

Delårsrapport tredje kvartalet 2017

Fortsatt goda förvärvsvolymer och stark resultatutveckling

Juli – september 2017

- » Totala intäkter oförändrade 669 MSEK (667).
- » Resultat före skatt ökade med 23 procent till 173 MSEK (140).

Siffror inom parentes avser tredje kvartalet 2016.

Januari – september 2017

- » Totala intäkter ökade med 6 procent till 2 077 MSEK (1 959).
- » Resultat före skatt ökade med 16 procent till 465 MSEK (400).
- » Avkastning på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster¹⁾ uppgick till 21 procent.
- » Avkastning på eget kapital uppgick till 18 procent (18).
- » Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer uppgick till 13 170 MSEK (12 658).
- » Total kapitaltäckningsrelation uppgick till 19,43 procent (16,76) och kärnprimärkapitalrelation till 12,72 procent (12,46).

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

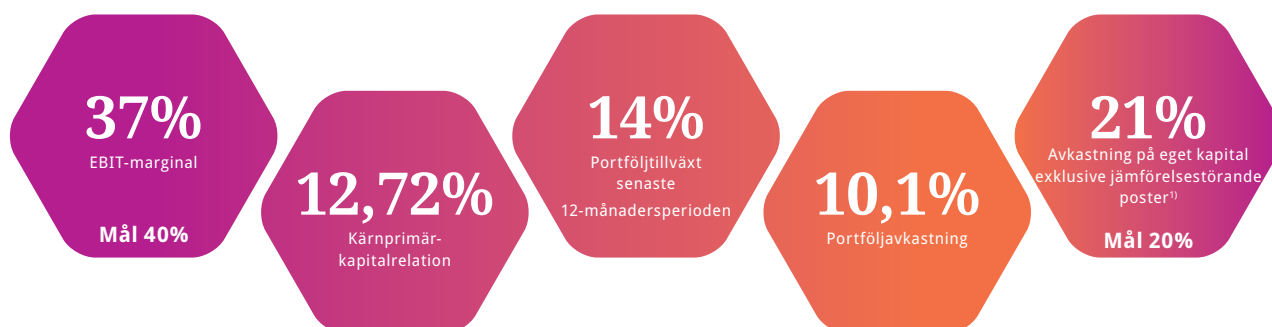
Q3

Händelser under kvartalet

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

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

Jörgen Olsson
VD och Koncernchef



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

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

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

Fortsatt goda förvärvsvolymer och stark resultatutveckling

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

Även det tredje kvartalet bidrog med en fortsatt tillväxt i enlighet med plan. Nettointäkter från förvärvade ford-ringsportföljer ökade med 5 procent, totala intäkter blev dock oförändrade jämfört med samma period föregående år, detta beror på lägre serviceintäkter och lägre resultat från andelar i joint venture, vilket är i linje med det vi kommunicerade i början av året. Resultatet före skatt ökade med 23 procent jämfört med samma period föregående år, detta trots att kvartalet belastades av omstruktureringskostnader i Region West och kostnader för strategiska projekt. Sammantaget uppgick dessa kostnader till 7 MSEK.

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

Fortsatt arbete med att diversifiera och bredda finansieringen

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

Regulatoriska förändringar som ytterligare drivkraft för tillväxt

Under vår kapitalmarknadsdag för drygt ett år sedan presenterade vi

99 En ledande samarbetspartner till internationella banker och finansiella institut

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

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

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

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

Goda resultat på regional nivå och lansering av självserviceportal i Storbritannien

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

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

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

Utsikter

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



Jörgen Olsson
VD och Koncernchef
Hoist Finance AB (publ)

Nyckeltal

MSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	Förändring, %	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Förändring, %
Totala intäkter	669	667	0	2 077	1 959	6
EBITDA, justerad	760	727	5	2 397	2 194	9
EBIT	244	245	0	775	719	8
EBIT-marginal, %	37	37	0	37	37	0
Resultat före skatt	173	140	23	465	400	16
Periodens resultat	138	112	24	363	317	14
Förvärv av fordringsportföljer	781	607	29	2 178	1 762	24

MSEK	30 sep 2017	31 dec 2016	Förändring, %
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	13 170	12 658	4
Brutto 120 månader ERC ²⁾	21 421	21 375	0
Avkastning på eget kapital, % ⁴⁾	18	18	0 pe
Total kapitaltäckningsrelation, %	19,43	16,76	2,7 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,72	12,46	0,3 pe
Likviditetsreserv	5 702	5 789	-1
Antal anställda (FTEs)	1 308	1 285	3

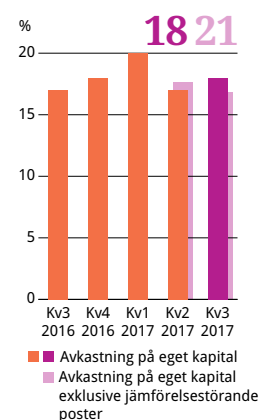
1) Inkluderar effekt av utestående teckningsoptioner. Efter aktiespliten 1:3, under 2015, ger varje teckningsoption rätt att teckna tre nya aktier.

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

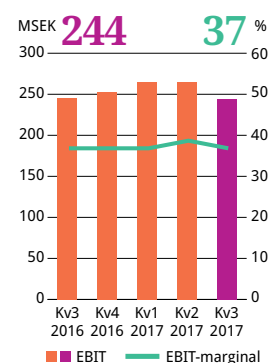
3) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint venture-innehavet.

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

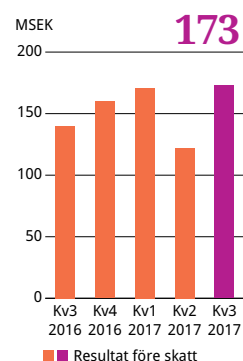
Avkastning på eget kapital



EBIT och EBIT-marginal



Resultat före skatt



Utveckling under tredje kvartalet 2017

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

Intäkter

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

ventures uppgick till 11 MSEK (27), där jämförelsetalet för 2016 påverkades av värdeförändringar i det polska joint venture som Hoist Kredit deltar i sedan 2011. Intäkter avseende arvoden och provisioner minskade med 40 procent och uppgick till 17 MSEK (28). Förändringen är främst hänförlig till Polen där ett större servicekontrakt avslutades i början av 2017. Totala intäkter uppgick till oförändrade 669 MSEK (667).

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader ökade till 424 MSEK (421). Förändringen förklaras till viss del av utvecklingen i Italien, där de legala inkasseringsaktiviteterna ökade jämfört med samma period föregående år. Totala inkasserings-

kostnader som uppgick till 143 MSEK (171). Personalkostnader ökade med 8 procent till 169 MSEK (156) som en följd av förstärkning i Spanien, Italien och inom centrala funktioner samt omstruktureringskostnader. Övriga rörelsekostnader, som uppgick till 100 MSEK (82), återspeglar även i tredje kvartalet relativt höga kostnader för förändringsarbete, däribland rådgivning inför övergången till nya redovisningsstandarder samt kostnader för strategiska projekt. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 13 MSEK (12).

Finansiella poster

Summa finansiella poster enligt Hoist Kredits operativa resultaträkning uppgick till -71 MSEK (-105).

Ränteintäkter uppgick till -3 MSEK (-1) vilket är en följd av det rådande ränteläget där statsobligationer och liknande värdepapper som utgör merparten av Hoist Kredits likviditetsportfölj inte erbjuder positiv avkastning. Räntekostnaderna, som uppgick till -75 MSEK (-80), inkluderar i huvudsak räntekostnader kopplade till inlåning samt räntekostnader från emitterade skuldebrev. Kostnaden kopplad till inlåning är i stort sett oförändrad då varken inlåningsvolym eller marginal förändrats nämnvärt. Räntekostnaderna för det inlåningserbudande som nyligen lanserats i Tyskland var försumbara under tredje kvartalet. Minskningen i total räntekostnad förklaras således av emitterade skuldebrev där kostnaden för efterställd skuld minskat påtagligt. Detta följer av att emitterad efterställd skuld med hög kupongränta återköptes under maj 2017 samtidigt som ny efterställd skuld emitterades till väsentligt lägre kupongränta. Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 7 MSEK (-24), där både kvartalets utfall och förändring mot föregående år huvudsakligen förklaras av resultat från valutasäkring. Med start under 2017 utökades tillämpningen av säkringsredovisning vilket medfört att huvuddelen av resultat från valutaförändringar redovisas inom övrigt totalresultat. Värdeförändringen i räntesäkringsinstrument var begränsad i kvartalet, och detsamma gäller resultat från marknadsvärdesförändringar för obligationer i likviditetsportföljen.

Balansräkning

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

Tillgångar

Totala tillgångar ökade med 584 MSEK jämfört med 31 december 2016 och uppgick till 19 732 MSEK (19 148). Förändringen utgörs främst av belåningsbara statsskuldförbindelser som minskade med -784 MSEK, vilket motverkas av att obligationer och andra värdepapper ökade med 593 MSEK. Förvärvade fordringsportföljer ökade med 531 MSEK, vilket främst förklaras av förvärv i Storbritannien och Italien.

Skulder

Totala skulder uppgick till 16 715 MSEK (16 423). Inlåning från allmänheten ökade med 452 MSEK medan övriga skulder minskade med -429 MSEK som en följd av minskade interna mellanhavanden till samt av att mottagna säkerheter har återbetalats till derivatmotparter och på så vis reglerat tidigare skuld. Senior skuld minskade på grund av återköp av samtliga utestående obligationer avseende ett obligationslån emitterat under 2014. Efterställda skulder ökade med 431 MSEK netto till följd av emission av supplementärkapital på 80 MEUR samt återköp av tidigare efterställda skulder.

Finansiering och kapitalskulder

MSEK	30 sep 2017	31 dec 2016	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	5 351	5 548	-4
Övriga tillgångar ¹⁾	14 020	13 600	6
Summa tillgångar	19 732	19 148	3
Inlåning från allmänheten	12 301	11 849	4
Senior skuld	2 930	3 126	-6
Efterställda skulder	773	342	>100
Summa räntebärande skulder	16 004	15 317	4
Övriga skulder ¹⁾	711	1 106	-36
Eget kapital	3 017	2 726	11
Summa skulder och eget kapital	19 732	19 148	3
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,72	12,46	0,3 pe
Total kapitaltäckningsrelation, %	19,43	16,76	2,7 pe
Likviditetsreserv	5 702	5 789	-1
Förvärvade fordringar			
Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	13 170	12 658	4
Brutto 120 månader ERC ³⁾	21 421	21 375	0

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

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

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

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

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

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

Det egna kapitalet uppgick till 3 017 MSEK (2 726). Ökningen förklaras främst av periodens resultat.

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

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

Kassaflöde

Jämförelsetal avser tredje kvartalet 2016.

MSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	Helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	585	324	2 958
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 189	-669	-4 592
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	321	88	1 010
Periodens kassaflöde	-282	-258	-624

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 585 MSEK (324). Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer fortsätter att öka i takt med förvärvade fordringsportföljer, 1 134 MSEK att jämföra med 1 075 MSEK tredje kvartalet 2016.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1 189 MSEK (-669). Kvartalets förvärv av fordringsportföljer ökar i jämförelse mot tredje kvartalet 2016, 781 MSEK att jämföra med 607 MSEK. Under kvartalet investerades netto -415 MSEK i obligationer och andra värdepapper, som ett resultat av ett positivt resultat från den löpande verksamheten och inflöde från inlåning från allmänheten.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 321 MSEK (88) och avser i sin helhet inlåning från allmänheten. Den nystartade inlåningen i Tyskland stod för 142 MSEK av inflödet.

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till -282 MSEK, att jämföra med -258 MSEK tredje kvartalet 2016.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Som en följd av Hoist Kredit affärsverksamhet och breda geografiska närvaro är Hoist Kredit exponerat mot flera osäkerhetsfaktorer. Nya och förändrade regleringar av banker och kreditmarknadsbolag kan påverka både direkt, till exempel via kapital- och likviditetsregleringar i Basel IV, och indirekt

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

Riskutveckling

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

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

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

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

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

Övriga upplysningar

Moderbolaget

Den 30 juni 2017 fusionerades dotterbolaget Hoist GmbH med Hoist Kredit AB (publ) och den tyska verksamheten bedrivs därefter genom filialen Hoist Kredit AB (publ) Niederlassung Deutschland. Detta medför att moderbolagets finansiella ställning från och med andra kvartalet inkluderar den tyska verksamheten.

Moderbolaget Hoist Kredit AB (publ) redovisade ett resultat före skatt om 55 MSEK (65) för tredje kvartalet 2017. Det minskade resultatet förklaras av den tyska filialens resultat, där nettot av intäkter från fordringsportföljer och administrationskostnader ger en negativ effekt på resultatet och en minskning av resultat från joint venture. Nedan förklaras förändringar av varje resultatpost mer i detalj.

Intäkterna från förvärvade fordringsportföljer ökade med 47 MSEK jämfört med tredje kvartalet 2016 där ökningen avser intäkter i den tyska filialen för fordringsportföljer.

Ränteintäkter har minskat till 116 MSEK (128). Bolaget finansierar koncernens dotterbolag vid större portföljförvärv. Ett internlån till dotterbolag har omvandlats till eget kapital per sista augusti och lånevilkor har förändrats för utgivna interna lån vilket ger en minskning av bolagets ränteintäkter.

Räntekostnader ligger relativt i nivå med samma kvartal 2016 och uppgår till 75 MSEK (79).

De intäkter avseende arvode och provision som erhållits avser den tyska filialen varför denna post var noll 2016. Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade för kvartalet och uppgick till -12 MSEK (-33). Förändringen förklaras främst som ett resultat av valutakursförändringar. Ökning av övriga intäkter med 28 MSEK förklaras av 20 MSEK övriga intäkter från den tyska verksamheten samt ökade 8 MSEK avseende ökad fakturering till moderbolaget Hoist Finance.

Ökade administrationskostnader förklaras av den tyska verksamheten som tidigare var ett separat aktiebolag.

Andelar i joint venture avser resultat från inlösen av andelar i joint venture i Polen, inlösen uppgick till 14 MSEK (25).

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

I Hoist Finance-koncernen är Hoist Finance AB (publ), org nr 556012-8489, moderbolag. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Hoist Finance AB (publ) är noterat på NASDAQ Stockholm sedan mars 2015. Moderbolaget fungerar som ett holding- och inköpsbolag till det rörelsedrivande dotterbolaget Hoist Kredit AB (publ) ("Hoist Kredit") inklusive dess underkoncern. Hoist Kredit AB (publ), org.nr. 556329-5699 är moderbolag i Hoist Kredit-koncernen och är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Hoist Kreditkoncernen förvärvar och innehar koncernens fordringsportföljer, vilka förvaltas av dess dotterbolag eller utländska filialer. Dessa enheter tillhandahåller även förvaltningstjänster på provisionsbasis till externa parter.

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

Översiktlig granskning

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

Händelser efter kvartalets utgång

Hoist Kredit AB (publ) återköpte 100 MEUR i senior skuld och emitterade samtidigt 250 MEUR med längre löptid. Likviddatum för transaktionen sattes till 4 oktober.

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

Kvartalsöversikt

Resultaträkning segmentsuppställning

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 2 2017	Kvartal 1 2017	Kvartal 4 2016	Kvartal 3 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 133 761	1 198 123	1 186 339	1 104 772	1 074 719
Portföljåvskrivningar och -omvärderingar	-499 280	-552 499	-522 624	-485 532	-467 240
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	518	1 021	1 845	1 153	-1 092
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	634 999	646 645	665 560	620 393	606 387
Intäkter avseende arvoden och provisioner	16 986	18 396	21 145	29 513	28 451
Resultat av andelar i joint venture	11 326	16 188	27 662	15 222	27 479
Övriga intäkter	5 436	4 876	7 668	10 620	4 185
Totala intäkter	668 747	686 105	722 035	675 748	666 502
Personalkostnader	-169 175	-169 821	-167 746	-176 796	-156 158
Inkasseringskostnader ¹⁾	-142 783	-157 199	-169 008	-145 560	-171 319
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-99 640	-81 161	-107 440	-87 804	-81 991
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 845	-12 737	-12 482	-12 615	-11 573
Totala rörelsekostnader	-424 443	-420 918	-456 676	-422 775	-421 041
EBIT	244 304	265 187	265 359	252 973	245 461
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-3 046	-2 420	-2 403	1 358	-824
Räntekostnader	-75 242	-91 904	-83 359	-86 489	-80 303
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	7 046	-49 340	-9 058	-7 904	-24 141
Summa finansiella poster	-71 242	-143 664	-94 820	-93 035	-105 268
Resultat före skatt	173 062	121 523	170 539	159 938	140 193

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

2) Inklusive finansieringskostnader.

Nyckeltal

MSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 2 2017	Kvartal 1 2017	Kvartal 4 2016	Kvartal 3 2016
EBIT-marginal, %	37	39	37	37	37
Portföljåvskastning, % ¹⁾	10,1	10,3	11,4	11,1	10,8
Förvärv av fordringsportföljer	781	786	611	1 568	607

MSEK	30 sep 2017	30 jun 2017	31 mar 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	13 170	13 079	12 783	12 658	11 658
Brutto 120 månader ERC ³⁾	21 421	21 417	21 297	21 375	19 450
Avkastning på eget kapital, % ⁴⁾	18	17	20	18	17
Total kapitaltäckningsrelation, %	19,43	19,73	16,79	16,76	15,45
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,72	12,99	12,51	12,46	12,63
Likviditetsreserv	5 702	5 605	5 671	5 789	6 520
Antal anställda (FTEs)	1 308	1 267	1 268	1 285	1 341

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

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

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

4) Jämförelsetalen har justerats för samtliga perioder 2016.

Segmentsöversikt

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

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

Kvartal 3, 2017

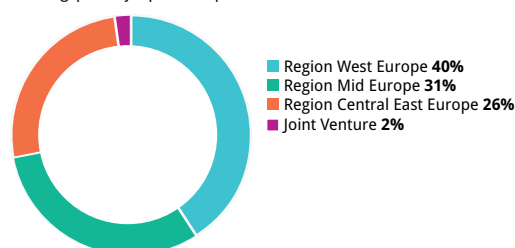
TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	202 039	243 890	189 070	-	634 999
Totala intäkter	215 512	245 196	193 233	14 806	668 747
Totala rörelsekostnader	-130 432	-107 270	-98 219	-88 522	-424 443
EBIT	85 080	137 926	95 014	-73 716	244 204
EBIT-marginal, %	39	56	49	-	37
Redovisat värde förvärvade fordringar, MSEK ¹⁾	5 328	4 141	3 470	231	13 170
Brutto 120 månader ERC, MSEK ²⁾	8 764	6 687	5 970	-	21 421

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

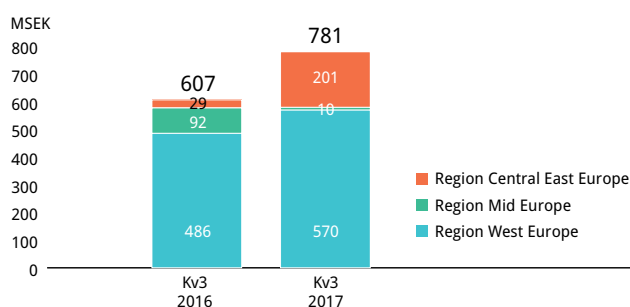
2) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet. För information kring beräkning av nyckeltal, se avsnittet Definitioner.

Fördelning per segment

Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer per 30 september 2017



Förvärv per segment



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

Våra marknader

Region West Europe

Frankrike, Spanien och Storbritannien

Intäkter

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

Rörelsekostnader

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

Lönsamhet

EBIT

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

Portföljavkastning

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

Förvärv

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

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

Resultatutveckling*

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

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

Region Mid Europe

Belgien, Grekland, Italien och Nederländerna

Intäkter

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

Rörelsekostnader

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

Lönsamhet

EBIT

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

Portföljavkastning

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

Förvärv

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

Övrigt

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

Resultatutveckling*

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

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

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

Region Central East Europe

Polen, Tyskland och Österrike

Intäkter

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

Rörelsekostnader

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

Lönsamhet

EBIT

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

Portföljavkastning

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

Förvärv

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

Resultatutveckling*

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

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

1) Inklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån.

2) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån.

Räkenskaper

Koncernens resultaträkning

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	634 481	607 479	1 943 820	1 785 715	2 404 955
Ränteintäkter	-2 528	-1 916	-4 485	463	2 974
Räntekostnader	-75 242	-80 303	-250 505	-223 806	-310 295
Räntenetto	556 711	525 260	1 688 830	1 562 372	2 097 634
Intäkter avseende arvoden och provisioner	16 986	28 451	56 527	87 304	116 817
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7 046	-24 141	-51 352	-90 299	-96 943
Övriga intäkter	5 436	4 185	17 980	10 730	21 350
Summa rörelseintäkter	586 179	533 755	1 711 985	1 570 107	2 138 858
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-169 175	-156 158	-506 742	-488 459	-665 255
Övriga rörelsekostnader	-242 423	-253 310	-757 231	-716 971	-950 335
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 845	-11 573	-38 064	-35 291	-47 906
Summa rörelsekostnader	-424 443	-421 041	-1 302 037	-1 240 721	-1 663 496
Resultat före kreditförluster	161 736	112 714	409 948	329 386	475 362
Kreditförluster, netto	-	-	-	-	-1 260
Resultat från andelar i joint venture	11 326	27 479	55 176	70 820	86 042
Resultat före skatt	173 062	140 193	465 124	400 206	560 144
Skatt på periodens resultat	-34 732	-28 229	-102 383	-83 159	-124 972
Periodens resultat	138 330	111 964	362 741	317 047	435 172
Hämförligt till:					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	138 330	111 964	362 741	317 047	435 172

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
Periodens resultat	138 330	111 964	362 741	317 047	435 172
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-	-1 941
Omvärdering av ersättning efter avslutad anställning	-	-	-	-	-617
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	-	654
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	-	-1 904
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-5 908	22 738	12 711	-804	-21 872
Omräkningsdifferens avseende joint venture	-7 696	9 868	3 642	7 445	1 489
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	-25 956	-	-82 364	-	-
Säkring av valutarisk avseende joint venture	6 199	-19 915	-10 637	-12 495	-7 421
Omklassificering till resultaträkning under året	433	-	2 211	-	-
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	4 177	4 381	23 341	5 919	4 803
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	-28 751	17 072	-51 096	65	-23 001
Övrigt totalresultat	-28 751	17 072	-51 096	65	-24 905
Totalresultat	109 579	129 036	311 645	317 112	410 267
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	109 579	129 036	311 645	317 112	410 267

Koncernens balansräkning

TSEK	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
TILLGÅNGAR			
Kassa	2 998	3 073	262
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 490 273	2 273 903	3 470 642
Utlåning till kreditinstitut	725 876	732 828	595 884
Utlåning till allmänheten	31 817	35 789	44 181
Förvärvade fordringsportföljer	12 916 637	12 385 547	11 370 976
Fordringar på koncernbolag	361 017	363 152	546 447
Obligationer och andra värdepapper	3 131 696	2 538 566	2 059 714
Andelar i joint venture	229 862	241 276	248 683
Immateriella anläggningstillgångar	212 772	218 172	227 054
Materiella anläggningstillgångar	39 147	38 398	36 894
Övriga tillgångar	507 866	193 071	429 097
Uppskjuten skattefordran	33 248	47 268	68 394
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	48 822	77 087	70 263
Summa tillgångar	19 732 031	19 148 130	19 168 491
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	12 300 661	11 848 956	12 292 877
Skatteskulder	65 199	25 729	61 169
Övriga skulder	245 135	674 000	292 421
Uppskjuten skatteskuld	151 050	150 065	182 528
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	196 592	200 604	194 748
Avsättningar	53 381	55 480	58 530
Senior skuld	2 930 360	3 125 996	3 227 048
Efterställda skulder	772 530	341 715	340 477
Summa skulder	16 714 908	16 422 545	16 649 798
Eget kapital			
Aktiekapital	66 667	66 667	66 667
Övrigt tillskjutet kapital	1 735 955	1 735 955	1 450 918
Reserver	-118 191	-67 095	-44 029
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	1 332 692	990 058	1 045 137
Summa eget kapital	3 017 123	2 725 585	2 518 693
Summa skulder och eget kapital	19 732 031	19 148 130	19 168 491

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2017	66 667	1 735 955	-67 095	990 058	2 725 585
Totalresultat för perioden					
Periodens resultat				362 741	362 741
Övrigt totalresultat			-51 096		-51 096
Summa totalresultat för perioden			-51 096	362 741	311 645
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital					
Utbetald ränta kapitaltillskott				-20 107	-20 107
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital				-20 107	-20 107
Utgående balans 30 sep 2017	66 667	1 735 955	-118 191	1 332 692	3 017 123

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	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 året					
Årets resultat				435 172	435 172
Övrigt totalresultat			-23 001	-1 904	-24 905
Summa totalresultat för året			-23 001	433 268	410 267
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital					
Primärkapitaltillskott		283 335 ¹⁾			283 335
Utbetald ränta kapitaltillskott				-15 000	-15 000
Lämnade koncernbidrag				-210 000	-210 000
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital		1 702		46 200	47 902
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital		285 037		-178 800	106 237
Utgående balans 31 dec 2016	66 667	1 735 955	-67 095	990 058	2 725 585

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

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	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
Totalresultatperioden					
Periodens resultat				317 047	317 047
Övrigt totalresultat			65		65
Summa totalresultat 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

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	173 062	140 193	465 124	400 206	560 144
varav erhållen ränta	518	-1 092	3 384	4 687	5 841
varav erlagd ränta	-56 912	-33 419	-190 529	-159 351	-298 305
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Portföljvskrivningar och -omvärderingar	499 280	467 241	1 574 404	1 420 676	1 906 208
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	237 254	-34 349	145 582	242 456	227 604
Realiserat resultat inlösen av fondandelar i joint ventures	-13 445	-24 896	-47 952	-28 687	-42 546
Betald inkomstskatt	-6 662	2 982	-28 604	-23 259	-31 063
Summa	889 489	551 171	2 108 554	2 011 392	2 620 347
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-5 008	-4 376	68 972	8 913	17 781
Ökning/minskning övriga tillgångar	-296 505	-102 121	-284 369	-37 771	174 446
Ökning/minskning övriga skulder	-2 602	-120 987	-229 889	-40 638	145 003
Summa	-304 115	-227 484	-445 286	-69 496	337 230
Kassaflöde från den löpande verksamheten	585 374	323 687	1 663 268	1 941 896	2 957 577
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärvade fordringsportföljer	-781 320	-606 677	-2 177 990	-1 761 862	-3 329 382
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-6 482	-9 911	-20 003	-18 755	-23 640
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 639	-1 765	-11 725	-10 624	-17 869
Investeringar/Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	-415 085	-80 002	-600 003	-750 888	-1 232 503
Investeringar i dotterbolag	-	-	-21 815	-25 204	-40 788
Förvärvade andelar i joint ventures	-	-	-	-74	-74
Inlösen av fondandelar i joint ventures	15 650	29 065	56 324	35 220	51 891
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 188 876	-669 290	-2 775 212	-2 532 187	-4 592 365
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Inlåning från allmänheten	321 312	-413 278	445 926	-554 027	-957 707
Emitterade obligationer	-	501 033	-	2 779 393	2 771 876
Återköp av emitterade obligationer	-	-	-276 867	-976 284	-976 570
Återbetalning av emitterade obligationer	-	-	-	-	-58 000
Emitterat supplementärkapital	-	-	781 328	-	-
Återköp av supplementärkapital	-	-	-399 550	-	-
Primärkapitaltillskott	-	-	-	-	285 396
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	-	-	-27 607	-7 500	-7 500
Lämnat koncernbidrag	-	-	-145 000	-47 153	-47 153
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	321 312	87 755	378 230	1 194 429	1 010 342
Periodens kassaflöde	-282 190	-257 848	-733 714	604 138	-624 446
Likvida medel vid periodens början	2 849 756	4 778 578	3 296 267	3 924 516	3 924 516
Omräkningsdifferens	-10 582	11 443	-5 569	3 519	-3 803
Likvida medel vid periodens slut*	2 556 984	4 532 173	2 556 984	4 532 173	3 296 267

*Består av kassa, statsskuldförbindelser och utlåning till kreditinstitut.

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	141 944	95 199	435 730	293 496	421 954
Ränteintäkter ¹⁾	115 882	128 026	409 153	389 410	524 516
Räntekostnader	-75 199	-79 497	-250 420	-222 971	-307 986
Räntenetto	182 627	143 728	594 463	459 935	638 484
Intäkter avseende arvoden och provisioner	1 472	-	4 788	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12 017	-33 170	-136 173	-83 845	-95 329
Övriga intäkter	53 490	25 386	147 618	65 749	99 045
Summa rörelseintäkter	225 572	135 944	610 696	441 839	642 200
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-73 938	-32 101	-222 577	-97 556	-133 228
Övriga rörelsekostnader	-102 866	-59 636	-291 400	-165 447	-225 226
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7 203	-3 783	-21 192	-11 086	-15 559
Summa rörelsekostnader	-184 007	-95 520	-535 169	-274 089	-374 013
Resultat före kreditförluster	41 565	40 424	75 527	167 750	268 187
Kreditförluster, netto	-	-	-	-	-1 260
Resultat av andelar i joint venture	13 643	24 896	61 862	28 687	42 546
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	62 387	62 387
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-18 503
Resultat före skatt	55 208	65 320	137 389	258 824	353 357
Skatt på periodens resultat	-17 880	-14 417	-65 037	-44 027	-86 166
Periodens resultat	37 328	50 903	72 352	214 797	267 191
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	37 328	50 903	72 352	214 797	267 191

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
Periodens resultat	37 328	50 903	72 352	214 797	267 191
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-1 077	249	-206	705	719
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-1 077	249	-206	705	719
Summa övrigt totalresultat	-1 077	249	-206	705	719
Periodens totalresultat	36 251	51 152	72 146	215 501	267 910
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	36 251	51 152	72 146	215 501	267 910

Moderbolagets balansräkning

TSEK	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
TILLGÅNGAR			
Kassa	19	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 490 273	2 273 903	3 470 642
Utlåning till kreditinstitut	221 421	215 953	68 773
Utlåning till allmänheten	35 054	35 789	44 181
Förvärvade fordringsportföljer	2 435 886	2 584 666	2 633 160
Fordringar på koncernbolag	9 155 077	10 055 046	9 212 022
Obligationer och andra värdepapper	3 131 696	2 538 566	2 059 714
Andelar i dotterbolag	1 923 786	570 038	570 038
Andelar i joint venture	32 331	40 703	43 516
Immateriella anläggningstillgångar	42 972	37 647	38 854
Materiella anläggningstillgångar	20 503	4 155	4 335
Övriga tillgångar	409 011	108 139	335 236
Uppskjuten skattefordran	3 845	2 734	2 621
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 743	1 436	6 127
SUMMA TILLGÅNGAR	18 907 617	18 468 775	18 489 219
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	12 300 661	11 848 956	12 292 877
Skatteskulder	61 779	15 476	48 492
Övriga skulder	139 766	520 423	157 284
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	81 971	78 804	70 284
Avsättningar	24 023	67	67
Senior skuld	2 930 360	3 125 996	3 227 048
Efterställda skulder	772 530	341 715	340 477
Summa skulder och avsättningar	16 311 090	15 931 437	16 136 529
Obeskattade reserver (periodiseringsfond)	80 752	80 752	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
Fond för utvecklingsutgifter	2 927	4 049	-
Summa bundet eget kapital	143 847	144 969	140 920
<i>Fritt eget kapital</i>			
Övrigt tillskjutet kapital	1 735 955	1 735 956	1 450 918
Reserver	371	578	564
Balanserade vinstmedel	563 250	307 892	483 243
Periodens resultat	72 352	267 191	214 797
Summa fritt eget kapital	2 371 928	2 311 617	2 149 522
Summa eget kapital	2 515 775	2 456 586	2 290 442
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	18 907 617	18 468 775	18 489 219

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 2017 av IFRS eller IFRIC, som har haft väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckningen.

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

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

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

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

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

Noter

Not 1 Segmentrapportering

Resultaträkning koncernen TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	634 481	607 479	1 943 820	1 785 715	2 404 955
varav inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 133 761	1 074 719	3 518 223	3 206 390	4 311 162
varav portföljavskrivningar och -omvärderingar	-499 280	-467 240	-1 574 403	-1 420 675	-1 906 207
Ränteintäkter	-2 528	-1 916	-4 485	463	2 974
varav ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	518	-1 092	3 384	4 688	5 841
varav ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ¹⁾	-3 046	-824	-7 869	-4 225	-2 867
Räntekostnader	-75 242	-80 303	-250 505	-223 806	-310 295
Räntenetto	556 711	525 260	1 688 830	1 562 372	2 097 634
Intäkter avseende arvoden och provisioner	16 986	28 451	56 527	87 304	116 817
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7 046	-24 141	-51 352	-90 299	-96 943
Övriga intäkter	5 436	4 185	17 980	10 730	21 350
Summa rörelseintäkter	586 179	533 755	1 711 985	1 570 107	2 138 858
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-169 175	-156 158	-506 742	-488 459	-665 255
Övriga rörelsekostnader	-242 423	-253 310	-757 231	-716 971	-950 335
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 845	-11 573	-38 064	-35 291	-47 906
Summa rörelsekostnader	-424 443	-421 041	-1 302 037	-1 240 721	-1 663 496
Resultat före kreditförluster	161 736	112 714	409 948	329 386	475 362
Kreditförluster, netto	-	-	-	-	-1 260
Resultat från andelar i joint venture	11 326	27 479	55 176	70 820	86 042
Resultat före skatt	173 062	140 193	465 124	400 206	560 144

Resultaträkning segmentuppställning TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 133 761	1 074 719	3 518 223	3 206 390	4 311 162
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-499 280	-467 240	-1 574 403	-1 420 675	-1 906 207
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	518	-1 092	3 384	4 688	5 841
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	634 999	606 387	1 947 204	1 790 403	2 410 796
Intäkter avseende arvoden och provisioner	16 986	28 451	56 527	87 304	116 817
Resultat från andelar i joint venture	11 326	27 479	55 176	70 820	86 042
Övriga intäkter	5 436	4 185	17 980	10 730	21 350
Totala intäkter	668 747	666 502	2 076 887	1 959 257	2 635 005
Personalkostnader	-169 175	-156 158	-506 742	-488 459	-665 255
Inkasseringskostnader ¹⁾	-142 783	-171 319	-468 990	-450 355	-595 915
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-99 640	-81 991	-288 241	-266 616	-354 420
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 845	-11 573	-38 064	-35 291	-47 906
Totala rörelsekostnader	-424 443	-421 041	-1 302 037	-1 240 721	-1 663 496
EBIT	244 304	245 461	774 850	718 536	971 509
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-3 046	-824	-7 869	-4 225	-2 867
Räntekostnader	-75 242	-80 303	-250 505	-223 806	-310 295
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	7 046	-24 141	-51 352	-90 299	-98 203
Summa finansiella poster	-71 242	-105 268	-309 726	-318 330	-411 365
Resultat före skatt	173 062	140 193	465 124	400 206	560 144

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

2) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Segmentrapporteringen är upprädd 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 ränteintäkter från annat än portföljer, räntekostnader och nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

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

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

Resultaträkning, kvartal 3 2017

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	394 338	416 785	322 638	-	1 133 761
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-192 299	-172 895	-134 086	-	-499 280
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	518	-	518
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	202 039	243 890	189 070	-	634 999
Intäkter avseende arvoden och provisioner	13 473	829	2 684	-	16 986
Resultat från andelar i joint venture	-	-408	-	11 734	11 326
Övriga intäkter	-	885	1 479	3 072	5 436
Totala intäkter	215 512	245 196	193 233	14 806	668 747
Personalkostnader	-58 925	-29 071	-44 544	-36 635	-169 175
Inkasseringskostnader	-41 608	-64 271	-37 051	147	-142 783
Övriga rörelsekostnader	-27 124	-11 790	-14 828	-45 898	-99 640
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 775	-2 138	-1 796	-6 136	-12 845
Totala rörelsekostnader	-130 432	-107 270	-98 219	-88 522	-424 443
EBIT	85 080	137 926	95 014	-73 716	244 304
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	275	-3 321	-3 046
Räntekostnader	-	-25	-6	-75 211	-75 242
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	-65 168	-52 195	-43 125	167 534	7 046
Summa finansiella poster	-65 168	-52 220	-42 856	89 002	-71 242
Resultat före skatt	19 912	85 706	52 158	15 286	173 062

1) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, kvartal 3 2016

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	332 199	370 495	372 025	-	1 074 719
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-110 562	-186 872	-169 806	-	-467 240
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	-1 092	-	-1 092
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	221 637	183 623	201 127	-	606 387
Intäkter avseende arvoden och provisioner	15 217	1 380	11 854	-	28 451
Resultat från andelar i joint venture	-	-211	-	27 690	27 479
Övriga intäkter	-	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
Inkasseringskostnader ¹⁾	-76 041	-48 956	-46 322	-	-171 319
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-28 850	-11 462	-11 811	-29 868	-81 991
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
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	101	-	525	-1 450	-824
Räntekostnader	-	-21	-8	-80 274	-80 303
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	-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) Jämförelsetal har justerats till följd av omklassificering av bank avgifter från övriga rörelsekostnader till inkasseringskostnader.

2) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, jan-sep 2017	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
TSEK					
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 136 431	1 349 077	1 032 715	-	3 518 223
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-478 169	-669 345	-426 889	-	-1 574 403
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	3 384	-	3 384
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	658 262	679 732	609 210	-	1 947 204
Intäkter avseende arvoden och provisioner	41 286	3 632	11 609	-	56 527
Resultat från andelar i joint venture	-	12 691	-	42 485	55 176
Övriga intäkter	8	1 703	7 858	8 411	17 980
Totala intäkter	699 556	697 758	628 677	50 896	2 076 887
Personalkostnader	-172 885	-89 609	-132 323	-111 925	-506 742
Inkasseringskostnader	-147 343	-206 213	-115 429	-5	-468 990
Övriga rörelsekostnader	-83 418	-36 214	-40 232	-128 377	-288 241
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-8 337	-5 900	-5 608	-18 219	-38 064
Totala rörelsekostnader	-411 983	-337 936	-293 592	-258 526	-1 302 037
EBIT	287 573	359 822	335 085	-207 630	774 850
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-1	832	-8 700	-7 869
Räntekostnader	-	-79	-14	-250 412	-250 505
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	-182 231	-162 481	-130 231	423 591	-51 352
Summa finansiella poster	-182 231	-162 561	-129 413	164 479	-309 726
Resultat före skatt	105 342	197 261	205 672	-43 151	465 124

1) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, jan-sep 2016					
TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	950 491	1 157 029	1 098 870	-	3 206 390
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-329 742	-560 715	-530 218	-	-1 420 675
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	4 688	-	4 688
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	620 749	596 314	573 340	-	1 790 403
Intäkter avseende arvoden och provisioner	51 546	3 606	32 152	-	87 304
Resultat från andelar i joint venture	-	227	-	70 593	70 820
Övriga intäkter	-	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
Inkasseringskostnader ¹⁾	-200 701	-149 350	-100 304	-	-450 355
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-88 805	-45 741	-35 257	-96 813	-266 616
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 ²⁾	-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) Jämförelsetal har justerats till följd av omklassificering av bank avgifter från övriga rörelsekostnader till inkasseringskostnader.

2) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, helår 2016

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 296 766	1 574 731	1 439 665	-	4 311 162
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-487 587	-763 410	-655 210	-	-1 906 207
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	5 841	-	5 841
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	809 179	811 321	790 296	-	2 410 796
Intäkter avseende arvoden och provisioner	65 629	5 006	46 182	-	116 817
Resultat från andelar i joint venture	-	616	-	85 426	86 042
Övriga intäkter	-	1 769	14 502	5 079	21 350
Totala intäkter	874 808	818 712	850 980	90 505	2 635 005
Personalkostnader	-231 502	-111 301	-181 875	-140 577	-665 255
Inkasseringskostnader	-246 005	-221 228	-128 682	-	-595 915
Övriga rörelsekostnader	-112 356	-53 821	-49 924	-138 319	-354 420
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 977	-7 210	-7 299	-21 420	-47 906
Totala rörelsekostnader	-601 840	-393 560	-367 780	-300 316	-1 663 496
EBIT	272 968	425 152	483 200	-209 811	971 509
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	101	-	3 513	-6 481	-2 867
Räntekostnader	-3	-102	-1 347	-308 843	-310 295
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	-207 219	-182 721	-181 453	473 190	-98 203
Summa finansiella poster	-207 121	-182 823	-179 287	157 866	-411 365
Resultat före skatt	65 847	242 329	303 913	-51 945	560 144

1) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Förvärvade fordringar, 30 sep 2017

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

Förvärvade fordringar, 31 dec 2016

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

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

Förvärvade fordringar, 30 sep 2016

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

Not 2 Finansiella instrument

Värderingar till verkligt värde

Koncernen

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

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

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

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

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 2017

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

Koncernen, 31 december 2016

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

Not 2 Fortsättning Finansiella instrument

Koncernen, 30 september 2016

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

Moderbolaget, 30 september 2017

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 490 273	1 490 273	1 490 273	1 490 273		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	805 434		805 434	805 434			805 434
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	1 630 452		1 630 452	1 698 407			1 698 407
Obligationer och andra värdepapper		3 131 696	3 131 696	3 131 696	3 131 696		
Derivat		42 196	42 196	42 196		42 196	
Summa tillgångar	2 435 886	4 664 165	7 100 051	7 168 006	4 621 969	42 196	2 503 841
Skuld tilläggsköpeskilling		25 736	25 736	25 736			25 736
Derivat		2 612	2 612	2 612		2 612	
Senior skuld		2 930 360	2 930 360	3 097 753		3 097 753	
Efterställda skulder		772 530	772 530	779 977		779 977	
Summa skulder		3 731 238	3 731 238	3 906 078		3 880 342	25 736

Not 2 Fortsättning Finansiella instrument

Moderbolaget, 31 december 2016

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		2 273 903	2 273 903	2 273 903	2 273 903		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	886 595		886 595	886 595			886 595
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	1 698 071		1 698 071	1 798 600			1 798 600
Obligationer och andra värdepapper		2 538 566	2 538 566	2 538 566	2 474 849		63 717
Derivat		29 167	29 167	29 167		29 167	
Summa tillgångar	2 584 666	4 841 636	7 426 302	7 526 831	4 748 752	29 167	2 748 912
Skuld tilläggsköpeskilling		46 808	46 808	46 808			46 808
Derivat		5 397	5 397	5 397		5 397	
Senior skuld		3 125 996	3 125 996	3 291 549		3 291 549	
Efterställda skulder		341 715	341 715	398 125		398 125	
Summa skulder		3 519 916	3 519 916	3 741 879		3 695 071	46 808

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							
varav redovisade till verkligt värde	908 065		908 065	908 065			908 065
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	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

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

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

Belåningsbara statsskuldssambindelser och Obligationer och andra räntepapper är värderade utifrån handlade kurser.

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

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

Förvärvade fordringsportföljer	Koncernen			Moderbolaget		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
TSEK						
Ingående balans	12 385 547	11 014 699	11 014 699	2 584 666	2 646 612	2 646 612
Förvärv	2 177 990	3 329 382	1 761 862	283 117	600 394	521 764
Justering av förvärvsanalys	-	-29 536	-29 826	-	-	-
Koncernintern försäljning	-	-	-	-	-204 853	-202 818
Omräkningsdifferenser	-72 496	-22 785	44 921	1 443	125 464	140 706
Värdet förändring						
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)	-1 588 254	-1 911 916	-1 403 722	-437 063	-637 537	-464 496
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)	13 850	5 703	-16 958	3 723	54 586	-8 608
Redovisat värde	12 916 637	12 385 547	11 370 976	2 435 886	2 584 666	2 633 160
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen	-1 574 404	-1 906 213	-1 420 680	-433 340	-582 951	-473 104

Varav verkligt värde	Koncernen			Moderbolaget		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
TSEK						
Ingående balans	1 044 660	1 177 808	1 177 808	886 595	973 806	973 806
Omräkningsdifferenser	116	52 874	59 872	96	43 838	49 741
Värdet förändring						
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)	-90 527	-186 090	-147 925	-85 996	-150 115	-115 482
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)	-6 924	68	-1 874	4 739	19 066	-
Redovisat värde	947 325	1 044 660	1 087 881	805 434	886 595	908 065
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen	-97 451	-186 022	-149 799	-81 257	-131 049	-115 482

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

Portföljer värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Vid beräkning av verkligt värde är (i) prognostiserad 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.

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

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

Not 3 Fortsättning Kapitaltäckning

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

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

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

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

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

Samtliga kapitalrelationer är över minimikraven och kapitalbuffertkraven med god marginal.

Not 3 Fortsättning Kapitaltäckning

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

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

Internt bedömt kapitalbehov

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

Not 4 Likviditetsrisk

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2010:7, inklusive 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, varför koncernens likviditetsrisk främst är kopplad till den del av finansieringen som avser inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform innebär definitionsmässigt en risk för större utflöden med kort varsel.

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

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

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

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

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

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

Not 4 Fortsättning Likviditetsrisk

Likviditetsreserv

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

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

Not 5 Ställda säkerheter

TSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Panter och därmed jämföriga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelse	748	478	482	239	478	482

Not 6 Eventualförpliktelser

TSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016	30 sep 2017	31 dec 2016	30 sep 2016
Åtaganden	1 042 229	1 565 944	487 943	80 523	127 503	305 279

Not 7 Avstämning alternativa nyckeltal

Portföljavgkastning

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	Helår 2016
EBIT	244 304	245 461	971 509
+ Rörelsekostnader i centrala funktioner	88 522	66 611	300 316
EBIT exkl rörelsekostnader i centrala funktioner ¹⁾	1 331 304	1 248 288	1 271 825
Genomsnittligt redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	13 124 497	11 509 178	11 968 471
Portföljavgkastning, %	10,1	10,8	10,6

1) Kvartalet räknas upp på årlig basis.

2) Beräknat som snitt mot föregående period.

Not 7 Fortsättning Avstämning alternativa nyckeltal

EBITDA, justerad

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	Helår 2016
Periodens resultat	138 330	111 964	362 741	317 047	435 172
+ Skatt på periodens resultat	34 732	28 229	102 383	83 159	124 972
+ Portföljomvärdering	-8 378	8 416	-13 850	16 959	-5 703
- Ränteintäkter (exkl. ränteintäkter från icke förfallen portfölj av konsumentlån)	3 046	824	7 869	4 224	2 867
+ Räntekostnader	75 242	80 303	250 505	223 806	310 295
+/- Nettoresultat av finansiella transaktioner, inkl. Kreditförluster, netto	-7 046	24 141	51 352	90 299	98 203
+ Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12 845	11 572	38 064	35 290	47 906
EBITDA	248 771	265 450	799 064	770 785	1 013 712
+ Avskrivningar på icke förfallen portfölj av konsumentlån	3 868	7 545	9 253	19 436	26 171
+ Avskrivningar på förvärvade fordringsportföljer	507 658	454 332	1 588 254	1 403 722	1 911 916
EBITDA, justerad	760 297	727 327	2 396 571	2 193 943	2 951 799
Bokfört värde på icke förfallen portfölj av konsumentlån	22 941	38 929	22 941	38 929	32 194

Avkastning eget kapital, exkluderat för jämförelsestörande poster

TSEK	30 sep 2017
Eget kapital	3 017 123
Primärkapitaltillskott	-379 577
Återläggning utbetald räntekostnad för primärkapitaltillskott	20 107
Återläggning jämförelsestörande poster ¹⁾	63 348
Totalt eget kapital	2 721 001
Totalt eget kapital (kvartalssnitt)	2 544 263
Periodens resultat	362 741
Återläggning jämförelsestörande poster ¹⁾	63 348
Framräknat årligt resultat	568 118
Justering av ränta primärkapitaltillskott	-39 754
Justerat årligt resultat	528 364
Avkastning eget kapital, exkluderat för jämförelsestörande poster, %	21

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

Försäkran

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

Stockholm den 25 oktober 2017

Ingrid Bonde
Styrelseordförande

Cecilia Daun Wennborg
Styrelseledamot

Malin Eriksson
Styrelseledamot

Liselotte Hjorth
Styrelseledamot

Joakim Rubin
Styrelseledamot

Costas Thoupos
Styrelseledamot

Gunilla Wikman
Styrelseledamot

Jörgen Olsson
Verkställande direktör
Styrelseledamot

Läsguide till vår redovisning

Operativ resultaträkning, koncernen

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 133 761	1 074 719
Portföljvskrivningar och -omvärderingar	-499 280	-467 240
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	518	-1 092
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	634 999	606 387
Intäkter avseende arvoden och provisioner	16 986	28 451
Resultat från andelar i joint venture	11 326	27 479
Övriga intäkter	5 436	4 185
Totala intäkter	668 747	666 502
Personalkostnader	-169 175	-156 158
Inkasseringkostnader	-142 783	-171 319
Övriga rörelsekostnader	-99 640	-81 991
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 845	-11 573
Totala rörelsekostnader	-424 443	-421 041
Rörelseresultat (EBIT)	244 304	245 461
Finansiering		
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-3 046	-824
Räntekostnader	-75 242	-80 303
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7 046	-24 141
Summa finansiella poster	-71 242	-105 268
Resultat före skatt	173 062	140 193

Lagstadgad resultaträkning, koncernen

TSEK	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	634 481	607 479
Ränteintäkter	-2 528	-1 916
Räntekostnader	-75 242	-80 303
Räntenetto	556 711	525 260
Intäkter avseende arvoden och provisioner	16 986	28 451
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7 046	-24 141
Övriga intäkter	5 436	4 185
Summa rörelseintäkter	586 179	533 755
Allmänna administrationskostnader		
Personalkostnader	-169 175	-156 158
Övriga rörelsekostnader	-242 423	-253 310
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 845	-11 573
Summa rörelsekostnader	-424 443	-421 041
Resultat före kreditförluster	161 736	112 714
Kreditförluster, netto	-	-
Resultat från andelar i joint venture	11 326	27 479
Resultat före skatt	173 062	140 193

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 konsumentlänepportföljer, intäkter avseende arvoden och provisioner, resultat från joint venture samt allmänna administrationskostnader som operativ verksamhet.

Räntekostnader för inlåning betraktas som finansieringskostnad.

Definitioner

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS), i kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Alternativa nyckeltal används av Hoist 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", portföljavgkastning och EBITDA, justerad är tre alternativa nyckeltal som används av Hoist Kredit. Vidare har Hoist Kredit under perioden valt att presentera Avkastning på eget kapital, exkluderat för jämförelsestörande poster som alternativt nyckeltal. Nedan beskrivs alternativa och andra nyckeltal och hur de beräknas.

Antal anställda (FTE)

Antal anställda vid periodens slut omräknat till heltidstjänster.

Avkastning på eget kapital

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

Brutto ERC 120 månader

"Estimated Remaining Collections" är bolagets uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på de fordringsportföljer bolaget för närvarande äger. Uppskattningen baseras på estimat för respektive fordringsportfölj och sträcker sig i tid från nästkommande månad och 120 månader framåt. 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.

EBITDA, justerad

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

Förfallna lån/fordringar (NPL)

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

Förvärvade fordringar

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

Förvärvade fordringsportföljer

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

Inkassering från förvärvade fordringsportföljer

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

Intäkter avseende arvoden och provisioner

Arvode från tillhandahållande av skuldhanteringstjänster för tredje part.

Jämförelsestörande poster

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

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kapitalkrav – Pelare 1

Minimikapitalkrav för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Kapitalkrav – Pelare 2

Kapitalkrav utöver dem i Pelare 1.

Kostnader/Inkasserade belopp från förvärvade fordringar

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

Kärnprimärkapital

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

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Legal inkassering

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

Nettointäkter från förvärvade fordringar

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

Portföljavgkastning

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

Portföljavskrivningar

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

Portföljomvärderingar

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

Portföljtillväxt

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

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Primärkapitaltillskott

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

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 balansslutning inte överstiger 43 MEUR.

Supplementärkapital

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

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 Kredits 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

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

Kontakt

Investor Relations
Michel Jonsson
Group Head of Investor Relations

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

Hoist 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.