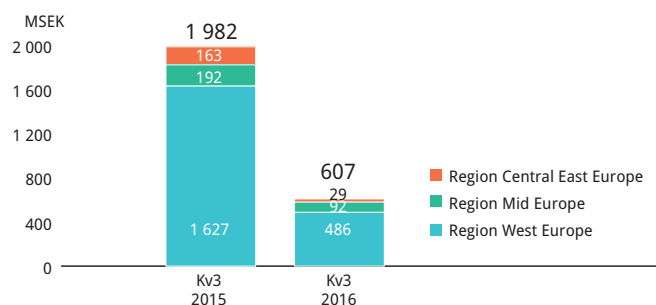
2) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet. För information kring beräkning av nyckeltal, se avsnittet Definitioner.

Fördelning per segment

Redovisat värde förvärvade
fordringsportföljer per 30 september 2016



Förvärv per segment



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

Våra marknader

Region West Europe

Frankrike, Spanien och Storbritannien

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer ökar med 17 procent till 332 MSEK (285) under tredje kvartalet 2016 där 16 MSEK är relaterade till den spanska portfölj som förvärvades under det andra kvartalet. Portföljavskrivningar och -omvärderingar under kvartalet uppgår till 111 MSEK (87) där ökningen förklaras av det betydligt högre redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer. I segmentet har det under tredje kvartalet genomförts portföljomvärderingar, vilka uppgår till -11 MSEK (-19) och ingår i kvartalets redovisade belopp för portföljavskrivningar och -omvärderingar. Intäkterna avseende arvoden och provisioner, som består av tjänster erbjudna till tredje part, har minskat i takt med att verksamheten koncentrerats till att fokusera på förvärv och förvaltning av egna fordringsportföljer. Totala intäkter missgynnas av valutautvecklingen.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna minskar med 5 procent till 160 MSEK (169) under tredje kvartalet. Minskningen av personalkostnader relaterar till integrationen av Compello Holdings där överlappande funktioner samordnats. Ökningen av

inkasseringskostnader avser till fullo aktiviteter i den spanska portfölj som förvärvades i andra kvartalet. Totala rörelsekostnader gynnas av den, ur ett kostnadsperspektiv, fördelaktiga valutautvecklingen.

Lönsamhet

EBIT

Segmentets EBIT uppgår för kvartalet till 77 MSEK (55) med en motsvarande EBIT-marginal om 32 procent (24).

Portföljavkastning

Segmentets portföljavkastning för tredje kvartalet 2016 uppgår till 7,5 procent (7,1). Förbättringen beror både på högre inkassering i Frankrike och att inkasseringsaktiviteter kopplat till Compelloportföljen har intensifierats.

Förvärv

Förvärven under kvartalet uppgår till 486 MSEK vilket är lägre än motsvarande period föregående år då det betydande förvärvet av Compello Holdings Ltd gjordes.

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer ökar till 4 281 MSEK (3 883). Brutto ERC ökar till 7 461 MSEK (6 973) jämfört med årsskiftet.

Övrigt

Hoist Finance stärker sin position på den spanska marknaden under det tredje kvartalet genom förvärv av det Madrid-baserade kredithanteringsföretaget Optimus Portfolio Mgmt S.L.

Resultatutveckling*

| TSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 3 2015 | Förändring, % | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | Förändring, % | Helår 2015 |
|---|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer | 332 199 | 284 535 | 17 | 950 491 | 650 769 | 46 | 935 880 |
| Portföljavskrivningar och -omvärderingar | -110 562 | -87 347 | 27 | -329 742 | -173 484 | 90 | -351 476 |
| Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer | 221 637 | 197 188 | 12 | 620 749 | 477 285 | 30 | 584 404 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 15 217 | 26 248 | -42 | 51 546 | 90 247 | -43 | 114 846 |
| Övriga intäkter | - | 159 | -100 | - | 1 233 | -100 | 1 152 |
| Totala intäkter | 236 854 | 223 595 | 6 | 672 295 | 568 765 | 18 | 700 402 |
| Personalkostnader | -52 526 | -67 029 | -22 | -173 731 | -173 586 | 0 | -237 937 |
| Inkasseringskostnader | -76 041 | -64 628 | 18 | -200 701 | -198 147 | 1 | -214 681 |
| Övriga rörelsekostnader | -28 850 | -35 194 | -18 | -88 805 | -69 352 | 28 | -102 522 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -2 687 | -2 109 | 27 | -9 396 | -4 750 | 98 | -6 931 |
| Totala rörelsekostnader | -160 104 | -168 960 | -5 | -472 633 | -445 835 | 6 | -562 071 |
| EBIT | 76 750 | 54 635 | 40 | 199 662 | 122 930 | 62 | 138 331 |
| EBIT-marginal, % | 32 | 24 | 8 pe | 30 | 22 | 8 pe | 20 |
| Portföljavkastning, % | 7,5 | 7,1 | 0,4 pe | 6,5 | 5,4 | 1,1 pe | 4,5 |
| Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, % | 44 | 50 | -6 pe | 44 | 54 | -10 pe | 48 |
| Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK | 4 281 | 3 826 | 12 | N/A | N/A | - | 3 883 |
| Brutto 120 månader ERC, MSEK | 7 461 | 6 973 | 7 | N/A | N/A | - | 6 973 |

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

Region Mid Europe

Belgien, Grekland, Italien och Nederländerna

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer i tredje kvartalet ökar med 7 procent till 370 MSEK (346). En ansevärd del av ökningen för inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer hänförs till Italien där tillväxten i fordringsportföljer varit god. Jämförelsetalet för 2015 är positivt påverkat av ovanligt stora återvinningar av mervärdesskatt i fordringsportföljer. Portföljavskrivningar och -omvärderingar ökar med 16 procent till 187 MSEK (162). Ökningen förklaras av den starka tillväxten under föregående år. I segmentet har det under det tredje kvartalet genomförts portföljomsvärderingar, vilka uppgår till 2 MSEK (12) som ingår i kvartalets redovisade belopp för portföljavskrivningar och -omvärderingar.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader för tredje kvartalet ökar med 22 procent till 89 MSEK (73). Ökningen

består huvudsakligen av högre inkasseringsskostnader som uppgår till 43 MSEK (38) och härrör primärt från Italien.

Lönsamhet

EBIT

Segmentets EBIT uppgår för kvartalet till 96 MSEK (113) med en motsvarande EBIT-marginal om 52 procent (61). Jämförelsen påverkas av tidigare nämnd mervärdesskatt.

Portföljavkastning

Segmentets portföljavkastning för tredje kvartalet 2016 uppgår till 11,0 procent (15,8) där förändringen relaterar till ovan nämnda påverkan på jämförelsetal.

Förvärv

Förvärvsvolymen uppgår under kvartalet till 92 MSEK vilket är lägre än under samma kvartal föregående år. Genomförda förvärv kommer till övervägande del från Italien.

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer minskar med 4 procent till 3 491 MSEK (3 644) och brutto ERC minskar till 5 840 MSEK (6 179) jämfört med årsskiftet.

Övrigt

Verksamheten i Grekland fortskrider som planerat med endast marginell påverkan på resultatet i kvartalet.

Resultatutveckling*

| TSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 3 2015 | Förändring, % | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | Förändring, % | Helår 2015 |
|---|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer | 370 495 | 346 173 | 7 | 1 157 029 | 957 072 | 21 | 1 358 389 |
| Portföljavskrivningar och -omvärderingar | -186 872 | -161 632 | 16 | -560 715 | -473 973 | 18 | -650 236 |
| Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer | 183 623 | 184 541 | 0 | 596 314 | 483 099 | 23 | 708 153 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 1 380 | 1 023 | 35 | 3 606 | 3 936 | -8 | 5 892 |
| Resultat från andelar i joint venture | -211 | - | - | 227 | - | - | - |
| Övriga intäkter | 303 | 281 | 8 | 1 177 | 956 | 23 | 1 385 |
| Totala intäkter | 185 095 | 185 845 | 0 | 601 324 | 487 991 | 23 | 715 430 |
| Personalkostnader | -27 028 | -21 620 | 25 | -79 381 | -66 882 | 19 | -93 021 |
| Inkasseringsskostnader ¹⁾ | -43 270 | -37 779 | 15 | -127 099 | -104 586 | 22 | -160 775 |
| Övriga rörelsekostnader ¹⁾ | -17 148 | -11 864 | 45 | -67 992 | -33 283 | >100 | -51 014 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -1 770 | -1 892 | -6 | -5 178 | -5 481 | -6 | -6 786 |
| Totala rörelsekostnader | -89 216 | -73 155 | 22 | -279 650 | -210 232 | 33 | -311 596 |
| EBIT | 95 879 | 112 690 | -15 | 321 674 | 277 759 | 16 | 403 834 |
| EBIT-marginal, % | 52 | 61 | -9 pe | 53 | 57 | -4 pe | 56 |
| Portföljavkastning, % | 11,0 | 15,8 | -4,8 pe | 12,0 | 12,7 | -0,7 pe | 12,3 |
| Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, % | 24 | 21 | 3 pe | 24 | 21 | 3 pe | 22 |
| Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK | 3 491 | 2 900 | 20 | N/A | N/A | - | 3 644 |
| Brutto 120 månader ERC, MSEK | 5 840 | 4 739 | 23 | N/A | N/A | - | 6 179 |

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

1) Jämförelsetal har justerats till följd av omklassificering av bankavgifter från övriga rörelsekostnader till inkasseringsskostnader.

Region Central East Europe

Polen, Tyskland och Österrike

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer för tredje kvartalet ökar med 8 procent till 372 MSEK (343). Ökningen hänförs till största delen till ökad inkassering i portföljer i Polen. Portföljavskrivningar och -omvärderingar uppgår under kvartalet till 170 MSEK (189). Jämförelsen påverkas av omvärderingar i Polen som under kvartalet uppgår till 1 MSEK (-28).

Kvartalets ränteintäkter från portfölj av icke förfallna konsumentlån som uppgick till -1 MSEK (3) påverkas av en korrigerig av felaktig periodisering i det andra kvartalet.

Rörelsekostnader

Jämfört med samma period föregående år ökar rörelsekostnaderna med 11 procent till 105 MSEK (95). Ökningen är till största delen en följd av högre inkasseringkostnader kopplat till den högre inkasseringen i regionen. Även övriga rörelsekostnader och

personalkostnader har ökat jämfört med samma period föregående år på grund av ökad affärsaktivitet.

Lönsamhet

EBIT

Segmentets EBIT uppgår för kvartalet till 111 MSEK (77) med en motsvarande EBIT-marginal om 51 procent (45). Förbättringen härrör framförallt från högre inkassering i Polen.

Portföljavkastning

Segmentets portföljavkastning för tredje kvartalet 2016 uppgår till 12,1 procent vilket är högre än föregående år (8,3). Detta är främst relaterat till de omvärderingar som gjordes under det tredje kvartalet 2015.

Förvärv

Förvärvsvolymen uppgår under kvartalet till 29 MSEK och kommer från Tyskland. Sammantaget är den förvärvade volymen för segmentet lägre än motsvarande period föregående år.

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer uppgick till 3 638 MSEK (3 546) och brutto ERC ökar till 6 239 MSEK (6 215) jämfört med årsskiftet.

Resultatutveckling*

| TSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 3 2015 | Förändring, % | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | Förändring, % | Helår 2015 |
|---|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer | 372 025 | 343 270 | 8 | 1 098 870 | 990 970 | 11 | 1 336 763 |
| Portföljavskrivningar och -omvärderingar | -169 806 | -188 989 | -10 | -530 218 | -509 913 | 4 | -624 796 |
| Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån | -1 092 | 2 513 | N/A | 4 688 | 8 626 | -46 | 10 176 |
| Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer | 201 127 | 156 794 | 28 | 573 340 | 489 683 | 17 | 722 143 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 11 854 | 10 719 | 11 | 32 152 | 33 171 | -3 | 45 967 |
| Övriga intäkter | 3 028 | 3 980 | -24 | 7 545 | 8 603 | -12 | 12 176 |
| Totala intäkter | 216 009 | 171 493 | 26 | 613 037 | 531 457 | 15 | 780 286 |
| Personalkostnader | -45 134 | -41 426 | 9 | -133 859 | -123 506 | 8 | -172 412 |
| Inkasseringkostnader | -46 322 | -40 930 | 13 | -100 304 | -99 581 | 1 | -134 142 |
| Övriga rörelsekostnader | -11 811 | -10 638 | 11 | -35 257 | -27 708 | 27 | -39 760 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -1 843 | -1 812 | 2 | -5 448 | -5 301 | 3 | -7 195 |
| Totala rörelsekostnader | -105 110 | -94 806 | 11 | -274 868 | -256 096 | 7 | -353 509 |
| EBIT | 110 899 | 76 687 | 45 | 338 169 | 275 361 | 23 | 426 777 |
| EBIT-marginal, % | 51 | 45 | 6 pe | 55 | 52 | 3 pe | 55 |
| Portföljavkastning, % | 12,1 | 8,3 | 3,8 pe | 12,6 | 10,2 | 2,4 pe | 12,1 |
| Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, % | 24 | 23 | 1 pe | 21 | 21 | 0 pe | 22 |
| Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK ¹⁾ | 3 638 | 3 695 | -2 | N/A | N/A | - | 3 546 |
| Brutto 120 månader ERC, MSEK ²⁾ | 6 239 | 6 371 | -2 | N/A | N/A | - | 6 215 |

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

¹⁾Inklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån.

²⁾Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån.

Räkenskaper

Koncernens resultaträkning

| TSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 3 2015 | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | Helår 2015 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Intäkter förvärvade fordringsportföljer | 607 479 | 536 010 | 1 785 715 | 1 441 441 | 2 004 524 |
| Ränteintäkter ¹⁾ | -1 916 | 8 264 | 463 | 31 208 | 39 195 |
| Räntekostnader | -80 303 | -90 100 | -223 806 | -275 596 | -361 370 |
| Räntenetto | 525 260 | 454 174 | 1 562 372 | 1 197 053 | 1 682 349 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 28 451 | 37 990 | 87 304 | 127 354 | 166 705 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾ | -24 141 | -8 764 | -90 299 | -46 976 | -46 461 |
| Övriga intäkter | 4 185 | 4 193 | 10 730 | 13 810 | 17 959 |
| Summa rörelseintäkter | 533 755 | 487 593 | 1 570 107 | 1 291 241 | 1 820 552 |
| Allmänna administrationskostnader | | | | | |
| Personalkostnader | -156 158 | -164 201 | -488 459 | -461 739 | -642 480 |
| Övriga rörelsekostnader | -253 310 | -232 853 | -716 971 | -637 009 | -845 393 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -11 573 | -11 677 | -35 291 | -29 742 | -39 697 |
| Summa rörelsekostnader | -421 041 | -408 731 | -1 240 721 | -1 128 490 | -1 527 570 |
| Resultat före kreditförluster | 112 714 | 78 862 | 329 386 | 162 751 | 292 982 |
| Kreditförluster, netto | - | - | - | -5 298 | -5 298 |
| Resultat från andelar i joint venture | 27 479 | 10 674 | 70 820 | 40 971 | 54 839 |
| Resultat före skatt | 140 193 | 89 536 | 400 206 | 198 424 | 342 523 |
| Skatt på periodens resultat | -28 229 | -18 049 | -83 159 | -39 207 | -64 961 |
| Periodens resultat | 111 964 | 71 487 | 317 047 | 159 217 | 277 562 |
| Hämförligt till: | | | | | |
| Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ) | 111 964 | 71 487 | 317 047 | 159 217 | 277 562 |

1) En omklassificering av marknadsvärdeförändringar från Ränteintäkter till Nettoresultat av finansiella transaktioner har gjorts från och med första kvartalet 2016. Jämförelsetalen har omklassificerats i enlighet med denna ändring.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

| TSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 3 2015 | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | Helår 2015 |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Periodens resultat | 111 964 | 71 487 | 317 047 | 159 217 | 277 562 |
| Övrigt totalresultat | | | | | |
| Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning | | | | | |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner | - | - | - | - | 1 408 |
| Omvärdering av ersättning efter avslutad anställning | - | - | - | - | 1 606 |
| Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning | - | - | - | - | -781 |
| Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning | - | - | - | - | 2 233 |
| Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning | | | | | |
| Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet | 22 738 | 3 356 | -804 | -5 697 | -35 485 |
| Omräkningsdifferens avseende joint venture | 9 868 | 2 543 | 7 445 | 1 288 | -4 948 |
| Säkring av valutarisk i utlandsverksamhet | -19 915 | -3 760 | -12 495 | -5 611 | -849 |
| Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning | 4 381 | - | 5 919 | - | - |
| Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning | 17 072 | 2 139 | 65 | -10 020 | -41 282 |
| Övrigt totalresultat | 17 072 | 2 139 | 65 | -10 020 | -39 049 |
| Totalresultat | 129 036 | 73 626 | 317 112 | 149 197 | 238 513 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ) | 129 036 | 73 626 | 317 112 | 149 197 | 238 513 |

Koncernens balansräkning

| TSEK | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Kassa | 262 | 281 | 233 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 3 470 642 | 3 077 827 | 1 889 093 |
| Utlåning till kreditinstitut | 595 884 | 795 915 | 1 878 574 |
| Utlåning till allmänheten | 44 181 | 77 994 | 90 604 |
| Förvärvade fordringsportföljer | 11 370 976 | 11 014 699 | 10 350 587 |
| Fordringar på koncernbolag | 546 447 | 253 543 | 137 877 |
| Obligationer och andra värdepapper | 2 059 714 | 1 303 214 | 2 289 222 |
| Andelar i joint venture | 248 683 | 205 557 | 217 102 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 227 054 | 216 158 | 204 222 |
| Materiella anläggningstillgångar | 36 894 | 38 481 | 34 444 |
| Övriga tillgångar | 429 097 | 499 992 | 242 038 |
| Uppskjuten skattefordran | 68 394 | 62 688 | 62 668 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 70 263 | 64 916 | 83 591 |
| Summa tillgångar | 19 168 491 | 17 611 265 | 17 480 255 |
| SKULDER OCH EGET KAPITAL | | | |
| Skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | - | 62 813 | - |
| Inlåning från allmänheten | 12 292 877 | 12 791 377 | 12 815 397 |
| Skatteskulder | 61 169 | 5 561 | 33 923 |
| Övriga skulder | 292 421 | 559 208 | 308 613 |
| Uppskjuten skatteskuld | 182 528 | 178 826 | 185 118 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 194 748 | 176 957 | 171 772 |
| Avsättningar | 58 530 | 52 081 | 56 209 |
| Senior skuld | 3 227 048 | 1 238 469 | 1 296 324 |
| Efterställda skulder | 340 477 | 336 892 | 335 814 |
| Summa skulder | 16 649 798 | 15 402 184 | 15 203 170 |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 66 667 | 66 667 | 66 667 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 1 450 918 | 1 450 918 | 1 450 918 |
| Reserver | -44 029 | -44 094 | -12 832 |
| Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | 1 045 137 | 735 590 | 772 332 |
| Summa eget kapital | 2 518 693 | 2 209 081 | 2 277 085 |
| Summa skulder och eget kapital | 19 168 491 | 17 611 265 | 17 480 255 |

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

| TSEK | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver Omräknings- reserv | Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat | Summa eget kapital |
|---|---------------|----------------------------------|-----------------------------------|--|--------------------------|
| Ingående balans 1 jan 2016 | 66 667 | 1 450 918 | -44 094 | 735 590 | 2 209 081 |
| Totalresultat för perioden | | | | | |
| Periodens resultat | | | | 317 047 | 317 047 |
| Övrigt totalresultat | | | 65 | | 65 |
| Summa totalresultat för perioden | | | 65 | 317 047 | 317 112 |
| Transaktioner redovisade direkt i eget kapital | | | | | |
| Utbetald ränta kapitaltillskott | | | | -7 500 | -7 500 |
| Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital | | | | -7 500 | -7 500 |
| Utgående balans 30 sep 2016 | 66 667 | 1 450 918 | -44 029 | 1 045 137 | 2 518 693 |
| Ingående balans 1 jan 2015 | 66 667 | 691 914 | -2 812 | 651 549 | 1 407 318 |
| Totalresultat för perioden | | | | | |
| Periodens resultat | | | | 159 217 | 159 217 |
| Övrigt totalresultat | | | -10 020 | | -10 020 |
| Summa totalresultat för perioden | | | -10 020 | 159 217 | 149 197 |
| Transaktioner redovisade direkt i eget kapital | | | | | |
| Aktieägartillskott | | 759 004 | | | 759 004 |
| Köp av minoritetsandel i dotterbolag | | | | -32 584 | -32 584 |
| Utbetald ränta kapitaltillskott | | | | -7 500 | -7 500 |
| Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital | | | | 1 650 | 1 650 |
| Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital | | 759 004 | | -38 434 | 720 570 |
| Utgående balans 30 sep 2015 | 66 667 | 1 450 918 | -12 832 | 772 332 | 2 277 085 |
| Ingående balans 1 jan 2015 | 66 667 | 691 914 | -2 812 | 651 549 | 1 407 318 |
| Totalresultat för året | | | | | |
| Årets resultat | | | | 277 562 | 277 562 |
| Övrigt totalresultat | | | -41 282 | 2 233 | -39 049 |
| Summa totalresultat för året | | | -41 282 | 279 795 | 238 513 |
| Transaktioner redovisade direkt i eget kapital | | | | | |
| Aktieägartillskott | | 759 004 | | | 759 004 |
| Köp av minoritetsandel i dotterbolag | | | | -32 584 | -32 584 |
| Utbetald ränta kapitaltillskott | | | | -15 000 | -15 000 |
| Lämnade koncernbidrag | | | | -182 890 | -182 890 |
| Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital | | | | 34 720 | 34 720 |
| Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital | | 759 004 | | -195 754 | 563 250 |
| Utgående balans 31 dec 2015 | 66 667 | 1 450 918 | -44 094 | 735 590 | 2 209 081 |

Koncernens kassaflödesanalys

| TSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 3 2015 | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | Helår 2015 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | | | |
| Kassaflöde från inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer | 1 074 724 | 973 978 | 3 206 395 | 2 598 811 | 3 631 031 |
| Erhållen ränta | 11 443 | 44 310 | 17 061 | 67 254 | 36 529 |
| Erhållna provisioner | 28 451 | 37 990 | 87 304 | 127 354 | 166 705 |
| Övriga inbetalningar i rörelsen | 4 185 | 4 192 | 10 729 | 13 810 | 17 958 |
| Erlagd ränta | -57 780 | -64 636 | -163 789 | -182 397 | -338 949 |
| Utbetalningar till leverantörer och anställda | -442 690 | -378 525 | -1 199 518 | -1 091 779 | -1 453 281 |
| Kassaflöde nettoresultat från finansiella transaktioner | -24 140 | -8 764 | -69 188 | -46 976 | -10 862 |
| Reavinst vid inlösen av certifikat i joint venture | 24 896 | 14 290 | 28 687 | 29 963 | 44 404 |
| Betalad inkomstskatt | -3 844 | -8 956 | -29 605 | -28 906 | -43 523 |
| Summa | 615 245 | 613 879 | 1 888 076 | 1 487 134 | 2 050 012 |
| Ökning/minskning förvärvade fordringsportföljer inkl omräkningsdifferenser | -764 701 | -2 053 844 | -1 806 783 | -2 921 175 | -4 054 424 |
| Ökning/minskning certifikat i joint venture | 4 169 | 4 849 | 6 459 | 10 540 | 15 277 |
| Ökning/minskning utlåning till allmänheten | -232 860 | 21 442 | -258 615 | 63 386 | -39 670 |
| Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten | -413 278 | 21 551 | -554 027 | 1 734 909 | 1 781 668 |
| Ökning/minskning övriga tillgångar | -122 110 | 31 725 | 100 772 | -18 867 | -289 563 |
| Ökning/minskning övriga skulder | 12 431 | -68 349 | -93 531 | -340 479 | -232 879 |
| Ökning/minskning avsättningar | 1 522 | -1 997 | 6 449 | -12 446 | -16 574 |
| Förändring i övriga balansposter | 20 507 | 100 185 | -1 213 | 96 291 | 71 864 |
| Summa | -1 494 320 | -1 944 438 | -2 600 489 | -1 387 841 | -2 764 301 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -879 075 | -1 330 559 | -712 413 | 99 293 | -714 289 |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | | | |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -9 924 | -6 548 | -18 768 | -17 730 | -37 867 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -1 765 | -7 332 | -10 624 | -10 238 | -18 158 |
| Investeringar i dotterbolag | -15 584 | - | -40 788 | -50 569 | -50 569 |
| Investeringar/avyttringar i obligationer och andra värdepapper | -91 008 | 999 423 | -773 098 | -374 027 | 615 093 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -118 281 | 985 543 | -843 278 | -452 564 | 508 499 |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | | | |
| Kapitaltillskott | - | - | - | 759 004 | 759 004 |
| Emitterade obligationer | 501 033 | - | 2 779 393 | - | - |
| Återköp av emitterade obligationer | - | -184 000 | -976 284 | -195 975 | -229 833 |
| Utbetalad ränta kapitaltillskott | - | - | -7 500 | -7 500 | -15 000 |
| Lämnat koncernbidrag | - | - | -47 153 | - | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 501 033 | -184 000 | 1 748 456 | 555 529 | 514 171 |
| Periodens kassaflöde | -496 323 | -529 016 | 192 765 | 202 258 | 308 381 |
| Likvida medel vid årets början | 4 563 111 | 4 296 916 | 3 874 023 | 3 565 642 | 3 565 642 |
| Likvida medel vid periodens slut¹⁾ | 4 066 788 | 3 767 900 | 4 066 788 | 3 767 900 | 3 874 023 |

1) Består av kassa, statsskuldförbindelser och utlåning till kreditinstitut.

Moderbolagets resultaträkning

| TSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 3 2015 | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | Helår 2015 |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Intäkter förvärvade fordringsportföljer | 95 199 | 77 982 | 293 496 | 192 955 | 357 498 |
| Ränteintäkter ¹⁾ | 128 026 | 135 023 | 389 410 | 346 201 | 460 291 |
| Räntekostnader | -79 497 | -90 174 | -222 971 | -275 596 | -359 876 |
| Räntenetto | 143 728 | 122 831 | 459 935 | 263 560 | 457 913 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾ | -33 170 | -7 459 | -83 845 | -58 427 | -58 547 |
| Övriga intäkter | 25 386 | 21 373 | 65 749 | 55 515 | 74 588 |
| Summa rörelseintäkter | 135 944 | 136 745 | 441 839 | 260 648 | 473 954 |
| Allmänna administrationskostnader | | | | | |
| Personalkostnader | -32 101 | -30 620 | -97 556 | -93 590 | -123 377 |
| Övriga rörelsekostnader | -59 636 | -44 862 | -165 447 | -145 500 | -204 599 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -3 783 | -4 645 | -11 086 | -10 999 | -14 380 |
| Summa rörelsekostnader | -95 520 | -80 127 | -274 089 | -250 089 | -342 356 |
| Resultat före kreditförluster | 40 424 | 56 618 | 167 750 | 10 559 | 131 598 |
| Kreditförluster, netto | - | - | - | -5 298 | -5 298 |
| Resultat av andelar i joint venture | 24 896 | 14 290 | 28 687 | 29 963 | 44 404 |
| Resultat från andelar i koncernföretag | - | - | 62 387 | 133 668 | 133 668 |
| Resultat före skatt | 65 320 | 70 908 | 258 824 | 168 892 | 304 372 |
| Skatt på periodens resultat | -14 417 | -16 182 | -44 027 | -9 899 | -44 349 |
| Periodens resultat | 50 903 | 54 726 | 214 797 | 158 993 | 260 023 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ) | 50 903 | 54 726 | 214 797 | 158 993 | 260 023 |

1) En omklassificering av marknadsvärdeförändringar från Ränteintäkter till Nettoresultat av finansiella transaktioner har gjorts från och med första kvartalet 2016. Jämförelsetalen har omklassificerats i enlighet med denna ändring.

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

| TSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 3 2015 | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | Helår 2015 |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Periodens resultat | 50 903 | 54 726 | 214 797 | 158 993 | 260 023 |
| Övrigt totalresultat | | | | | |
| Poster som kan komma omklassificeras till resultaträkningen | | | | | |
| Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet | 249 | 251 | 705 | -109 | -522 |
| Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen | 249 | 251 | 705 | -109 | -522 |
| Summa övrigt totalresultat | 249 | 251 | 705 | -109 | -522 |
| Periodens totalresultat | 51 152 | 54 977 | 215 501 | 158 884 | 259 501 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ) | 51 152 | 54 977 | 215 501 | 158 884 | 259 501 |

Moderbolagets balansräkning

| TSEK | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Kassa | - | 8 | 8 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 3 470 642 | 3 077 827 | 1 889 093 |
| Utlåning till kreditinstitut | 68 773 | 78 503 | 715 062 |
| Utlåning till allmänheten | 44 181 | 77 994 | 90 604 |
| Förvärvade fordringsportföljer | 2 633 160 | 2 646 612 | 2 740 391 |
| Fordringar på koncernbolag | 9 212 022 | 8 769 553 | 8 536 282 |
| Obligationer och andra värdepapper | 2 059 714 | 1 303 214 | 2 289 222 |
| Andelar i dotterbolag | 570 038 | 581 972 | 386 047 |
| Andelar i joint venture | 43 516 | 49 974 | 54 711 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 38 854 | 42 278 | 43 603 |
| Materiella anläggningstillgångar | 4 335 | 4 523 | 4 618 |
| Övriga tillgångar | 335 236 | 416 615 | 143 776 |
| Uppskjuten skattefordran | 2 621 | 2 224 | 1 523 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 6 127 | 1 842 | 8 820 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 18 489 219 | 17 053 139 | 16 903 760 |
| SKULDER OCH EGET KAPITAL | | | |
| Skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | - | 87 723 | - |
| Inlåning från allmänheten | 12 292 877 | 12 791 377 | 12 815 397 |
| Skatteskulder | 48 492 | 3 550 | 30 770 |
| Övriga skulder | 157 284 | 379 205 | 180 812 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 70 284 | 71 103 | 43 186 |
| Avsättningar | 67 | 132 | 66 |
| Senior skuld | 3 227 048 | 1 238 469 | 1 296 324 |
| Efterställda skulder | 340 477 | 336 892 | 335 814 |
| Summa skulder och avsättningar | 16 136 529 | 14 908 451 | 14 702 369 |
| Obeskattade reserver (periodiseringsfond) | 62 248 | 62 248 | 62 248 |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 66 667 | 66 667 | 66 667 |
| Reservfond | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| Uppskrivningsfond | 64 253 | 64 253 | 64 253 |
| Summa bundet eget kapital | 140 920 | 140 920 | 140 920 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Övrigt tillskjutet kapital | 1 450 918 | 1 450 918 | 1 450 918 |
| Reserver | 564 | -142 | 271 |
| Balanserade vinstmedel | 483 243 | 230 721 | 388 041 |
| Periodens resultat | 214 797 | 260 023 | 158 993 |
| Summa fritt eget kapital | 2 149 522 | 1 941 520 | 1 998 223 |
| Summa eget kapital | 2 290 442 | 2 082 440 | 2 139 143 |
| SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL | 18 489 219 | 17 053 139 | 16 903 760 |

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 Kredit AB (publ) har upprättat delårsrapporten i enlighet med (1995:1559) lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitutioner och värdepappersbolag. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

Det finns inga ändringar som har trätt i kraft 2016 av IFRS eller IFRIC, som har haft väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckningen.

En omklassificering av marknadsvärdeförändringar från Ränteintäkter till Nettoresultat finansiella transaktioner har gjorts från och

med det första kvartalet 2016. Jämförelsetalen har omklassificerats i enlighet med denna ändring. I kvartal 3 2015 har –6 MSEK omklassificerats och för helåret 2015 –36 MSEK.

En omklassificering av italienska bankkostnader från övriga rörelsekostnader till inkasseringarkostnader har gjorts från och med det andra kvartalet 2016. Jämförelsetalen har omklassificerats i enlighet med denna ändring. I kvartal 3 2015 har –3 MSEK omklassificerats och för helåret 2015 –11 MSEK.

Redovisningsprincipen av forward flowkontrakt rapporterat som Åtaganden har ändrats från och med det andra kvartalet 2016 innebärande att samtliga åtaganden avseende forward flow nu inkluderats, till skillnad från tidigare perioder då åtaganden inom ett år redovisades. Detta innebär att jämförelsetalen har justerats. I kvartal 3 2015 har åtagandet justerats med 159 MSEK och för helåret 2015 167 MSEK.

Från 1 januari 2016 arbetar Hoist Kredit efter en ny strukturell organisation. Europa delas in i tre nya segment – Region West Europe, Region Mid Europe och Region Central East Europe. Jämförelsetalen i rapporten har ändrats efter de nya segmenten.

I alla övriga väsentliga aspekter, är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med årsredovisningen 2015.

| | Kvartal 3 2016 | Kvartal 3 2015 | Helår 2015 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 1 EUR = SEK | | | |
| Resultaträkningen (genomsnitt) | 9,3682 | 9,3718 | 9,3553 |
| Balansräkningen (vid periodens slut) | 9,6320 | 9,4119 | 9,1350 |
| 1 GBP = SEK | | | |
| Resultaträkningen (genomsnitt) | 11,6989 | 12,8852 | 12,8908 |
| Balansräkningen (vid periodens slut) | 11,1681 | 12,6993 | 12,3785 |
| 1 PLN = SEK | | | |
| Resultaträkningen (genomsnitt) | 2,1494 | 2,2557 | 2,2372 |
| Balansräkningen (vid periodens slut) | 2,2318 | 2,2241 | 2,1545 |

Noter

Not 1 Segmentrapportering

| Resultaträkning koncernen TSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 3 2015 | jan-sep 2016 | jan-sep 2015 | Helår 2015 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Intäkter förvärvade fordringsportföljer | 607 479 | 536 010 | 1 785 715 | 1 441 441 | 2 004 524 |
| varav inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer | 1 074 719 | 973 978 | 3 206 390 | 2 598 811 | 3 631 032 |
| varav portföljavskrivningar och -omvärderingar | -467 240 | -437 968 | -1 420 675 | -1 157 370 | -1 626 508 |
| Ränteintäkter | -1 916 | 8 264 | 463 | 31 208 | 39 195 |
| varav ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån | -1 092 | 2 513 | 4 688 | 8 626 | 10 176 |
| varav ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ¹⁾ | -824 | 5 751 | -4 225 | 22 582 | 29 019 |
| Räntekostnader | -80 303 | -90 100 | -223 806 | -275 596 | -361 370 |
| Räntenetto | 525 260 | 454 174 | 1 562 372 | 1 197 053 | 1 682 349 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 28 451 | 37 990 | 87 304 | 127 354 | 166 705 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾ | -24 141 | -8 764 | -90 299 | -46 976 | -46 461 |
| Övriga intäkter | 4 185 | 4 193 | 10 730 | 13 810 | 17 959 |
| Summa rörelseintäkter | 533 755 | 487 593 | 1 570 107 | 1 291 241 | 1 820 552 |
| Allmänna administrationskostnader | | | | | |
| Personalkostnader | -156 158 | -164 201 | -488 459 | -461 739 | -642 480 |
| Övriga rörelsekostnader | -253 310 | -232 853 | -716 971 | -637 009 | -845 393 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -11 573 | -11 677 | -35 291 | -29 742 | -39 697 |
| Summa rörelsekostnader | -421 041 | -408 731 | -1 240 721 | -1 128 490 | -1 527 570 |
| Resultat före kreditförluster | 112 714 | 78 862 | 329 386 | 162 751 | 292 982 |
| Kreditförlust, netto | - | - | - | -5 298 | -5 298 |
| Resultat från andelar i joint venture | 27 479 | 10 674 | 70 820 | 40 971 | 54 839 |
| Resultat före skatt | 140 193 | 89 536 | 400 206 | 198 424 | 342 523 |
| Resultaträkning segmentuppställning | | | | | |
| TSEK | | | | | |
| Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer | 1 074 719 | 973 978 | 3 206 390 | 2 598 811 | 3 631 032 |
| Portföljavskrivningar och -omvärderingar | -467 240 | -437 968 | -1 420 675 | -1 157 370 | -1 626 508 |
| Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån | -1 092 | 2 513 | 4 688 | 8 626 | 10 176 |
| Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer | 606 387 | 538 523 | 1 790 403 | 1 450 067 | 2 014 700 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 28 451 | 37 990 | 87 304 | 127 354 | 166 705 |
| Resultat från andelar i joint venture | 27 479 | 10 674 | 70 820 | 40 971 | 54 839 |
| Övriga intäkter | 4 185 | 4 193 | 10 730 | 13 810 | 17 959 |
| Totala intäkter | 666 502 | 591 380 | 1 959 257 | 1 632 202 | 2 254 203 |
| Personalkostnader | -156 158 | -164 201 | -488 459 | -461 739 | -642 480 |
| Inkasseringskostnader ¹⁾ | -165 633 | -143 337 | -428 104 | -402 314 | -509 598 |
| Övriga rörelsekostnader ¹⁾ | -87 677 | -89 516 | -288 867 | -234 695 | -335 795 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -11 573 | -11 677 | -35 291 | -29 742 | -39 697 |
| Totala rörelsekostnader | -421 041 | -408 731 | -1 240 721 | -1 128 490 | -1 527 570 |
| EBIT | 245 461 | 182 649 | 718 536 | 503 712 | 726 633 |
| Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ²⁾ | -824 | 5 751 | -4 225 | 22 582 | 29 019 |
| Räntekostnader | -80 303 | -90 100 | -223 806 | -275 596 | -361 370 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾³⁾ | -24 141 | -8 764 | -90 299 | -52 274 | -51 759 |
| Summa finansiella poster | -105 268 | -93 113 | -318 330 | -305 288 | -384 110 |
| Resultat före skatt | 140 193 | 89 536 | 400 206 | 198 424 | 342 523 |

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

2) Jämförelsetal har justerats till följd av omklassificering av marknadsvärdesförändringar från ränteintäkter till nettoresultat av finansiella transaktioner.

3) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

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

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

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

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

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

| Resultaträkning, kvartal 3, 2016 | Region West Europe ¹⁾ | Region Mid Europe ²⁾ | Region Central East Europe ³⁾ | Centrala funktioner och Elimineringar | Koncernen |
|---|----------------------------------|---------------------------------|--|---------------------------------------|-----------------|
| TSEK | | | | | |
| Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer | 332 199 | 370 495 | 372 025 | - | 1 074 719 |
| Portföljavskrivningar och -omvärderingar | -110 562 | -186 872 | -169 806 | - | -467 240 |
| Ränteutgifter icke förfallen portfölj av konsumentlån | - | - | -1 092 | - | -1 092 |
| Nettoutgifter förvärvade fordringsportföljer | 221 637 | 183 623 | 201 127 | - | 606 387 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 15 217 | 1 380 | 11 854 | - | 28 451 |
| Resultat från andelar i joint venture | - | -211 | - | 27 690 | 27 479 |
| Övriga intäkter | - | 303 | 3 028 | 854 | 4 185 |
| Totala intäkter | 236 854 | 185 095 | 216 009 | 28 544 | 666 502 |
| Personalkostnader | -52 526 | -27 028 | -45 134 | -31 470 | -156 158 |
| Inkasseringkostnader | -76 041 | -43 270 | -46 322 | - | -165 633 |
| Övriga rörelsekostnader | -28 850 | -17 148 | -11 811 | -29 868 | -87 677 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -2 687 | -1 770 | -1 843 | -5 273 | -11 573 |
| Totala rörelsekostnader | -160 104 | -89 216 | -105 110 | -66 611 | -421 041 |
| EBIT | 76 750 | 95 879 | 110 899 | -38 067 | 245 461 |
| Ränteutgifter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån | 101 | - | 525 | -1 450 | -824 |
| Räntekostnader | - | -21 | -8 | -80 274 | -80 303 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner ⁴⁾ | -53 096 | -43 202 | -45 377 | 117 534 | -24 141 |
| Summa finansiella poster | -52 995 | -43 223 | -44 860 | 35 810 | -105 268 |
| Resultat före skatt | 23 755 | 52 656 | 66 039 | -2 257 | 140 193 |

1) Av intäkterna för Region West Europe avser de totala intäkterna för Storbritannien 190 MSEK.

2) Av intäkterna för Region Mid Europe avser de totala intäkterna för Italien 113 MSEK.

3) Av intäkterna för Region Central East Europe avser de totala intäkterna för Tyskland 102 MSEK.

4) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, kvartal 3, 2015

| TSEK | Region West Europe ¹⁾ | Region Mid Europe ²⁾ | Region Central East Europe ³⁾ | Centrala funktioner och Elimineringar | Koncernen |
|---|----------------------------------|---------------------------------|--|---------------------------------------|-----------------|
| Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer | 284 535 | 346 173 | 343 270 | - | 973 978 |
| Portföljavskrivningar och -omvärderingar | -87 347 | -161 632 | -188 989 | - | -437 968 |
| Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån | - | - | 2 513 | - | 2 513 |
| Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer | 197 188 | 184 541 | 156 794 | - | 538 523 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 26 248 | 1 023 | 10 719 | - | 37 990 |
| Resultat från andelar i joint venture | - | - | - | 10 674 | 10 674 |
| Övriga intäkter | 159 | 281 | 3 980 | -227 | 4 193 |
| Totala intäkter | 223 595 | 185 845 | 171 493 | 10 447 | 591 380 |
| Personalkostnader | -67 029 | -21 620 | -41 426 | -34 126 | -164 201 |
| Inkasseringskostnader ⁴⁾ | -64 628 | -37 779 | -40 930 | - | -143 337 |
| Övriga rörelsekostnader ⁴⁾ | -35 194 | -11 864 | -10 638 | -31 820 | -89 516 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -2 109 | -1 892 | -1 812 | -5 864 | -11 677 |
| Totala rörelsekostnader | -168 960 | -73 155 | -94 806 | -71 810 | -408 731 |
| EBIT | 54 635 | 112 690 | 76 687 | -61 363 | 182 649 |
| Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ⁵⁾ | 25 | 16 | 371 | 5 339 | 5 751 |
| Räntekostnader | 76 | -19 | -3 | -90 154 | -90 100 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner ⁵⁾⁶⁾ | -48 845 | -35 964 | -46 672 | 122 717 | -8 764 |
| Summa finansiella poster | -48 744 | -35 967 | -46 304 | 37 902 | -93 113 |
| Resultat före skatt | 5 891 | 76 723 | 30 383 | -23 461 | 89 536 |

1) Av intäkterna för Region West Europe avser de totala intäkterna för Storbritannien 223 MSEK.

2) Av intäkterna för Region Mid Europe avser de totala intäkterna för Italien 100 MSEK.

3) Av intäkterna för Region Central East Europe avser de totala intäkterna för Tyskland 99 MSEK.

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

5) Jämförelsetal har justerats till följd av omklassificering av marknadsvärdeförändringar från ränteintäkter till nettoresultat av finansiella transaktioner.

6) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, jan-sep, 2016

| TSEK | Region West Europe ¹⁾ | Region Mid Europe ²⁾ | Region Central East Europe ³⁾ | Centrala funktioner och Elimineringar | Koncernen |
|---|----------------------------------|---------------------------------|--|---------------------------------------|-------------------|
| Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer | 950 491 | 1 157 029 | 1 098 870 | - | 3 206 390 |
| Portföljavskrivningar och -omvärderingar | -329 742 | -560 715 | -530 218 | - | -1 420 675 |
| Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån | - | - | 4 688 | - | 4 688 |
| Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer | 620 749 | 596 314 | 573 340 | - | 1 790 403 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 51 546 | 3 606 | 32 152 | - | 87 304 |
| Resultat från andelar i joint venture | - | 227 | - | 70 593 | 70 820 |
| Övriga intäkter | - | 1 177 | 7 545 | 2 008 | 10 730 |
| Totala intäkter | 672 295 | 601 324 | 613 037 | 72 601 | 1 959 257 |
| Personalkostnader | -173 731 | -79 381 | -133 859 | -101 488 | -488 459 |
| Inkasseringkostnader | -200 701 | -127 099 | -100 304 | - | -428 104 |
| Övriga rörelsekostnader | -88 805 | -67 992 | -35 257 | -96 813 | -288 867 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -9 396 | -5 178 | -5 448 | -15 269 | -35 291 |
| Totala rörelsekostnader | -472 633 | -279 650 | -274 868 | -213 570 | -1 240 721 |
| EBIT | 199 662 | 321 674 | 338 169 | -140 969 | 718 536 |
| Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån | 101 | - | 1 253 | -5 579 | -4 225 |
| Räntekostnader | -3 | -56 | -27 | -223 720 | -223 806 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner ⁴⁾ | -152 196 | -133 210 | -135 017 | 330 124 | -90 299 |
| Summa finansiella poster | -152 098 | -133 266 | -133 791 | 100 825 | -318 330 |
| Resultat före skatt | 47 564 | 188 408 | 204 378 | -40 144 | 400 206 |

1) Av intäkterna för Region West Europe avser de totala intäkterna för Storbritannien 592 MSEK.

2) Av intäkterna för Region Mid Europe avser de totala intäkterna för Italien 350 MSEK.

3) Av intäkterna för Region Central East Europe avser de totala intäkterna för Tyskland 322 MSEK.

4) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, jan-sep, 2015

| TSEK | Region West Europe ¹⁾ | Region Mid Europe ²⁾ | Region Central East Europe ³⁾ | Centrala funktioner och Elimineringar | Koncernen |
|---|----------------------------------|---------------------------------|--|---------------------------------------|-------------------|
| Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer | 650 769 | 957 072 | 990 970 | - | 2 598 811 |
| Portföljavskrivningar och -omvärderingar | -173 484 | -473 973 | -509 913 | - | -1 157 370 |
| Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån | - | - | 8 626 | - | 8 626 |
| Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer | 477 285 | 483 099 | 489 683 | - | 1 450 067 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 90 247 | 3 936 | 33 171 | - | 127 354 |
| Resultat från andelar i joint venture | - | - | - | 40 971 | 40 971 |
| Övriga intäkter | 1 233 | 956 | 8 603 | 3 018 | 13 810 |
| Totala intäkter | 568 765 | 487 991 | 531 457 | 43 989 | 1 632 202 |
| Personalkostnader | -173 586 | -66 882 | -123 506 | -97 765 | -461 739 |
| Inkasseringskostnader ⁴⁾ | -198 147 | -104 586 | -99 581 | - | -402 314 |
| Övriga rörelsekostnader ⁴⁾ | -69 352 | -33 283 | -27 708 | -104 352 | -234 695 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -4 750 | -5 481 | -5 301 | -14 210 | -29 742 |
| Totala rörelsekostnader | -445 835 | -210 232 | -256 096 | -216 327 | -1 128 490 |
| EBIT | 122 930 | 277 759 | 275 361 | -172 338 | 503 712 |
| Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ⁵⁾ | 31 | 38 | 1 614 | 20 899 | 22 582 |
| Räntekostnader | 76 | -61 | -112 | -275 499 | -275 596 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner ⁵⁾⁶⁾ | -107 168 | -105 889 | -134 078 | 294 861 | -52 274 |
| Summa finansiella poster | -107 061 | -105 912 | -132 576 | 40 261 | -305 288 |
| Resultat före skatt | 15 869 | 171 847 | 142 785 | -132 077 | 198 424 |

1) Av intäkterna för Region West Europe avser de totala intäkterna för Storbritannien 540 MSEK.

2) Av intäkterna för Region Mid Europe avser de totala intäkterna för Italien 266 MSEK.

3) Av intäkterna för Region Central East Europe avser de totala intäkterna för Tyskland 303 MSEK.

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

5) Jämförelsetal har justerats till följd av omklassificering av marknadsvärdeförändringar från ränteintäkter till nettoresultat av finansiella transaktioner.

6) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, helår 2015

| TSEK | Region West Europe ¹⁾ | Region Mid Europe ²⁾ | Region Central East Europe ³⁾ | Centrala funktioner och Elimineringar | Koncernen |
|---|----------------------------------|---------------------------------|--|---------------------------------------|-------------------|
| Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer | 935 880 | 1 358 389 | 1 336 763 | – | 3 631 032 |
| Portföljavskrivningar och -omvärderingar | –351 476 | –650 236 | –624 796 | – | –1 626 508 |
| Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån | – | – | 10 176 | – | 10 176 |
| Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer | 584 404 | 708 153 | 722 143 | – | 2 014 700 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 114 846 | 5 892 | 45 967 | – | 166 705 |
| Resultat från andelar i joint venture | – | – | – | 54 839 | 54 839 |
| Övriga intäkter | 1 152 | 1 385 | 12 176 | 3 246 | 17 959 |
| Totala intäkter | 700 402 | 715 430 | 780 286 | 58 085 | 2 254 203 |
| Personalkostnader | –237 937 | –93 021 | –172 412 | –139 110 | –642 480 |
| Inkasseringskostnader ⁴⁾ | –214 681 | –160 775 | –134 142 | – | –509 598 |
| Övriga rörelsekostnader ⁴⁾ | –102 522 | –51 014 | –39 760 | –142 499 | –335 795 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | –6 931 | –6 786 | –7 195 | –18 785 | –39 697 |
| Summa rörelsekostnader | –562 071 | –311 596 | –353 509 | –300 394 | –1 527 570 |
| EBIT | 138 331 | 403 834 | 426 777 | –242 309 | 726 633 |
| Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj ⁵⁾ | 164 | 38 | 2 120 | 26 697 | 29 019 |
| Räntekostnader | 69 | –77 | –1 597 | –359 765 | –361 370 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner ⁵⁾⁶⁾ | –157 672 | –147 943 | –179 310 | 433 166 | –51 759 |
| Summa finansiella poster | –157 439 | –147 982 | –178 787 | 100 098 | –384 110 |
| Resultat före skatt | –19 108 | 255 852 | 247 990 | –142 211 | 342 523 |

1) Av intäkterna för Region West Europe avser de totala intäkterna för Storbritannien 718 MSEK.

2) Av intäkterna för Region Mid Europe avser de totala intäkterna för Italien 374 MSEK.

3) Av intäkterna för Region Central East Europe avser de totala intäkterna för Tyskland 453 MSEK.

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

5) Jämförelsetal har justerats till följd av omklassificering av marknadsvärdeförändringar från ränteintäkter till nettoresultat av finansiella transaktioner.

6) Inklusive finansieringskostnader.

Förvärvade fordringar, 30 sep 2016

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

Förvärvade fordringar, 31 dec 2015

| TSEK | Region West Europe | Region Mid Europe | Region Central East Europe | Centrala funktioner och Elimineringar | Koncernen |
|---|--------------------|-------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Icke förfallen portfölj av konsumentlån | – | – | 58 364 | – | 58 364 |
| Förvärvade fordringsportföljer | 3 882 889 | 3 643 796 | 3 488 014 | – | 11 014 699 |
| Andelar i joint venture | – | – | – | 205 557 | 205 557 |
| Förvärvade fordringar | 3 882 889 | 3 643 796 | 3 546 378 | 205 557 | 11 278 620 |

Förvärvade fordringar, 30 sep 2015

| TSEK | Region West Europe | Region Mid Europe | Region Central East Europe | Centrala funktioner och Elimineringar | Koncernen |
|---|--------------------|-------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Icke förfallen portfölj av konsumentlån | – | – | 70 863 | – | 70 863 |
| Förvärvade fordringsportföljer | 3 826 229 | 2 899 884 | 3 624 474 | – | 10 350 587 |
| Andelar i joint venture | – | – | – | 217 102 | 217 102 |
| Förvärvade fordringar | 3 826 229 | 2 899 884 | 3 695 337 | 217 102 | 10 638 552 |

Not 2 Finansiella instrument

Värderingar till verkligt värde

Koncernen

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

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

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

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

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

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.

Koncernen, 30 september 2016

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

Koncernen, 31 december 2015

| TSEK | Portföljer | Finansiering | Redovisat värde | Verkligt värde | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | | 3 077 827 | 3 077 827 | 3 077 827 | 3 077 827 | | |
| Förvärvade fordringsportföljer | | | | | | | |
| <i>varav redovisade till verkligt värde</i> | 1 177 808 | | 1 177 808 | 1 177 808 | | | 1 177 808 |
| <i>varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde</i> | 9 836 891 | | 9 836 891 | 10 014 382 | | | 10 014 382 |
| Obligationer och andra värdepapper ¹⁾ | | 1 278 214 | 1 278 214 | 1 278 214 | 1 278 214 | | |
| Derivat | | 314 680 | 314 680 | 314 680 | | 314 680 | |
| Summa tillgångar | 11 014 699 | 4 670 721 | 15 685 420 | 15 862 911 | 4 356 041 | 314 680 | 11 192 190 |
| Skuld tilläggsköpeskilling | | 66 489 | 66 489 | 66 489 | | | 66 489 |
| Derivat | | 1 651 | 1 651 | 1 651 | | 1 651 | |
| Senior skuld | | 1 238 469 | 1 238 469 | 1 268 327 | | 1 268 327 | |
| Efterställda skulder | | 336 892 | 336 892 | 407 558 | | 407 558 | |
| Summa skulder | | 1 643 501 | 1 643 501 | 1 744 025 | | 1 677 536 | 66 489 |

¹⁾ Under obligationer och andra värdepapper i balansräkningen ingår även aktier på 25 000 TSEK. Aktierna redovisas till anskaffningsvärde då det inte finns några noterade marknadspriser. Verkligt värde har inte heller kunnat beräknas på ett tillförlitligt sätt med hjälp av en vedertagen värderingsteknik.

Not 2 Fortsättning Finansiella instrument

Koncernen, 30 september 2015

| TSEK | Portföljer | Finansiering | Redovisat värde | Verkligt värde | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | | 1 889 093 | 1 889 093 | 1 889 093 | 1 889 093 | | |
| Förvärvade fordringsportföljer | | | | | | | |
| <i>varav redovisade till verkligt värde</i> | 1 306 850 | | 1 306 850 | 1 306 850 | | | 1 306 850 |
| <i>varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde</i> | 9 043 737 | | 9 043 737 | 9 197 156 | | | 9 197 156 |
| Obligationer och andra värdepapper ¹⁾ | | 2 264 222 | 2 264 222 | 2 264 222 | 2 264 222 | | |
| Derivat | | 71 332 | 71 332 | 71 332 | | 71 332 | |
| Summa tillgångar | 10 350 587 | 4 224 647 | 14 575 234 | 14 728 653 | 4 153 315 | 71 332 | 10 504 006 |
| Skuld tilläggsköpeskilling | | 69 613 | 69 613 | 69 613 | | | 69 613 |
| Derivat | | 29 993 | 29 993 | 29 993 | | 29 993 | |
| Senior skuld | | 1 296 324 | 1 296 324 | 1 330 986 | | 1 330 986 | |
| Efterställda skulder | | 335 814 | 335 814 | 416 733 | | 416 733 | |
| Summa skulder | | 1 731 744 | 1 731 744 | 1 847 325 | | 1 777 712 | 69 613 |

1) Under obligationer och andra värdepapper i balansräkningen ingår även aktier på 25 000 TSEK. Aktierna redovisas till anskaffningsvärde då det inte finns några noterade marknadspriser. Verkligt värde har inte heller kunnat beräknas på ett tillförlitligt sätt med hjälp av en vedertagen värderingsteknik.

Moderbolaget, 30 september 2016

| TSEK | Portföljer | Finansiering | Redovisat värde | Verkligt värde | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | | 3 470 642 | 3 470 642 | 3 470 642 | 3 470 642 | | |
| Förvärvade fordringsportföljer | | | | | | | |
| <i>varav redovisade till verkligt värde</i> | 908 065 | | 908 065 | 908 065 | | | 908 065 |
| <i>varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde</i> | 1 725 095 | | 1 725 095 | 1 825 979 | | | 1 825 979 |
| Obligationer och andra värdepapper | | 2 059 714 | 2 059 714 | 2 059 714 | 1 979 421 | | 80 293 |
| Derivat | | 4 754 | 4 754 | 4 754 | | 4 754 | |
| Summa tillgångar | 2 633 160 | 5 535 110 | 8 168 270 | 8 269 154 | 5 450 063 | 4 754 | 2 814 337 |
| Skuld tilläggsköpeskilling | | 48 261 | 48 261 | 48 261 | | | 48 261 |
| Derivat | | 23 395 | 23 395 | 23 395 | | 23 395 | |
| Senior skuld | | 3 227 048 | 3 227 048 | 3 336 422 | | 3 336 422 | |
| Efterställda skulder | | 340 477 | 340 477 | 405 125 | | 405 125 | |
| Summa skulder | | 3 639 181 | 3 639 181 | 3 813 203 | | 3 764 942 | 48 261 |

Not 2 Fortsättning Finansiella instrument

Moderbolaget, 31 december 2015

| TSEK | Portföljer | Finansiering | Redovisat värde | Verkligt värde | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | | 3 077 827 | 3 077 827 | 3 077 827 | 3 077 827 | | |
| Förvärvade fordringsportföljer | | | | | | | |
| varav redovisade till verkligt värde | 973 806 | | 973 806 | 973 806 | | | 973 806 |
| varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde | 1 672 806 | | 1 672 806 | 1 800 397 | | | 1 800 397 |
| Obligationer och andra värdepapper ¹⁾ | | 1 278 214 | 1 278 214 | 1 278 214 | 1 278 214 | | |
| Derivat | | 314 680 | 314 680 | 314 680 | | 314 680 | |
| Summa tillgångar | 2 646 612 | 4 670 721 | 7 317 333 | 7 444 924 | 4 356 041 | 314 680 | 2 774 203 |
| Skuld tilläggsköpeskilling | | 66 489 | 66 489 | 66 489 | | | 66 489 |
| Derivat | | 1 651 | 1 651 | 1 651 | | 1 651 | |
| Senior skuld | | 1 238 469 | 1 238 469 | 1 268 327 | | 1 268 327 | |
| Efterställda skulder | | 336 892 | 336 892 | 407 558 | | 407 558 | |
| Summa skulder | | 1 643 501 | 1 643 501 | 1 744 025 | | 1 677 536 | 66 489 |

1) Under obligationer och andra värdepapper i balansräkningen ingår även aktier på 25 000 TSEK. Aktierna redovisas till anskaffningsvärde då det inte finns några noterade marknadspriser. Verkligt värde har inte heller kunnat beräknas på ett tillförlitligt sätt med hjälp av en vedertagen värderingsteknik.

Moderbolaget, 30 september 2015

| TSEK | Portföljer | Finansiering | Redovisat värde | Verkligt värde | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | | 1 889 093 | 1 889 093 | 1 889 093 | 1 889 093 | | |
| Förvärvade fordringsportföljer | | | | | | | |
| varav redovisade till verkligt värde | 1 042 866 | | 1 042 866 | 1 042 866 | | | 1 042 866 |
| varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde | 1 697 525 | | 1 697 525 | 1 811 399 | | | 1 811 399 |
| Obligationer och andra värdepapper ¹⁾ | | 2 264 222 | 2 264 222 | 2 264 222 | 2 264 222 | | |
| Derivat | | 71 332 | 71 332 | 71 332 | | 71 332 | |
| Summa tillgångar | 2 740 391 | 4 224 647 | 6 965 039 | 7 078 913 | 4 153 315 | 71 332 | 2 854 265 |
| Skuld tilläggsköpeskilling | | 69 613 | 69 613 | 69 613 | | | 69 613 |
| Derivat | | 29 993 | 29 993 | 29 993 | | 29 993 | |
| Senior skuld | | 1 296 324 | 1 296 324 | 1 330 986 | | 1 330 986 | |
| Efterställda skulder | | 335 814 | 335 814 | 416 733 | | 416 733 | |
| Summa skulder | | 1 731 744 | 1 731 744 | 1 847 325 | | 1 777 712 | 69 613 |

1) Under obligationer och andra värdepapper i balansräkningen ingår även aktier på 25 000 TSEK. Aktierna redovisas till anskaffningsvärde då det inte finns några noterade marknadspriser. Verkligt värde har inte heller kunnat beräknas på ett tillförlitligt sätt med hjälp av en vedertagen värderingsteknik.

Not 2 Fortsättning Finansiella instrument

För förvärvade fordringsportföljer beskrivs värderingsteknik, väsentliga indata samt värderingens känslighet för förändringar i väsentliga indata i samma not.

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

Belåningsbara statsskuldssambindelser tillika obligationer och andra räntepapper är värderade utifrån handlade kurser.

Verkligt värde på skulder i form av emitterade obligationer och andra efterställda skulder har fastställts med avseende på observerbara

marknadpriser från externa marknadsaktörer/marknadsplatser. I de fall det finns fler än ett marknadspris fastställs verkligt värde som ett aritmetiskt medelvärde av marknadspriserna.

Redovisat värde för kundfordringar och leverantörsskulder antas vara approximationer av verkligt värde. Verkligt värde på kortfristiga lån motsvarar deras redovisade värde, eftersom effekten av diskontering inte är betydande. Under perioden har inga överföringar mellan de olika nivåerna förekommit.

| Förvärvade fordringsportföljer | Koncernen | | | Moderbolaget | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
| TSEK | | | | | | |
| Ingående balans | 11 014 699 | 8 586 782 | 8 586 782 | 2 646 612 | 2 860 220 | 2 860 220 |
| Förvärv | 1 761 862 | 4 370 259 | 2 919 625 | 521 764 | 588 333 | 502 803 |
| Justering av förvärvsanalys ¹⁾ | -29 826 | - | - | - | - | - |
| Koncernintern försäljning | - | - | - | -202 818 | - | - |
| Omräkningsdifferenser | 44 921 | -315 835 | 1 550 | 140 706 | -112 439 | -31 734 |
| Värdeförändring | | | | | | |
| Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar) | -1 403 722 | -1 587 651 | -1 113 447 | -464 496 | -778 855 | -600 723 |
| Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar) | -16 958 | -38 856 | -43 923 | -8 608 | 89 353 | 9 825 |
| Redovisat värde | 11 370 976 | 11 014 699 | 10 350 587 | 2 633 160 | 2 646 612 | 2 740 391 |
| Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen | -1 420 680 | -1 626 507 | -1 157 370 | -473 104 | -689 502 | -590 898 |

1) Omräknad till balansdagskurs. Se not 5 Förvärv.

| Varav verkligt värde | Koncernen | | | Moderbolaget | | |
|--|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
| TSEK | | | | | | |
| Ingående balans | 1 177 808 | 1 460 229 | 1 460 229 | 973 806 | 1 177 466 | 1 177 466 |
| Omräkningsdifferenser | 59 872 | -53 671 | -16 810 | 49 741 | -43 992 | -13 665 |
| Värdeförändring | | | | | | |
| Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar) | -147 925 | -167 331 | -131 183 | -115 482 | -154 700 | -120 935 |
| Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar) | -1 874 | -61 419 | -5 386 | - | -4 968 | - |
| Redovisat värde | 1 087 881 | 1 177 808 | 1 306 850 | 908 065 | 973 806 | 1 042 866 |
| Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen | -149 799 | -228 750 | -136 569 | -115 482 | -159 668 | -120 935 |

Not 2 Fortsättning Finansiella instrument

Känslighetsanalys

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

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

| TSEK | Koncernen | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
| Redovisat värde portföljer | 11 370 976 | 11 014 699 | 10 350 587 |
| Om uppskattat kassaflöde under prognosperioden (10 år) ökar med fem procent, skulle det redovisade värdet öka med; | 555 126 | 540 638 | 503 993 |
| <i>varav värderade till verkligt värde</i> | <i>53 854</i> | <i>58 890</i> | <i>65 342</i> |
| Om uppskattat kassaflöde under prognosperioden minskar med fem procent, skulle det redovisade värdet minska med; | -555 126 | -540 638 | -506 679 |
| <i>varav värderade till verkligt värde</i> | <i>-53 854</i> | <i>-58 890</i> | <i>-65 342</i> |
| Redovisat värde portföljer förvärvade före 1 juli 2011 | 1 087 881 | 1 177 808 | 1 306 850 |
| Om marknadsräntan skulle minska med en procent, skulle det redovisade värdet öka med; | 30 517 | 34 774 | 39 374 |
| Om marknadsräntan skulle öka med en procent, skulle det redovisade värdet minska med; | -28 940 | -32 880 | -37 276 |
| Om prognosperioden skulle förkortas med ett år, skulle det redovisade värdet minska med; | -8 323 | -33 073 | -52 161 |
| Om prognosperioden skulle förlängas med ett år, skulle det redovisade värdet öka med; | 5 998 | 21 424 | 36 225 |

Portföljer värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

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

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

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

Not 3 Kapitaltäckning

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2008:25, inklusive alla 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) konsolegerade situation ("Hoist Finance") samt Hoist Kredit AB (publ) ("Hoist Kredit") som är det reglerade institutet. Skillnaden i konsoliderings-

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

Kapitalbas

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

| Kapitalbas, TSEK | Hoist Finance konsoliderad situation | | | Hoist Kredit AB (publ) | | |
|---|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 1 286 805 | 1 286 805 | 1 286 805 | 482 963 | 482 963 | 482 963 |
| Balanserade vinstmedel | 478 943 | 316 687 | 292 489 | 481 032 | 232 259 | 348 757 |
| Akkumulerat annat totalresultat och andra reserver | 358 106 | 361 363 | 388 435 | 1 063 454 | 1 062 749 | 1 063 162 |
| Översiktligt granskat resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning ¹⁾ | 136 972 | 161 366 | 123 572 | 105 191 | 190 866 | 158 993 |
| Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) | -248 682 | -235 632 | -241 999 | -38 854 | -42 278 | -43 603 |
| Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet | -68 394 | -62 688 | -62 668 | -2 621 | -2 224 | -1 523 |
| Kärnprimärkapital | 1 943 750 | 1 827 901 | 1 786 634 | 2 091 165 | 1 924 335 | 2 008 748 |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 93 000 | 93 000 | 93 000 | 93 000 | 93 000 | 93 000 |
| Primärkapitaltillskott | 93 000 | 93 000 | 93 000 | 93 000 | 93 000 | 93 000 |
| Primärkapital | 2 036 750 | 1 920 901 | 1 879 634 | 2 184 165 | 2 017 335 | 2 101 748 |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 340 477 | 336 892 | 335 814 | 340 477 | 336 892 | 335 814 |
| Supplementärkapital ej tillgängligt för kapitaltäckningsändamål | - | - | -60 557 | - | - | -71 357 |
| Supplementärkapital | 340 477 | 336 892 | 275 257 | 340 477 | 336 892 | 264 457 |
| Summa kapitalbas | 2 377 227 | 2 257 793 | 2 154 891 | 2 524 642 | 2 354 227 | 2 366 205 |

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

Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav

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

| Riskvägt exponeringsbelopp, TSEK | Hoist Finance konsoliderad situation | | | Hoist Kredit AB (publ) | | |
|--|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
| 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 | 289 428 | 339 617 | 594 682 | 69 184 | 195 897 | 344 948 |
| <i>varav motpartsrisk</i> | 23 429 | 89 598 | 34 421 | 23 429 | 89 598 | 34 421 |
| Exponeringar mot företag | 285 195 | 136 601 | 145 074 | 9 335 214 | 8 789 030 | 8 696 103 |
| Exponeringar mot hushåll | 29 197 | 43 774 | 53 147 | 29 197 | 43 774 | 53 147 |
| Fallerande exponeringar | 11 765 445 | 11 244 739 | 10 590 034 | 2 726 792 | 2 646 612 | 2 740 391 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 197 942 | 126 821 | 182 648 | 197 942 | 126 821 | 182 648 |
| Övriga poster | 120 664 | 320 316 | 373 090 | 724 423 | 707 979 | 537 201 |
| Kreditrisk (schablonmetoden) | 12 687 871 | 12 211 868 | 11 938 675 | 13 082 752 | 12 510 113 | 12 554 438 |
| Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden) | 93 699 | 26 573 | 71 413 | 93 699 | 26 573 | 71 413 |
| Operativ risk (basmetoden) | 2 600 728 | 2 600 728 | 1 752 745 | 755 709 | 755 709 | 597 007 |
| Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden) | 2 047 | 664 | - | 2 047 | 664 | - |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 15 384 345 | 14 839 833 | 13 762 833 | 13 934 207 | 13 293 059 | 13 222 858 |

Not 3 Fortsättning Kapitaltäckning

| Kapitalkrav, TSEK | Hoist Finance konsoliderad situation | | | Hoist Kredit AB (publ) | | |
|--|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
| 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 | 23 154 | 27 169 | 47 575 | 5 535 | 15 672 | 27 596 |
| <i>varav motpartsrisk</i> | 1 874 | 7 168 | 2 754 | 1 874 | 7 168 | 2 754 |
| Exponeringar mot företag | 22 816 | 10 928 | 11 606 | 746 817 | 703 122 | 695 688 |
| Exponeringar mot hushåll | 2 336 | 3 502 | 4 252 | 2 336 | 3 502 | 4 252 |
| Fallerande exponeringar | 941 236 | 899 579 | 847 202 | 218 143 | 211 729 | 219 231 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 15 835 | 10 146 | 14 612 | 15 835 | 10 146 | 14 612 |
| Övriga poster | 9 653 | 25 626 | 29 847 | 57 954 | 56 637 | 42 975 |
| Kreditrisk (schablonmetoden) | 1 015 030 | 976 950 | 955 094 | 1 046 620 | 1 000 808 | 1 004 354 |
| Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden) | 7 496 | 2 126 | 5 713 | 7 496 | 2 126 | 5 713 |
| Operativ risk (basmetoden) | 208 058 | 208 058 | 140 220 | 60 457 | 60 457 | 47 761 |
| Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden) | 164 | 53 | 0 | 164 | 53 | 0 |
| Totalt kapitalkrav – Pelare 1 | 1 230 748 | 1 187 187 | 1 101 027 | 1 114 737 | 1 063 445 | 1 057 829 |
| Pelare 2 | | | | | | |
| Koncentrationsrisk | 90 499 | 82 671 | 92 356 | 90 499 | 82 671 | 92 356 |
| Ränterisk i bankboken | 27 897 | 71 453 | 91 610 | 27 897 | 71 453 | 91 610 |
| Pensionsrisk | 4 106 | 5 358 | 5 358 | – | – | – |
| Övriga Pelare 2-risker | 835 | 23 656 | 23 832 | 1 600 | 24 421 | 37 294 |
| Totalt kapitalkrav – Pelare 2 | 123 337 | 183 138 | 213 156 | 119 996 | 178 546 | 221 260 |
| Kapitalbuffertar | | | | | | |
| Kapitalkonserveringsbuffert | 384 609 | 370 996 | 344 071 | 348 355 | 332 326 | 330 571 |
| Kontracyklisk buffert | 6 994 | 2 456 | 2 898 | 10 321 | 5 876 | 346 969 |
| Totalt kapitalkrav – Kapitalbuffertar | 391 603 | 373 452 | 346 969 | 358 676 | 338 202 | 336 299 |
| Totalt kapitalkrav | 1 745 688 | 1 743 777 | 1 661 152 | 1 593 409 | 1 580 193 | 1 615 388 |

Kapitalbasen för bolagets konsoliderade situation per 30 september 2016 uppgick till 2 377 MSEK (2 258), vilket överstiger kapitalkravet med god marginal.

Not 3 Fortsättning Kapitaltäckning

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 skyldiga att upprätthålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp samt en kontryckisk

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

Samtliga kapitalrelationer är över minimikraven och kapitalbuffertkraven med god marginal.

| Kapitalrelationer och kapitalbuffertar, % | Hoist Finance konsoliderad situation | | | Hoist Kredit AB (publ) | | |
|---|--------------------------------------|-------------|-------------|------------------------|-------------|-------------|
| | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
| Kärnprimärkapitalrelation | 12,63 | 12,32 | 12,98 | 15,01 | 14,48 | 15,19 |
| Primärkapitalrelation | 13,24 | 12,94 | 13,66 | 15,67 | 15,18 | 15,89 |
| Total kapitaltäckningsrelation | 15,45 | 15,21 | 15,66 | 18,12 | 17,71 | 17,89 |
| Institutionsspecifikt krav på kärnprimärkapital | 7,05 | 7,02 | 7,02 | 7,07 | 7,04 | 7,04 |
| varav krav på kapitalkonserveringsbuffert | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,50 | 2,50 |
| varav krav på kontryckisk kapitalbuffert | 0,05 | 0,02 | 0,02 | 0,07 | 0,04 | 0,04 |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert¹⁾ | 7,24 | 6,94 | 7,66 | 9,67 | 9,18 | 9,89 |

1) Kärnprimärkapitalrelationen såsom rapporteras, 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 2016 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Hoist Finance till 1 354 MSEK (1 370), varav 123 MSEK (183) är hänförligt till Pelare 2.

Not 4 Likviditetsrisk

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2010:7, inklusive alla 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, och därför är koncernens likviditetsrisk främst kopplad till koncernens finansiering som bygger på inlåning från allmänheten och risken för stora uttag 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 35 procent (36) av koncernens inlåning från allmänheten är bundet på längre löptider, så kallad fast inlåning ("fast"), där löptiden varierar mellan 12 och 36 månader. Cirka 99 procent av inlåningen står under den statliga insättningsgarantin.

| Finansiering | Hoist Finance konsoliderad situation | | | Hoist Kredit AB (publ) | | |
|---------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
| TSEK | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten, flex | 8 014 226 | 8 226 925 | 7 612 070 | 8 014 226 | 8 226 925 | 7 612 070 |
| Inlåning från allmänheten, fast | 4 278 651 | 4 564 452 | 5 203 327 | 4 278 651 | 4 564 452 | 5 203 327 |
| Senior skuld | 3 227 048 | 1 238 469 | 1 296 324 | 3 227 048 | 1 238 469 | 1 296 324 |
| Konvertibelt skuldebrev | 93 000 | 93 000 | 93 000 | 93 000 | 93 000 | 93 000 |
| Efterställda skulder | 340 477 | 336 892 | 335 814 | 340 477 | 336 892 | 335 814 |
| Eget kapital | 2 431 912 | 2 195 760 | 2 132 505 | 2 245 996 | 2 037 994 | 2 094 696 |
| Övrigt | 766 943 | 795 979 | 739 192 | 289 821 | 555 407 | 268 529 |
| Balansomslutning | 19 152 257 | 17 451 477 | 17 412 232 | 18 489 219 | 17 053 139 | 16 903 760 |

Not 4 Fortsättning Likviditetsrisk

I koncernens treasury policy finns det limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 september var tillgänglig likviditet 6 520 MSEK (5 156), vilket överstiger limitnivå med signifikant marginal.

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

Likviditetsreserv

| TSEK | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker | 262 | 281 | 233 |
| Inlåning i andra banker tillgänglig overnight | 1 069 470 | 799 199 | 1 871 178 |
| Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker | 1 666 712 | 1 181 728 | 117 861 |
| Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter | 1 803 931 | 1 896 099 | 1 771 232 |
| Säkerställda obligationer | 1 979 420 | 1 268 214 | 1 826 480 |
| Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag | - | - | - |
| Värdepapper emitterade av finansiella företag | - | 10 000 | - |
| Övrigt | - | - | - |
| Summa | 6 519 795 | 5 155 521 | 5 586 984 |

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. Dessa tillfällen kan vara:

- » Ett oväntat utflöde från HoistSpar med mer än 20 procent av total inlåning under en 30-dagarsperiod.
- » Finansieringskällor överstigande 50 MSEK upphör eller återkallas oväntat.

Not 5 Förvärv

Den 7 september förvärvades 100 procent av aktierna i det Madrid-baserade kredithanteringsföretaget, Optimus Portfolio Management S.L., genom det nybildade helägda dotterbolaget Hoist Finance Spain S.L. Förvärvet ses som en viktig investering där Optimus kommer att bidra med en plattform för hantering av förfallna krediter på den spanska marknaden. Köpeskillingen uppgick till 16 MSEK och erlades kontant i samband med förvärvet. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 719 TSEK och ingår i administrativa kostnader i koncernens resultaträkning. Optimus intäkter och rörelseresultat under året till och med förvärvsdagen uppgick till 9 MSEK respektive 7 MSEK. I förvärvsbalansen ingår nettotillgångar om 6 MSEK, varav likvida medel om 435 TSEK. Förvärvet har gett upphov till en goodwill om 10 MSEK. Goodwill är främst hänförligt till att koncernen erhåller en väl lämpad organisation som tillsammans med sin marknadskänedom förväntas möjliggöra en vidare expansion på den spanska marknaden. Inga justeringar till verkligt värde har skett avseende förvärvade nettotillgångar. Bolaget konsolideras i Hoist Kredit-koncernen från och med september 2016.

Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:¹⁾

| TSEK | |
|---|--------------|
| Likvida medel | 435 |
| Fordringar på koncernbolag | 476 |
| Materiella anläggningstillgångar | 23 |
| Kundfordringar och andra fordringar | 8 680 |
| Leverantörsskulder och andra skulder | -3 371 |
| Summa identifierbara nettotillgångar | 6 243 |

1) Förvärvsbalansen är preliminär.

Not 6 Ställda säkerheter

| TSEK | Koncernen | | | Moderbolaget | | |
|---|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
| Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelse | 482 | 639 | 1 129 | 482 | 639 | 1 129 |

Not 7 Eventualförpliktelser

| TSEK | Koncernen | | | Moderbolaget | | |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 | 30 sep 2016 | 31 dec 2015 | 30 sep 2015 |
| Garantier | - | - | - | 43 397 | - | - |
| Åtaganden ¹⁾ | 487 943 | 651 064 | 871 140 | 305 279 | 361 586 | 579 371 |

1) Jämförelsetal har justerats till följd av ändrad redovisningsprincip kring forward flows.

Försäkran

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

Stockholm den 27 oktober 2016

Ingrid Bonde
Styrelseordförande

Liselotte Hjorth
Styrelseledamot

Annika Poutiainen
Styrelseledamot

Costas Thoupos
Styrelseledamot

Magnus Uggla
Styrelseledamot

Gunilla Wikman
Styrelseledamot

Jörgen Olsson
Verkställande direktör
Styrelseledamot

Läsguide till vår redovisning

Operativ resultaträkning, koncernen

| TSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 3 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer | 1 074 719 | 973 978 |
| Portföljavskrivningar och -omvärderingar | -467 240 | -437 968 |
| Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån | -1 092 | 2 513 |
| Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer | 606 387 | 538 523 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 28 451 | 37 990 |
| Resultat från andelar i joint venture | 27 479 | 10 674 |
| Övriga intäkter | 4 185 | 4 193 |
| Totala intäkter | 666 502 | 591 380 |
| Personalkostnader | -156 158 | -164 201 |
| Inkasseringkostnader | -165 633 | -143 337 |
| Övriga rörelsekostnader | -87 677 | -89 516 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -11 573 | -11 677 |
| Totala rörelsekostnader | -421 041 | -408 731 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 245 461 | 182 649 |
| Finansiering | | |
| Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån | -824 | 5 751 |
| Räntekostnader | -80 303 | -90 100 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | -24 141 | -8 764 |
| Summa finansiella poster | -105 268 | -93 113 |
| Resultat före skatt | 140 193 | 89 536 |

Lagstadgad resultaträkning, koncernen

| TSEK | Kvartal 3 2016 | Kvartal 3 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Intäkter förvärvade fordringsportföljer | 607 479 | 536 010 |
| Ränteintäkter | -1 916 | 8 264 |
| Räntekostnader | -80 303 | -90 100 |
| Räntenetto | 525 260 | 454 174 |
| Intäkter avseende arvoden och provisioner | 28 451 | 37 990 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | -24 141 | -8 764 |
| Övriga intäkter | 4 185 | 4 193 |
| Summa rörelseintäkter | 533 755 | 487 593 |
| Allmänna administrationskostnader | | |
| Personalkostnader | -156 158 | -164 201 |
| Övriga rörelsekostnader | -253 310 | -232 853 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -11 573 | -11 677 |
| Summa rörelsekostnader | -421 041 | -408 731 |
| Resultat från andelar i joint venture | 27 479 | 10 674 |
| Resultat före skatt | 140 193 | 89 536 |

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

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

Hoist Kredit betraktar förvärv och förvaltning av förvärvade fordringsportföljer som koncernens operativa kärnverksamhet. Inlåning i HoistSpar är således en del av koncernens finansieringsverksamhet. Till vänster presenteras en guide för att öka förståelsen för den finansiella utvecklingen presenterad i den lagstadgade rapporten jämfört med operativa uppställningen.

Den lagstadgade resultaträkningen följer Finansinspektionens FFFS 2008:25.

Rörelseresultat, EBIT i den operativa resultaträkningen

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

Räntekostnader för inlåning betraktas som finansieringskostnad.

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

Räntekostnader för inlåning betraktas som finansiering.

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 Kredit, tillsammans med övriga finansiella mått, när det är relevant för att kunna följa upp och beskriva den finansiella situationen och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. Dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. "Estimated Remaining Collections" och portföljvinstkastning är två alternativa nyckeltal som används av Hoist Kredit. Nedan beskrivs de alternativa nyckeltalen och hur de beräknas.

Avkastning på eget kapital

Periodens nettoresultat, uppräknat på årsbasis, i relation till eget kapital beräknat som ett genomsnitt mellan värdet vid årets ingång och periodens utgång.

Avkastning på tillgångar

Periodens nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Brutto ERC 120 månader

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

EBIT

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

EBIT-marginal

EBIT (rörelseresultat) i relation till totala intäkter.

Förfallna lån/forordningar

"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 venture.

Förvärvade fordringsportföljer

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

Inkassering från förvärvade fordringsportföljer

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

Intäkter avseende arvoden och provisioner

Arvode från tillhandahållande av skuldhanteringstjänster för tredje part.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kapitalkrav – Pelare 1

Minimikapitalkrav för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Kapitalkrav – Pelare 2

Kapitalkrav utöver dem i Pelare 1.

Kostnader/Inkasserade belopp från förvärvade fordringar

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

Kärnprimärkapital

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

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Legal inkassering

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

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal anställda under perioden omräknat till heltidstjänster. Beräkningen baseras på summan av medelantalet anställda per månad dividerat med antalet månader i perioden.

Nettointäkter från förvärvade fordringar

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

Portföljvinstkastning

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

Portföljavskrivningar

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

Portföljovvärderingar

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

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.

Riskvägt exponeringsbelopp

Riskvägt exponeringsbelopp är riskvikten för varje exponering multiplicerad med exponeringsbeloppet.

SME

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

Supplementärkapital

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

Totala intäkter

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

Total kapitaltäckningsrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Affärsidé, affärsmodell och strategier

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

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

Our Mission – Your Trust

Our Vision

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

Strategiska mål

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

Finansiell kalender

| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Delårsrapport kvartal 3, 2016 | 28 oktober 2016 |
| Bokslutskommuniké, 2016 | 9 februari 2017 |
| Delårsrapport kvartal 1, 2017 | 27 april 2017 |
| Delårsrapport kvartal 2, 2017 | 28 juli 2017 |
| Delårsrapport kvartal 3, 2017 | 26 oktober 2017 |

Kontakt

Investor Relations
Michel Jonsson
Group Head of Investor Relations

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

Hoist Kredit AB (publ)
Organisationsnummer
556329-5699
Box 7848, 103 99 Stockholm
Tel: +46 (0) 8-555 177 90
www.hoistfinance.com

Delårsrapport och presentationsmaterial finns tillgängligt på www.hoistfinance.com

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