

Delårsrapport andra kvartalet 2017

Starkt resultat trots ökade investeringar för framtida tillväxt och lönsamhet

April – juni 2017

- » Totala intäkter ökade med 5 procent till 686 MSEK (655).
- » Resultat före skatt exklusive jämförelsestörande poster¹⁾ uppgick till 189 MSEK.
- » Resultat före skatt uppgick till 122 MSEK (133).
- » Avkastning på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster¹⁾ uppgick till 22 procent.
- » Avkastning på eget kapital uppgick till 17 procent (18).
- » Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer uppgick till 13 079 MSEK (12 658).
- » Total kapitaltäckningsrelation uppgick till 19,73 procent (16,76) och kärnprimärkapitalrelation till 12,99 procent (12,46).

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

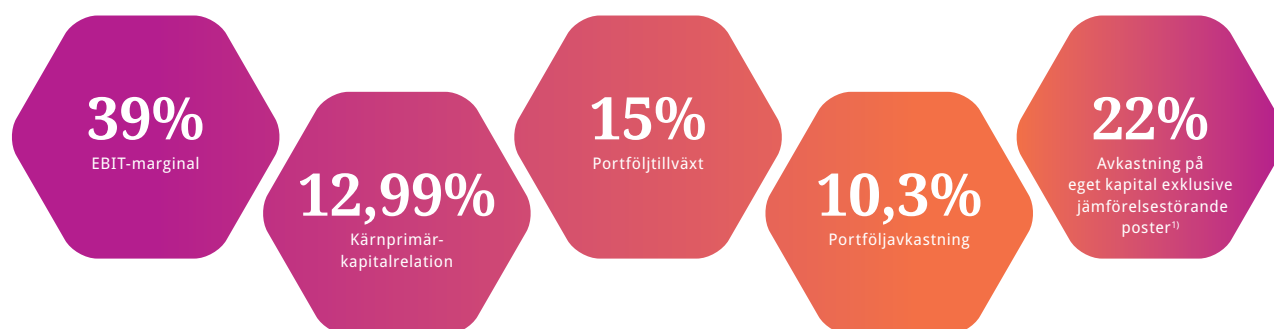
Q2

Händelser under kvartalet

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

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

Jörgen Olsson
VD och Koncernchef



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

Hoist Finance AB (publ) ("Bolaget" eller "Moderbolaget") är moderbolag i Hoist Finance-koncernen ("Hoist Finance"). Bolagets helägda dotterbolag, Hoist Kredit AB (publ) ("Hoist Kredit") är ett reglerat kreditmarknadsbolag, varför Hoist Kredit 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 Kredit 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 Kredit är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 juli 2017, kl 08.00 CET.

Fortsatt stabil tillväxt- och lönsamhetsutveckling

Vår disciplinerade investeringsstrategi fortsätter att generera stabil och lönsam tillväxt.

Totala intäkter för det tredje kvartalet uppgick till 686 MSEK, en ökning med 5 procent jämfört med föregående år. Exkluderas kvartalets jämförelsestörande kostnader relaterade till återköp av efterställd skuld och obligationer, ökade resultatet före skatt med 39 procent till 189 MSEK jämfört med samma period föregående år. Avkastning på eget kapital exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 22 procent under andra kvartalet, vilket visar på vår operationella effektivitet och kapitaleffektivitet.

Framgångsrik emission på obligationsmarknaden samt höjt kreditbetyg

Under kvartalet förbättrades vårt kreditbetyg, ett besked som både stärker vårt varumärke och stödjer vår fortsatta tillväxt genom lägre finansieringskostnad. Vi genomförde även en framgångsrik emission av supplementärkapital och återköpte samtidigt utestående efterställda skulder. Transaktionen sänker våra finansieringskostnader och genomfördes som ett led i vårt långsiktiga arbete att bredda och diversifiera vår finansiering. Som en följd av detta valde Moody's att höja vårt lång och kortfristiga kreditbetyg till Baa3/Prime3.

Utveckling på regional nivå

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

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

99 En ledande samarbetspartner till internationella banker och finansiella institut



italienska marknaden kommer att vara betydande även framöver.

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

Framtiden

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

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

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

Jörgen Olsson
VD och Koncernchef
Hoist Kredit AB (publ)

Nyckeltal

MSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	Förändring, %	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Förändring, %
Totala intäkter	686	655	5	1 408	1 293	9
EBITDA, justerad	833	730	14	1 636	1 467	12
EBIT	265	239	11	531	473	12
EBIT-marginal, %	39	37	2 pe	38	37	1 pe
Resultat före skatt	122	133	-9	292	260	12
Periodens resultat	91	107	-15	224	205	9
Förvärv av fordringsportföljer	786	507	55	1 397	1 155	21

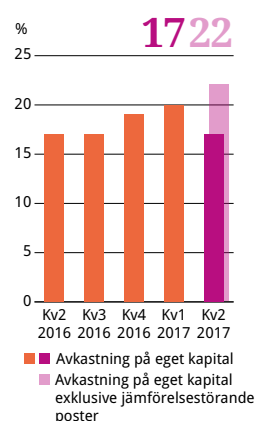
MSEK	30 jun 2017	31 dec 2016	Förändring, %
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	13 079	12 658	3
Brutto 120 månader ERC ²⁾	21 417	21 375	0
Avkastning på eget kapital, % ³⁾	17	18	-1 pe
Total kapitaltäckningsrelation, %	19,73	16,76	3,0 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,99	12,46	0,5 pe
Likviditetsreserv	5 605	5 789	-3
Antal anställda (FTEs)	1 267	1 285	-1

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

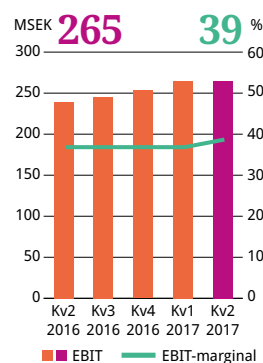
2) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint venture-innehavet.

3) 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.

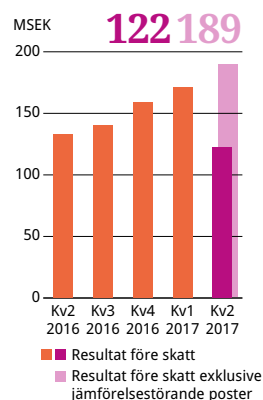
Avkastning på eget kapital



EBIT och EBIT-marginal



Resultat före skatt



Utveckling under andra kvartalet 2017

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

Intäkter

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

period. Resultat av andelar i joint ventures uppgick till 16 MSEK (15), varav merparten utgjordes av resultat i det polska joint venture som Hoist Kredit deltar i sedan 2011. Intäkter avseende arvoden och provisioner minskade med 37 procent och uppgick till 18 MSEK (29). Förändringen är främst hänförlig till Polen där ett större servicekontrakt avslutades under inledningen av 2017. Med påverkan härav uppgick totala intäkter till 686 MSEK (655), en ökning med 5 procent.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader ökade till 421 MSEK (416), i huvudsak påverkat av expansion i Italien och Spanien under 2016 och 2017. Ökningen

begränsas dock av en kostnadsminskning i Storbritannien som återspeglar ovanligt höga externa inkasseringskostnader i andra kvartalet 2016. Dessutom påverkas kostnaderna av en försvagning av det brittiska pundet under det år som passerat sedan folkomröstningen avseende att lämna EU-samarbetet. Personalkostnader ökade med 3 procent till 170 MSEK (165), även det som en följd av expansion i Italien samt etablering i Spanien med en motverkande effekt i Storbritannien. Inkasseringskostnader uppgick till 157 MSEK (149). Övriga rörelsekostnader, som uppgick till 81 MSEK (90), har i kvartalet påverkats av kostnader för rådgivning i samband med intensivt förändringsarbete. Förändringsarbetet syftar bland annat till att förbereda koncernen inför övergången till nya redovisningsstandarder samt till att uppnå en mer effektiv bolagsstruktur, där den under kvartalet genomförda fusionen mellan Hoist Kredit AB och det tyska dotterbolaget Hoist GmbH utgör ett exempel. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 13 MSEK (12).

Finansiella poster

Summa finansiella poster enligt Hoist Kredit operativa resultaträkning uppgick till –144 MSEK (–106), där en under kvartalet genomförd omstrukturering av utestående obligationer emitterade 2014 och efterställda skulder medförde jämförelsestörande kostnader exklusive skatt uppgående till –67 MSEK. Detta belopp, som fördelas mellan Räntekostnader (–9 MSEK) och Nettoresultat från finansiella transaktioner (–58 MSEK), avser främst den premie som bolaget erlagt i samband med att tidigare utgivna obligationer återköpts i marknaden, samt kostnader för relaterad rådgivning. Omstruktureringen har, tillsammans med emissionen av ett nytt efterställt skuldinstrument, medfört en starkare balansräkning samt banat väg för det förbättrade kreditbe-tyget som erhöles under andra kvartalet.

Ränteintäkter uppgick till –2 MSEK (–2) vilket är en följd av det rådande ränteläget, där statsobligationer och liknande värdepapper som utgör merparten av Hoist Kredit likviditetsportfölj inte erbjuder positiv avkastning. Räntekostnaderna, som uppgick till –92 MSEK (–73), var efter justering för ovan nämnda engångspost totalt sett oförändrade. Den ökning som följt av ytterligare emissioner har således motverkats av en minskad kostnad för inlåningen via HoistSpar.

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

Balansräkning

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

Tillgångar

Totala tillgångar ökade med 130 MSEK jämfört med 31 december 2016 och uppgick till 19 278 MSEK (19 148). Förändringen utgörs av belåningsbara statskuldförbindelser som har minskat med –369 MSEK, vilket motverkas av att obligationer och andra värdepapper ökade med 189 MSEK. Förvärvade fordringsportföljer ökade med 425 MSEK, vilket främst förklaras av förvärv i Storbritannien och Italien.

Skulder

Totala skulder uppgick till 16 371 MSEK (16 423). Inlåning från allmänheten ökade med 126 MSEK medan övriga skulder minskade med –415 MSEK främst på grund av att interna mellanhanden minskade med –237 MSEK. Även mottagna säkerheter har återbetalats till derivatmotparter och på så vis reglerat tidigare skuld. Senior skuld minskade på grund av återköp av obligationer emitterade under 2014. Efterställda skulder ökade med 432 MSEK netto till följd av emission av supplementärkapital på 80 MEUR samt återköp av tidigare efterställda skulder.

Finansiering och kapitalskulder

MSEK	30 jun 2017	31 dec 2016	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	5 113	5 548	–8
Övriga tillgångar ¹⁾	14 165	13 600	4
Summa tillgångar	19 278	19 148	1
Inlåning från allmänheten	11 975	11 849	1
Efterställda skulder	774	342	>100
Senior skuld	2 939	3 126	–6
Summa räntebärande skulder	15 688	15 317	2
Övriga skulder ¹⁾	682	1 106	–38
Eget kapital	2 908	2 726	7
Summa skulder och eget kapital	19 278	19 148	1
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,99	12,46	0,5 pe
Total kapitaltäckningsrelation, %	19,73	16,76	3 pe
Likviditetsreserv	5 605	5 789	–3
Förvärvade fordringar			
Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	13 079	12 658	3
Brutto 120 månader ERC ³⁾	21 417	21 375	0

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

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

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

Hoist Kredit finansierar sin verksamhet såväl genom inlåning från allmänheten som genom upplåning på obligationsmarknaden. Inlåningen från allmänheten uppgick till 11 975 MSEK (11 849) där 4 289 MSEK (4 266) utgörs av tidsbunden inlåning på 12, 24 respektive 36 månader.

Utestående obligationsskuld uppgick per 30 juni 2017 till 2 939 MSEK (3 126), som en följd av återköp av obligationer

emitterade under 2014. 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, samt för att effektivisera bolagets kapitalstruktur. Totalt emitterades 80 MEUR supplementärkapital under Hoist Kredits EMTN-program. Obligationslånet har en löptid på 10 år med möjlighet till inlösen efter 5 år och löper med en fast kupongränta om 3,875 procent. Obligationen är noterad på Irish Stock Exchange och ger ett naturlig valutaskydd då bolagets tillgångar till övervägande del är denominerade i EUR. I samband med emissionen återköptes i sin helhet ett tidigare emitterat efterställt obligationslån om 350 MSEK genom ett publikt erbjudande. Samtliga återköpta obligationer har annullerats. Emissionen och återköpet är ett led i Hoist Kredits strategi för kapitalplanering och förbättrar bolagets kapitaltäckning samt förstärker tillväxtkapaciteten. Som en följd av den framgångsrika transaktionen upgraderades Hoist Kredit AB:s (publ) rating till investmentgradebetyget Baa3/Prime-3.

Det egna kapitalet uppgick till 2 908 MSEK (2 726). Ökningen förklaras främst av periodens resultat.

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

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

Kassaflöde

Jämförelsetal avser andra kvartalet 2016.

MSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	Helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	672	760	2 958
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-474	-1 418	-4 592
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	66	1 257	1 010
Periodens kassaflöde	264	599	-624

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 672 MSEK (760). Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer fortsätter att öka i relation till förvärvade fordringsportföljer, 1 198 MSEK att jämföra med 1 076 MSEK andra kvartalet 2016.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -474 MSEK (-1 418). Kvartalets förvärv av fordringsportföljer ökar något i jämförelse mot andra kvartalet 2016, 786 MSEK att jämföra med 507 MSEK. Under kvartalet avyttrades netto 331 MSEK i obligationer och andra värdepapper, främst som ett resultat av att värdepapper som förfallit under kvartalet istället har placerats i belåningsbara stats-skuldsförbindelser.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 66 MSEK (1 257). Nettoeffekt av emission av nytt supplementärkapital och återköp av tidigare efterställda skulder och obligationslån uppgick till 105 MSEK. Inlåningsvolym för HoistSpar ökar något under kvartalet, 126 MSEK (-310), där merparten avser inflöden till den fasta inlåningen. Under

kvartalet har lämnat koncernbidrag för 2016 kontantreglerats med -145 MSEK. Övriga kassaflöden är hänförliga till utbetald ränta på primärkapitaltillskott.

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 264 MSEK, att jämföra med 599 MSEK andra 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 Kredits gränsöverskridande verksamhet innebär skattefrågor avseende koncernbolag i flera jurisdiktioner. Koncernen är därmed exponerad för potentiella skatterisker, som följer av att tillämpningar och tolkningar av förekommande lagar, fördrag, regleringar och vägledning på skatteområdet varierar. Hoist Kredits betydande inlåning från allmänheten gör att även förändringar inom till exempel insättningsgarantin skulle kunna påverka. Inom andra områden, såsom konsumentskydd, kan nya regleringar medföra att Hoist Kredit måste anpassa hur inkasseringsaktiviteterna bedrivs. Då förvärvade fordringsportföljer värderas utifrån förväntade framtida inkasseringsnivåer påverkar också faktorer som avser förmågan att uthålligt och kostnadseffektivt uppnå prognostiserade inkasseringsnivåer.

Riskutveckling

Kreditrisken för Hoist Kredit fordringsportföljer bedöms ha ökat proportionellt med volymen av förvärvade fordringar under kvartalet. Kreditrisken i likviditetsportföljen är fortsatt låg då placeringar är gjorda i stats-, kommun- och säkerställda obligationer med hög kreditkvalitet.

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

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. Hoist Kredit har under kvartalet ytterligare fyllt på kapitalbasen med mer supplementärkapital. Kapitalrelationerna överstiger med god marginal regelverkskraven. Detta medför att bolaget har god möjlighet att absorbera oväntade händelser utan att riskera sin solvens och att bolaget är välkapitaliserat inför fortsatt tillväxt.

Likviditetsrisken har varit låg under kvartalet. Hoist 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 från årets början.

Moderbolaget Hoist Kredit AB (publ) redovisade ett resultat före skatt om 9 MSEK (58) för andra kvartalet 2017. Det minskade resultatet förklaras främst av den tyska filialen, där nettot av intäkter från fordringsportföljer och administrationskostnader ger en negativ effekt på resultatet. Nedan förklaras förändringar av varje resultatpost mer i detalj.

Intäkterna från förvärvade fordringsportföljer ökade med 103 MSEK jämfört med andra kvartalet 2016, ökningen avser intäkter i den tyska filialen för fordringsportföljer. Ränteintäkter har ökat till 143 MSEK (130). Bolaget finansierar koncernens dotterbolag vid större portföljförvärv, med ökade internlån får vi ökade intäkter.

Räntekostnader ökade med 19 MSEK, ökningen beror på återköp av obligationer som gjorts under kvartalet i samband med omstrukturering av bolagets efterställda skulder.

Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade kraftigt för kvartalet och uppgick till -78 MSEK (-33). Förändringen förklaras av transaktionskostnader för återköp av efterställda skulder.

Ökning av övriga intäkter, samt allmänna administrationskostnader förklaras av fusionen av den tyska verksamheten in i Hoist Kredit AB (publ). I övrigt är posterna i nivå med kvartal 2, 2016.

Andelar i joint venture avser innehav i Polen och Grekland. Förändringen avser främst resultat från inlösen av andelar i joint venture i Polen, ökningen uppgick till 17 MSEK (4).

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 andra kvartalet.

Koncernstruktur

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

En process rörande fusion av Hoist Finance AB (publ) och Hoist Kredit AB (publ) har initierats. Som ett led i denna process har Hoist Finance AB (publ) ansökt och erhållit tillstånd för att bedriva finansieringsrörelse.

För närmare beskrivning av koncernens legala struktur hänvisas till årsredovisningen 2016.

Översiktlig granskning

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

Händelser efter kvartalets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat sedan kvartalets utgång.

Kvartalsöversikt

Resultaträkning segmentsuppställning

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 1 2017	Kvartal 4 2016	Kvartal 3 2016	Kvartal 2 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 198 123	1 186 339	1 104 772	1 074 719	1 075 877
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-552 499	-522 624	-485 532	-467 240	-470 902
Ränteutgifter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 021	1 845	1 153	-1 092	3 391
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	646 645	665 560	620 393	606 387	608 366
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 396	21 145	29 513	28 451	28 983
Resultat av andelar i joint venture	16 188	27 662	15 222	27 479	14 636
Övriga intäkter	4 876	7 668	10 620	4 185	3 258
Totala intäkter	686 105	722 035	675 748	666 502	655 243
Personalkostnader	-169 821	-167 746	-176 796	-156 158	-164 689
Inkasseringskostnader ¹⁾	-157 199	-169 008	-145 560	-171 319	-149 077
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-81 161	-107 440	-87 804	-81 991	-90 398
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 737	-12 482	-12 615	-11 573	-11 904
Totala rörelsekostnader	-420 918	-456 676	-422 775	-421 041	-416 068
EBIT	265 187	265 359	252 973	245 461	239 175
Ränteutgifter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-2 420	-2 403	1 358	-824	-1 687
Räntekostnader	-91 904	-83 359	-86 489	-80 303	-73 324
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	-49 340	-9 058	-7 904	-24 141	-30 903
Summa finansiella poster	-143 664	-94 820	-93 035	-105 268	-105 914
Resultat före skatt	121 523	170 539	159 938	140 193	133 261

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 2 2017	Kvartal 1 2017	Kvartal 4 2016	Kvartal 3 2016	Kvartal 2 2016
EBIT-marginal, %	39	37	37	37	37
Portföljavkastning, % ¹⁾	10,3	11,4	11,1	10,8	11,1
Förvärv av fordringsportföljer	786	611	1 568	607	507

MSEK	30 jun 2017	31 mar 2017	31 dec 2016	30 sep 2016	30 jun 2016
Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	13 079	12 783	12 658	11 658	11 359
Brutto 120 månader ERC ³⁾	21 417	21 297	21 375	19 450	19 230
Avkastning på eget kapital, % ⁴⁾	17	20	18	17	17
Total kapitaltäckningsrelation, %	19,73	16,79	16,76	15,45	15,73
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,99	12,51	12,46	12,63	12,87
Likviditetsreserv	5 605	5 671	5 789	6 520	6 785
Antal anställda (FTEs)	1 267	1 268	1 285	1 341	1 358

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

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

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

4) Jämförelsetalen har justerats för samtliga perioder 2016.

Segmentöversikt

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

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

Kvartal 2, 2017

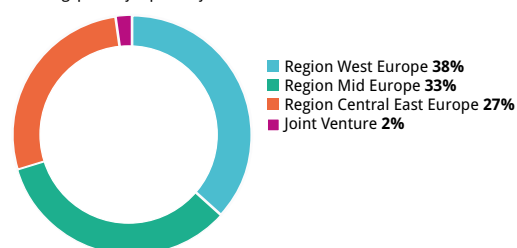
TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	233 241	214 961	198 443	–	646 645
Totala intäkter	246 863	216 771	205 527	16 944	686 105
Totala rörelsekostnader	–140 542	–119 270	–88 967	–72 139	–420 918
EBIT	106 321	97 501	116 560	–55 195	265 187
EBIT-marginal, %	43	45	57	–	39
Redovisat värde förvärvade fordringar, MSEK ¹⁾	5 014	4 351	3 472	242	13 079
Brutto 120 månader ERC, MSEK ²⁾	8 313	7 057	6 047	–	21 417

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

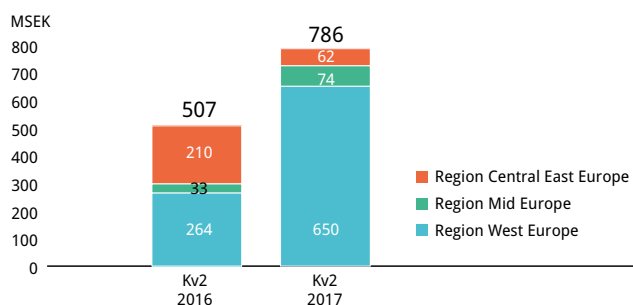
2) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet. För information kring beräkning av nyckeltal, se avsnittet Definitioner.

Fördelning per segment

Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer per 30 juni 2017



Förvärv per segment



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

Våra marknader

Region West Europe

Frankrike, Spanien och Storbritannien

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer ökade med 22 procent till 386 MSEK (316) där framförallt den nya spanska marknaden bidragit till ökningen. Portföljvskrivningar och -omvärderingar under kvartalet uppgick till 153 MSEK (89), där jämförelsetalet från 2016 är lågt som följd av höga legala inkasseringarkostnader i Storbritannien i motsvarande period. Intäkter avseende arvoden och provisioner har fortsatt att minska vilket är i linje med tidigare kommunicerad strategi att fokusera på förvärv och förvaltning av egna fordringsportföljer.

Rörelsekostnader

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

Lönsamhet

EBIT

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

Portföljavkastning

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

Förvärv

Förvärvsvolymen uppgick under andra kvartalet till 650 MSEK (264) och avser främst förvärv i Storbritannien där marknaden varit fortsatt aktiv.

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

Resultatutveckling*

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	Förändring, %	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Förändring, %	Helår 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	385 789	315 863	22	742 093	618 292	20	1 296 766
Portföljvskrivningar och -omvärderingar	-152 548	-88 963	71	-285 870	-219 180	30	-487 587
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	233 241	226 900	3	456 223	399 112	14	809 179
Intäkter avseende arvoden och provisioner	13 614	17 377	-22	27 813	36 329	-23	65 629
Övriga intäkter	8	-	>100	8	-	>100	-
Totala intäkter	246 863	244 277	1	484 044	435 441	11	874 808
Personalkostnader	-56 554	-54 577	4	-113 960	-121 205	-6	-231 502
Inkasseringarkostnader	-51 994	-74 088	-30	-105 735	-124 660	-15	-246 005
Övriga rörelsekostnader	-29 088	-27 627	5	-56 294	-59 955	-6	-112 356
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 906	-3 206	-9	-5 562	-6 709	-17	-11 977
Totala rörelsekostnader	-140 542	-159 498	-12	-281 551	-312 529	-10	-601 840
EBIT	106 321	84 779	25	202 493	122 912	65	272 968
EBIT-marginal, %	43	35	8 pe	42	28	14 pe	31
Portföljavkastning, %	8,9	8,7	0,2 pe	8,5	6,3	2,2 pe	6,5
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	33	45	-12 pe	34	45	-11 pe	41
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK	5 014	3 947	27	N/A	N/A	-	4 522
Brutto 120 månader ERC, MSEK	8 313	7 067	18	N/A	N/A	-	7 927

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

Region Mid Europe

Belgien, Grekland, Italien och Nederländerna

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer ökade med 17 procent till 467 MSEK (399). Ökningen hänförs främst till Italien där flertalet fordringsportföljer förvärvats sedan andra kvartalet föregående år. Portföljavskrivningar och -omvärderingar ökade med 24 procent till 252 MSEK (203) och förklaras primärt av den redan nämnda starka tillväxten i Italien. Resultat av andelar i joint venture avser den grekiska verksamheten.

Rörelsekostnader

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

Lönsamhet

EBIT

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

Portföljavkastning

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

Förvärv

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

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer är i stort sett oförändrat sedan årsskiftet och uppgår till 4 351 MSEK (4 331). Brutto ERC har minskat något till 7 057 MSEK (7 117) jämfört med årsskiftet.

Övrigt

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

Resultatutveckling*

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	Förändring, %	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Förändring, %	Helår 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	467 011	399 160	17	932 292	786 534	19	1 574 731
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-252 050	-203 203	24	-496 450	-373 843	33	-763 410
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	214 961	195 957	10	435 842	412 691	6	811 321
Intäkter avseende arvoden och provisioner	1 703	1 082	57	2 803	2 226	26	5 006
Resultat från andelar i joint venture	-183	438	>-100	13 099	438	>100	616
Övriga intäkter	290	427	-32	818	874	-6	1 769
Totala intäkter	216 771	197 904	10	452 562	416 229	9	818 712
Personalkostnader	-31 168	-27 520	13	-60 538	-52 353	16	-111 301
Inkasseringskostnader ¹⁾	-73 998	-46 653	59	-141 942	-100 393	41	-221 228
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-12 388	-16 789	-26	-24 424	-34 280	-29	-53 821
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 716	-1 893	-9	-3 762	-3 408	10	-7 210
Totala rörelsekostnader	-119 270	-92 855	28	-230 666	-190 434	21	-393 560
EBIT	97 501	105 049	-7	221 896	225 795	-2	425 152
EBIT-marginal, %	45	53	-8 pe	49	54	-5 pe	52
Portföljavkastning, %	8,8	11,8	-3,0 pe	10,2	12,6	-2,4 pe	10,7
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	25	23	2 pe	24	24	0 pe	25
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK	4 351	3 505	24	N/A	N/A	-	4 331
Brutto 120 månader ERC, MSEK	7 057	5 844	21	N/A	N/A	-	7 117

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

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

Region Central East Europe

Polen, Tyskland och Österrike

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer minskade med 4 procent till 345 MSEK (361), där minskningen huvudsakligen förklaras av att ett antal större avyttringar av panter avseende säkerställda fordringar i Tyskland genomfördes under jämförelsekvartalet samt att förvärvsaktiviteten varit något lägre i samtliga marknader under innevarande period. Portföljavskrivningar och -omvärderingar uppgick under kvartalet till 148 MSEK (179) där minskningen förklaras av en lägre avskrivningstakt i Polen på grund av ökade inkasseringarkostnader samt högre inkasserade belopp än vad tidigare förväntat. Intäkter avseende arvoden och provisioner minskade med 71 procent till 3 MSEK (11), där minskningen beror på ett i föregående kvartal avslutat servicekontrakt i Polen.

Rörelsekostnader

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

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

Lönsamhet

EBIT

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

Portföljavkastning

Segmentets portföljavkastning för andra kvartalet 2017 uppgick till 13,3 procent (12,2), där ökningen främst beror på den tidigare nämnda högre än förväntade inkasseringen i Polen.

Förvärv

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

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

Övrigt

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

Resultatutveckling*

	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	Förändring, %	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Förändring, %	Helår 2016
TSEK							
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	345 323	360 854	-4	710 077	726 845	-2	1 439 665
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-147 901	-178 736	-17	-292 803	-360 412	-19	-655 210
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 021	3 391	-70	2 866	5 780	-50	5 841
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	198 443	185 509	7	420 140	372 213	13	790 296
Intäkter avseende arvoden och provisioner	3 079	10 524	-71	8 925	20 298	-56	46 182
Övriga intäkter	4 005	2 524	59	6 379	4 517	41	14 502
Totala intäkter	205 527	198 557	4	435 444	397 028	10	850 980
Personalkostnader	-45 141	-45 390	-1	-87 779	-88 725	-1	-181 875
Inkasseringarkostnader	-31 246	-28 336	10	-78 378	-53 982	45	-128 682
Övriga rörelsekostnader	-10 644	-11 519	-8	-25 404	-23 446	8	-49 924
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 936	-1 715	13	-3 812	-3 605	6	-7 299
Totala rörelsekostnader	-88 967	-86 960	2	-195 373	-169 758	15	-367 780
EBIT	116 560	111 597	4	240 071	227 270	6	483 200
EBIT-marginal, %	57	56	1 pe	55	57	-2 pe	57
Portföljavkastning, %	13,3	12,2	1,1 pe	13,6	12,6	1,0 pe	13,6
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	24	20	4 pe	25	20	5 pe	21
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK ¹⁾	3 472	3 667	-5	N/A	N/A	-	3 564
Brutto 120 månader ERC, MSEK ²⁾	6 047	6 319	-4	N/A	N/A	-	6 331

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

1) Inklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån.

2) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån.

Räkenskaper

Koncernens resultaträkning

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	645 624	604 975	1 309 339	1 178 236	2 404 955
Ränteintäkter	-1 400	1 704	-1 957	2 379	2 974
Räntekostnader	-91 904	-73 324	-175 263	-143 503	-310 295
Räntenetto	552 320	533 355	1 132 119	1 037 112	2 097 634
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 396	28 983	39 541	58 853	116 817
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-49 340	-30 903	-58 398	-66 158	-96 943
Övriga intäkter	4 876	3 258	12 544	6 545	21 350
Summa rörelseintäkter	526 252	534 693	1 125 806	1 036 352	2 138 858
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-169 821	-164 689	-337 567	-332 301	-665 255
Övriga rörelsekostnader	-238 359	-239 475	-514 808	-463 661	-950 335
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 737	-11 904	-25 219	-23 718	-47 906
Summa rörelsekostnader	-420 917	-416 068	-877 594	-819 680	-1 663 496
Resultat före kreditförluster	105 335	118 625	248 212	216 672	475 362
Kreditförluster, netto	-	-	-	-	-1 260
Resultat från andelar i joint venture	16 188	14 636	43 850	43 341	86 042
Resultat före skatt	121 523	133 261	292 062	260 013	560 144
Skatt på periodens resultat	-30 527	-25 802	-67 651	-54 930	-124 972
Periodens resultat	90 996	107 459	224 411	205 083	435 172
Hämförligt till:					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	90 996	107 459	224 411	205 083	435 172

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
Periodens resultat	90 996	107 459	224 411	205 083	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	-11 900	-13 298	18 620	-23 541	-21 872
Omräkningsdifferens avseende joint venture	1 138	-3 443	11 338	-2 423	1 489
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	-16 348	-	-56 408	-	-
Säkring av valutarisk avseende joint venture	-2 099	3 015	-16 836	7 420	-7 421
Omklassificering till resultaträkning under året	1 778	-	1 778	-	-
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	887	1 538	19 164	1 538	4 803
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	-26 544	-12 188	-22 344	-17 006	-23 001
Övrigt totalresultat	-26 544	-12 188	-22 344	-17 006	-24 905
Totalresultat	64 452	95 271	202 067	188 077	410 267
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	64 452	95 271	202 067	188 077	410 267

Koncernens balansräkning

TSEK	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
TILLGÅNGAR			
Kassa	3 070	3 073	219
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 905 316	2 273 903	3 592 889
Utlåning till kreditinstitut	476 921	732 828	970 002
Utlåning till allmänheten	26 809	35 789	64 705
Förvärvade fordringsportföljer	12 810 138	12 385 547	11 072 895
Fordringar på koncernbolag	469 310	363 152	292 586
Obligationer och andra värdepapper	2 727 514	2 538 566	1 982 065
Andelar i joint venture	242 087	241 276	240 400
Immateriella anläggningstillgångar	221 241	218 172	208 446
Materiella anläggningstillgångar	41 418	38 398	38 324
Övriga tillgångar	243 097	193 071	308 430
Uppskjuten skattefordran	36 145	47 268	71 515
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	75 364	77 087	76 103
Summa tillgångar	19 278 430	19 148 130	18 918 579
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	11 974 579	11 848 956	12 683 631
Skatteskulder	52 993	25 729	51 576
Övriga skulder	258 877	674 000	374 270
Uppskjuten skatteskuld	145 231	150 065	171 675
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	173 394	200 604	218 292
Avsättningar	53 475	55 480	57 008
Senior skuld	2 938 693	3 125 996	2 633 188
Efterställda skulder	773 643	341 715	339 281
Summa skulder	16 370 885	16 422 545	16 528 921
Eget kapital			
Aktiekapital	66 667	66 667	66 667
Övrigt tillskjutet kapital	1 735 955	1 735 955	1 450 918
Reserver	-89 439	-67 095	-61 100
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	1 194 362	990 058	933 173
Summa eget kapital	2 907 545	2 725 585	2 389 658
Summa skulder och eget kapital	19 278 430	19 148 130	18 918 579

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				224 411	224 411
Övrigt totalresultat			-22 344		-22 344
Summa totalresultat för perioden			-22 344	224 411	202 067
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 juni 2017	66 667	1 735 955	-89 439	1 194 362	2 907 545

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				205 083	205 083
Övrigt totalresultat			-17 006		-17 006
Summa totalresultat perioden			-17 006	205 083	188 077
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 jun 2016	66 667	1 450 918	-61 100	933 173	2 389 658

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	121 523	133 261	292 062	260 013	560 144
<i>varav erhållen ränta</i>	1 021	3 390	2 866	5 779	5 841
<i>varav erlagd ränta</i>	-51 935	-50 704	-133 617	-125 932	-298 305
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Portföljvskrivningar och -omvärderingar	552 500	470 902	1 075 124	953 435	1 906 208
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-119 588	127 464	-91 672	276 805	227 604
Realiserat resultat inlösen av fondandelar i joint ventures	-17 157	-3 791	-34 507	-3 791	-42 546
Betald inkomstskatt	-13 595	-23 113	-21 942	-26 241	-31 063
Summa	523 683	704 723	1 219 065	1 460 221	2 620 347
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	71 556	3 769	73 980	13 289	17 781
Ökning/minskning övriga tillgångar	79 383	-104 108	12 136	64 350	174 446
Ökning/minskning övriga skulder	-2 729	155 317	-227 287	80 349	145 003
Summa	148 210	54 978	-141 171	157 988	337 230
Kassaflöde från den löpande verksamheten	671 893	759 701	1 077 894	1 618 209	2 957 577
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärvade fordringsportföljer	-785 943	-506 787	-1 396 670	-1 155 185	-3 329 382
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-11 512	-5 087	-13 521	-8 844	-23 640
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5 921	-2 414	-10 086	-8 859	-17 869
Investeringar/Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	330 917	-884 269	-184 918	-670 886	-1 232 503
Investeringar i dotterbolag	-21 094	-25 204	-21 815	-25 204	-40 788
Förvärvade andelar i joint ventures	-	-74	-	-74	-74
Inlösen av fondandelar i joint ventures	20 068	6 155	40 674	6 155	51 891
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-473 485	-1 417 680	-1 586 336	-1 862 897	-4 592 365
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Inlåning från allmänheten	125 956	-310 066	124 614	-140 749	-957 707
Emitterade obligationer	-	2 278 360	-	2 278 360	2 771 876
Återköp av emitterade obligationer	-276 867	-703 456	-276 867	-976 284	-976 570
Återbetalning av emitterade obligationer	-	-	-	-	-58 000
Emitterat supplementärkapital	781 328	-	781 328	-	-
Återköp av supplementärkapital	-399 550	-	-399 550	-	-
Primärkapitaltillskott	-	-	-	-	285 396
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	-20 107	-7 500	-27 607	-7 500	-7 500
Lämnat koncernbidrag	-145 000	-	-145 000	-47 153	-47 153
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	65 760	1 257 338	56 918	1 106 674	1 010 342
Periodens kassaflöde	264 168	599 359	-451 526	861 986	-624 446
Likvida medel vid periodens början	2 584 150	4 177 449	3 296 267	3 924 516	3 924 516
Omräkningsdifferens	1 438	1 770	5 015	-7 924	-3 803
Likvida medel vid periodens slut*	2 849 756	4 778 578	2 849 756	4 778 578	3 296 267

*Består av kassa, statsskuldförbindelser och utlåning till kreditinstitut.

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	201 784	98 665	293 786	198 297	421 954
Ränteintäkter ¹⁾	143 158	129 800	293 271	261 384	524 516
Räntekostnader	-91 873	-73 308	-175 221	-143 474	-307 986
Räntenetto	253 069	155 157	411 836	316 207	638 484
Intäkter avseende arvoden och provisioner	3 316	-	3 316	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	-77 695	-33 048	-124 156	-50 675	-95 329
Övriga intäkter	62 004	22 698	94 128	40 363	99 045
Summa rörelseintäkter	240 694	144 807	385 124	305 895	642 200
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-114 205	-35 618	-148 639	-65 455	-133 228
Övriga rörelsekostnader	-124 658	-50 802	-188 534	-105 811	-225 226
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9 746	-3 735	-13 989	-7 303	-15 559
Summa rörelsekostnader	-248 609	-90 155	-351 162	-178 569	-374 013
Resultat före kreditförluster	-7 915	54 652	33 962	127 326	268 187
Kreditförluster, netto	-	-	-	-	-1 260
Resultat av andelar i joint venture	17 358	3 791	48 219	3 791	42 546
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	62 387	62 387
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-18 503
Resultat före skatt	9 443	58 443	82 181	193 504	353 357
Skatt på periodens resultat	-25 692	-13 641	-47 157	-29 610	-86 166
Periodens resultat	-16 249	44 802	35 024	163 894	267 191
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	-16 249	44 802	35 024	163 894	267 191

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

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
Periodens resultat	-16 249	44 802	35 024	163 894	267 191
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	921	328	871	456	719
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	921	328	871	456	719
Summa övrigt totalresultat	921	328	871	456	719
Periodens totalresultat	-15 328	45 130	35 895	164 350	267 910
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	-15 328	45 130	35 895	164 350	267 910

Moderbolagets balansräkning

TSEK	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
TILLGÅNGAR			
Kassa	9	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 905 316	2 273 903	3 592 889
Utlåning till kreditinstitut	87 411	215 953	376 558
Utlåning till allmänheten	30 082	35 789	64 705
Förvärvade fordringsportföljer	2 448 619	2 584 666	2 877 632
Fordringar på koncernbolag	10 544 502	10 055 046	8 537 314
Obligationer och andra värdepapper	2 727 514	2 538 566	1 982 065
Andelar i dotterbolag	500 242	570 038	569 781
Andelar i joint venture	34 542	40 703	47 684
Immateriella anläggningstillgångar	44 911	37 647	38 316
Materiella anläggningstillgångar	21 886	4 155	4 281
Övriga tillgångar	180 304	108 139	213 737
Uppskjuten skattefordran	1 720	2 734	10 323
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 006	1 436	16 590
SUMMA TILLGÅNGAR	18 534 064	18 468 775	18 331 875
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	11 974 579	11 848 956	12 683 631
Skatteskulder	46 996	15 476	41 860
Övriga skulder	164 300	520 423	225 128
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51 482	78 804	107 183
Avsättningar	24 094	67	66
Senior skuld	2 938 693	3 125 996	2 633 188
Efterställda skulder	773 643	341 715	339 281
Summa skulder och avsättningar	15 973 787	15 931 437	16 030 337
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	3 352	4 049	-
Summa bundet eget kapital	144 272	144 969	140 920
<i>Fritt eget kapital</i>			
Övrigt tillskjutet kapital	1 735 955	1 735 956	1 450 918
Reserver	1 449	578	315
Balanserade vinstmedel	562 825	307 892	483 243
Periodens resultat	35 024	267 191	163 894
Summa fritt eget kapital	2 335 253	2 311 617	2 098 370
Summa eget kapital	2 479 525	2 456 586	2 239 290
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	18 534 064	18 468 775	18 331 875

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 för första halvåret 2016 och helåret 2016 har därmed justerats till följd av denna ändring.

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

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

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

Noter

Not 1 Segmentrapportering

Resultaträkning koncernen TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	645 624	604 975	1 309 339	1 178 236	2 404 955
varav inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 198 123	1 075 877	2 384 462	2 131 671	4 311 162
varav portföljavskrivningar och -omvärderingar	-552 499	-470 902	-1 075 123	-953 435	-1 906 207
Ränteintäkter	-1 400	1 704	-1 957	2 379	2 974
varav ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 021	3 391	2 866	5 780	5 841
varav ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ¹⁾	-2 421	-1 687	-4 823	-3 401	-2 867
Räntekostnader	-91 904	-73 324	-175 263	-143 503	-310 295
Räntenetto	552 320	533 355	1 132 119	1 037 112	2 097 634
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 396	28 983	39 541	58 853	116 817
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-49 340	-30 903	-58 398	-66 158	-96 943
Övriga intäkter	4 876	3 258	12 544	6 545	21 350
Summa rörelseintäkter	526 252	534 693	1 125 806	1 036 352	2 138 858
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-169 821	-164 689	-337 567	-332 301	-665 255
Övriga rörelsekostnader	-238 359	-239 475	-514 808	-463 661	-950 335
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 737	-11 904	-25 219	-23 718	-47 906
Summa rörelsekostnader	-420 917	-416 068	-877 594	-819 680	-1 663 496
Resultat före kreditförluster	105 335	118 625	248 212	216 672	475 362
Kreditförluster, netto	-	-	-	-	-1 260
Resultat från andelar i joint venture	16 188	14 636	43 850	43 341	86 042
Resultat före skatt	121 523	133 261	292 062	260 013	560 144

Resultaträkning segmentuppställning TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 198 123	1 075 877	2 384 462	2 131 671	4 311 162
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-552 499	-470 902	-1 075 123	-953 435	-1 906 207
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 021	3 391	2 866	5 780	5 841
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	646 645	608 366	1 312 205	1 184 016	2 410 796
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 396	28 983	39 541	58 853	116 817
Resultat från andelar i joint venture	16 188	14 636	43 850	43 341	86 042
Övriga intäkter	4 876	3 258	12 544	6 545	21 350
Totala intäkter	686 105	655 243	1 408 140	1 292 755	2 635 005
Personalkostnader	-169 821	-164 689	-337 567	-332 301	-665 255
Inkasseringskostnader ¹⁾	-157 198	-149 077	-326 207	-279 036	-595 915
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-81 161	-90 398	-188 601	-184 625	-354 420
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 737	-11 904	-25 219	-23 718	-47 906
Totala rörelsekostnader	-420 917	-416 068	-877 594	-819 680	-1 663 496
EBIT	265 188	239 175	530 546	473 075	971 509
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-2 421	-1 687	-4 823	-3 401	-2 867
Räntekostnader	-91 904	-73 324	-175 263	-143 503	-310 295
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	-49 340	-30 903	-58 398	-66 158	-98 203
Summa finansiella poster	-143 665	-105 914	-238 484	-213 062	-411 365
Resultat före skatt	121 523	133 261	292 062	260 013	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 2 2017

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	385 789	467 011	345 323	-	1 198 123
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-152 548	-252 050	-147 901	-	-552 499
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån			1 021	-	1 021
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	233 241	214 961	198 443	-	646 645
Intäkter avseende arvoden och provisioner	13 614	1 703	3 079	-	18 396
Resultat från andelar i joint venture	-	-183	-	16 371	16 188
Övriga intäkter	8	290	4 005	573	4 876
Totala intäkter	246 863	216 771	205 527	16 944	686 105
Personalkostnader	-56 554	-31 168	-45 141	-36 958	-169 821
Inkasseringkostnader	-51 994	-73 998	-31 246	39	-157 198
Övriga rörelsekostnader	-29 088	-12 388	-10 644	-29 041	-81 161
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 906	-1 716	-1 936	-6 179	-12 737
Totala rörelsekostnader	-140 542	-119 270	-88 967	-72 139	-420 917
EBIT	106 321	97 501	116 560	-55 195	265 188
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	341	-2 761	-2 421
Räntekostnader	-	-27	-3	-91 874	-91 904
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	-60 551	-55 015	-43 283	109 509	-49 340
Summa finansiella poster	-60 551	-55 042	-42 945	14 874	-143 665
Resultat före skatt	45 770	42 459	73 615	-40 321	121 523

1) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, kvartal 2 2016

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	315 863	399 160	360 854	-	1 075 877
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-88 963	-203 203	-178 736	-	-470 902
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	3 391	-	3 391
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	226 900	195 957	185 509	-	608 366
Intäkter avseende arvoden och provisioner	17 377	1 082	10 524	-	28 983
Resultat från andelar i joint venture	-	438	-	14 198	14 636
Övriga intäkter	-	427	2 524	307	3 258
Totala intäkter	244 277	197 904	198 557	14 505	655 243
Personalkostnader	-54 577	-27 520	-45 390	-37 202	-164 689
Inkasseringarkostnader ¹⁾	-74 088	-46 653	-28 336	-	-149 077
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-27 627	-16 789	-11 519	-34 463	-90 398
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 206	-1 893	-1 715	-5 090	-11 904
Totala rörelsekostnader	-159 498	-92 855	-86 960	-76 755	-416 068
EBIT	84 779	105 049	111 597	-62 250	239 175
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	328	-2 015	-1 687
Räntekostnader	-3	-20	-9	-73 292	-73 324
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	-49 293	-43 941	-46 025	108 356	-30 903
Summa finansiella poster	-49 296	-43 961	-45 706	33 049	-105 914
Resultat före skatt	35 483	61 088	65 891	-29 201	133 261

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

2) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, jan-jun 2017	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
TSEK					
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	742 093	932 292	710 077	-	2 384 462
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-285 870	-496 450	-292 803	-	-1 075 123
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	2 866	-	2 866
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	456 223	435 842	420 140	-	1 312 205
Intäkter avseende arvoden och provisioner	27 813	2 803	8 925	-	39 541
Resultat från andelar i joint venture	-	13 099	-	30 751	43 850
Övriga intäkter	8	818	6 379	5 339	12 544
Totala intäkter	484 044	452 562	435 444	36 090	1 408 140
Personalkostnader	-113 960	-60 538	-87 779	-75 290	-337 567
Inkasseringskostnader	-105 735	-141 942	-78 378	-152	-326 207
Övriga rörelsekostnader	-56 294	-24 424	-25 404	-82 479	-188 601
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 562	-3 762	-3 812	-12 083	-25 219
Totala rörelsekostnader	-281 551	-230 666	-195 373	-170 004	-877 594
EBIT	202 493	221 896	240 071	-133 914	530 546
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-1	557	-5 379	-4 823
Räntekostnader	-	-54	-8	-175 201	-175 263
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	-117 063	-110 286	-87 106	256 057	-58 398
Summa finansiella poster	-117 063	-110 341	-86 557	75 477	-238 484
Resultat före skatt	85 430	111 555	153 514	-58 437	292 062

1) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, jan-jun 2016

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	618 292	786 534	726 845	-	2 131 671
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-219 180	-373 843	-360 412	-	-953 435
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	5 780	-	5 780
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	399 112	412 691	372 213	-	1 184 016
Intäkter avseende arvoden och provisioner	36 329	2 226	20 298	-	58 853
Resultat från andelar i joint venture	-	438	-	42 903	43 341
Övriga intäkter	-	874	4 517	1 154	6 545
Totala intäkter	435 441	416 229	397 028	44 057	1 292 755
Personalkostnader	-121 205	-52 353	-88 725	-70 018	-332 301
Inkasseringskostnader ¹⁾	-124 660	-100 393	-53 982	-	-279 035
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-59 955	-34 280	-23 446	-66 945	-184 626
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 709	-3 408	-3 605	-9 996	-23 718
Totala rörelsekostnader	-312 529	-190 434	-169 758	-146 959	-819 680
EBIT	122 912	225 795	227 270	-102 902	473 075
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	728	-4 129	-3 401
Räntekostnader	-3	-35	-19	-143 446	-143 503
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	-99 100	-90 008	-89 640	212 590	-66 158
Summa finansiella poster	-99 103	-90 043	-88 931	65 015	-213 062
Resultat före skatt	23 809	135 752	138 339	-37 887	260 013

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 jun 2017

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

Förvärvade fordringar, 31 dec 2016

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

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

Förvärvade fordringar, 30 jun 2016

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

Not 2 Finansiella instrument

Värderingar till verkligt värde

Koncernen

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

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

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

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

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 juni 2017

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

Koncernen, 31 december 2016

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		2 273 903	2 273 903	2 273 903	2 273 903		
Förvärvade fordringsportföljer							
<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 juni 2016

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

Moderbolaget, 30 juni 2017

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 905 316	1 905 316	1 905 316	1 905 316		
Förvärvade fordringsportföljer							
<i>varav redovisade till verkligt värde</i>	840 130		840 130	840 130			840 130
<i>varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde</i>	1 608 489		1 608 489	1 692 644			1 692 644
Obligationer och andra värdepapper		2 727 514	2 727 514	2 727 514	2 727 514		
Derivat		74 781	74 781	74 781		74 781	
Summa tillgångar	2 448 619	4 707 611	7 156 230	7 240 385	4 632 830	74 781	2 532 774
Skuld tilläggsköpeskilling		25 806	25 806	25 806			25 806
Derivat		4 624	4 624	4 624		4 624	
Senior skuld		2 938 693	2 938 693	3 073 007		3 073 007	
Efterställda skulder		773 643	773 643	776 449		776 449	
Summa skulder		3 742 766	3 742 766	3 879 886		3 854 080	25 806

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 juni 2016

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 592 889	3 592 889	3 592 889	3 592 889		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	923 346		923 346	923 346			923 346
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	1 954 286		1 954 286	2 058 124			2 058 124
Obligationer och andra värdepapper		1 982 065	1 982 065	1 982 065	1 982 065		
Derivat		18 917	18 917	18 917		18 917	
Summa tillgångar	2 877 632	5 593 871	8 471 503	8 575 341	5 574 954	18 917	2 981 470
Skuld tilläggsköpeskilling		46 324	46 324	46 324			46 324
Derivat		12 556	12 556	12 556		12 556	
Senior skuld		2 633 188	2 633 188	2 681 607		2 681 607	
Efterställda skulder		339 281	339 281	400 750		400 750	
Summa skulder		3 031 349	3 031 349	3 141 237		3 094 913	46 324

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 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
TSEK						
Ingående balans	12 385 547	11 014 699	11 014 699	2 584 666	2 646 612	2 646 612
Förvärv	1 396 670	3 329 382	1 155 185	145 351	600 394	467 513
Justering av förvärvsanalys	-	-29 536	-30 451	-	-	-
Koncernintern försäljning	-	-	-	-	-204 853	-
Omräkningsdifferenser	103 045	-22 785	-113 103	28 929	125 464	75 854
Värdeförändring						
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)	-1 080 596	-1 911 916	-944 893	-313 617	-637 537	-303 575
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)	5 472	5 703	-8 542	3 290	54 586	-8 772
Redovisat värde	12 810 138	12 385 547	11 072 895	2 448 619	2 584 666	2 877 632
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen	-1 075 124	-1 906 213	-953 435	-310 327	-582 951	-312 347

Varav verkligt värde	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
TSEK						
Ingående balans	1 044 660	1 177 808	1 177 808	886 595	973 806	973 806
Omräkningsdifferenser	11 090	52 874	34 734	9 451	43 838	28 843
Värdeförändring						
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)	-63 173	-186 090	-108 389	-60 655	-150 115	-79 303
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)	-6 939	68	-1 860	4 739	19 066	-
Redovisat värde	985 638	1 044 660	1 102 293	840 130	886 595	923 346
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen	-70 112	-186 022	-110 249	-55 916	-131 049	-79 303

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

Portföljer värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

ränta de tre huvudsakliga påverkande faktorerna. Koncernen beaktar varje månad 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 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 286 805	1 286 805	1 286 805	482 963	482 963	482 963
Balanserade vinstmedel	765 063	472 965	482 693	562 128	307 205	484 782
Akkumulerat annat totalresultat och andra reserver	308 727	331 293	341 035	1 083 571	1 081 949	1 063 205
Översiktligt granskat resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning ¹⁾	155 500	292 004	136 972	-	267 191	105 191
Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-258 221	-243 340	-228 738	-44 911	-37 647	-38 316
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-36 729	-47 268	-71 515	-1 720	-2 734	-10 323
Kärnprimärkapital	2 221 145	2 092 459	1 947 252	2 082 031	2 098 927	2 087 502
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	379 577	379 577	93 000	379 577	379 577	93 000
Primärkapitaltillskott	379 577	379 577	93 000	379 577	379 577	93 000
Primärkapital	2 600 722	2 472 036	2 040 252	2 461 608	2 478 504	2 180 502
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	773 643	341 715	339 281	773 643	341 715	339 281
Supplementärkapital	773 643	341 715	339 281	773 643	341 715	339 281
Summa kapitalbas	3 374 365	2 813 751	2 379 533	3 235 251	2 820 219	2 519 783

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

Not 3 Fortsättning Kapitaltäckning

Kapitalkrav	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
TSEK						
Pelare 1						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	21 276	20 951	23 786	4 441	6 245	8 331
<i>varav motpartsrisk</i>	3 042	2 323	2 004	3 042	2 323	2 004
Exponeringar mot företag	11 151	15 994	18 452	854 012	819 064	697 233
Exponeringar mot hushåll	1 609	1 932	2 788	1 609	1 932	2 788
Fallerande exponeringar	1 082 436	1 061 640	917 099	199 787	211 715	239 697
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	21 820	19 799	15 857	21 820	19 799	15 857
Aktieexponeringar	-	-	-	40 019	45 603	45 582
Övriga poster	10 571	10 583	10 398	2 320	489	5 719
Kreditrisk (schablonmetoden)	1 148 863	1 130 899	988 381	1 124 008	1 104 847	1 015 208
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	9 443	2 309	13 805	9 443	2 309	13 805
Operativ risk (basmetoden)	-	-	208 058	-	-	60 457
Operativ risk (schablonmetoden)	209 831	209 790	-	71 442	71 442	-
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	0	0	0	0	0	0
Totalt kapitalkrav – Pelare 1	1 368 137	1 342 998	1 210 245	1 204 893	1 178 598	1 089 470
Pelare 2						
Koncentrationsrisk	110 453	101 991	86 380	110 453	101 991	86 380
Ränterisk i bankboken	47 237	30 000	25 658	47 237	30 000	25 658
Pensionsrisk	3 000	4 106	4 106	3 000	-	-
Övriga Pelare 2-risker	24 073	794	1 494	24 073	794	2 259
Totalt kapitalkrav – Pelare 2	184 763	136 891	117 638	184 763	132 785	114 297
Kapitalbuffertar						
Kapitalkonserveringsbuffert	472 542	419 686	378 202	376 529	368 312	340 459
Kontracyklisk buffert	7 950	6 370	6 445	16 731	10 770	10 199
Totalt kapitalkrav – Kapitalbuffertar	435 492	426 056	384 647	393 260	379 082	350 658
Totalt kapitalkrav	1 988 392	1 905 945	1 712 530	1 782 916	1 690 465	1 554 425

Kapitalbasen för den konsoliderade situation per 30 juni 2017 uppgick till 3 374 MSEK (2 814), vilket överstiger kapitalkravet med god marginal.

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

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

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

Samtliga kapitalrelationer är över minimikraven och kapitalbuffertkraven med god marginal.

Not 3 Fortsättning Kapitaltäckning

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar, %	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
Kärnprimärkapitalrelation	12,99	12,46	12,87	13,82	14,25	15,33
Primärkapitalrelation	15,21	14,73	13,49	16,34	16,82	16,01
Total kapitaltäckningsrelation	19,73	16,76	15,73	21,48	19,14	18,50
Institutionsspecifikt krav på kärnprimärkapital	7,05	7,04	7,04	7,11	7,07	7,07
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,05	0,04	0,04	0,11	0,07	0,07
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert¹⁾	8,49	7,96	7,49	9,32	9,75	10,01

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

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 30 juni 2017 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Hoist Finance till 1 553 MSEK (1 480), varav 185 MSEK (137) är hänförligt till Pelare 2.

Not 4 Likviditetsrisk

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2010:7, inklusive 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

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

I koncernens treasury policy finns det limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 juni var tillgänglig likviditet 5 605 MSEK (5 789), vilket överstiger limitnivå med signifikant marginal.

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

Not 4 Fortsättning Likviditetsrisk

Likviditetsreserv

TSEK	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 070	3 073	219
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	969 305	1 036 749	1 209 403
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1 671 253	1 528 116	2 079 853
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	234 063	745 786	1 513 037
Säkerställda obligationer	2 727 514	2 474 849	1 982 065
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	-	-	-
Övrigt	-	-	-
Summa	5 605 205	5 788 573	6 784 577

Hoist 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 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
Panter och därmed jämföriga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelse	242	478	471	242	478	471

Not 6 Eventualförpliktelser

TSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016	30 jun 2017	31 dec 2016	30 jun 2016
Åtaganden	1 272 286	1 565 944	509 305	99 338	127 503	405 989

Not 7 Avstämning alternativa nyckeltal

Portföljavgkastning

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	Helår 2016
EBIT	265 188	239 175	971 509
+ Rörelsekostnader i centrala funktioner	72 139	76 755	300 316
EBIT exkl rörelsekostnader i centrala funktioner ¹⁾	1 349 308	1 263 720	1 271 825
Genomsnittligt redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	12 931 153	11 352 825	11 968 471
Portföljavgkastning, %	10,4	11,1	10,6

1) Kvartalet räknas upp på årlig basis.

2) Beräknat som snitt mot föregående period.

Not 7 Fortsättning Avstämning alternativa nyckeltal

EBITDA, justerad

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016	jan-jun 2017	jan-jun 2016	Helår 2016
Periodens resultat	90 996	107 459	224 411	205 083	435 172
+ Skatt på periodens resultat	30 527	25 802	67 651	54 930	124 972
+ Portföljomvärdering	-166	10 789	-5 472	8 542	-5 703
- Ränteintäkter (exkl. ränteintäkter från icke förfallen portfölj av konsumentlån)	2 421	1 686	4 823	3 401	2 867
+ Räntekostnader	91 904	73 324	175 263	143 503	310 295
+/- Nettoresultat av finansiella transaktioner, inkl. Kreditförluster, netto	49 340	30 903	58 398	66 158	98 203
+ Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12 737	11 904	25 219	23 718	47 906
EBITDA	277 759	261 867	550 293	505 335	1 013 712
+ Avskrivningar på icke förfallen portfölj av konsumentlån	2 973	4 008	5 385	11 891	26 171
+ Avskrivningar på förvärvade fordringsportföljer	552 666	464 606	1 080 596	949 390	1 911 916
EBITDA, justerad	833 398	730 481	1 636 274	1 466 616	2 951 799
Bokfört värde på icke förfallen portfölj av konsumentlån	26 089	46 474	26 089	46 474	32 194

Avkastning eget kapital, exkluderat för jämförelsestörande poster

TSEK	Kvartal 2 2017
Eget kapital	2 907 545
Primärkapitaltillskott	-379 577
Återläggning utbetald räntekostnad för primärkapitaltillskott	20 107
Återläggning jämförelsestörande poster ¹⁾	63 348
Totalt eget kapital	2 611 423
Totalt eget kapital (kvartalssnitt)	2 485 349
Periodens resultat	224 411
Återläggning jämförelsestörande poster ¹⁾	63 348
Framräknat årligt resultat	575 518
Justering av ränta primärkapitaltillskott	-40 030
Justerat årligt resultat	535 489
Avkastning eget kapital, exkluderat för jämförelsestörande poster, %	22

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 27 juli 2017

Ingrid Bonde
Styrelseordförande

Cecilia Daun Wennborg
Styrelseledamot

Malin Eriksson
Styrelseledamot

Liselotte Hjorth
Styrelseledamot

Joakim Rubin
Styrelseledamot

Costas Thoupos
Styrelseledamot

Gunilla Wikman
Styrelseledamot

Jörgen Olsson
Verkställande direktör
Styrelseledamot

Granskningsrapport

Hoist Kredit AB (publ)
Org nr 556329-5699

Inledning

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

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

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

Slutsats

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

Stockholm, den 27 juli 2017
KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Läsguide till vår redovisning

Operativ resultaträkning, koncernen

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 198 123	1 075 877
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-552 499	-470 902
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 021	3 391
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	646 645	608 366
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 396	28 983
Resultat från andelar i joint venture	16 188	14 636
Övriga intäkter	4 876	3 258
Totala intäkter	686 105	655 243
Personalkostnader	-169 821	-164 689
Inkasseringarkostnader	-157 198	-149 077
Övriga rörelsekostnader	-81 161	-90 398
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 737	-11 904
Totala rörelsekostnader	-420 917	-416 068
Rörelseresultat (EBIT)	265 188	239 175
Finansiering		
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-2 421	-1 687
Räntekostnader	-91 904	-73 324
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-49 340	-30 903
Summa finansiella poster	-143 665	-105 914
Resultat före skatt	121 523	133 261

Lagstadgad resultaträkning, koncernen

TSEK	Kvartal 2 2017	Kvartal 2 2016
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	645 624	604 975
Ränteintäkter	-1 400	1 704
Räntekostnader	-91 904	-73 324
Räntenetto	552 320	533 355
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 396	28 983
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-49 340	-30 903
Övriga intäkter	4 876	3 258
Summa rörelseintäkter	526 252	534 693
Allmänna administrationskostnader		
Personalkostnader	-169 821	-164 689
Övriga rörelsekostnader	-238 359	-239 475
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 737	-11 904
Summa rörelsekostnader	-420 917	-416 068
Resultat före kreditförluster	105 335	118 625
Kreditförluster, netto	-	-
Resultat från andelar i joint venture	16 188	14 636
Resultat före skatt	121 523	133 261

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 konsumentlåneportföljer, 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 balansomslutning inte överstiger 43 MEUR.

Supplementärkapital

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

Totala intäkter

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

Total kapitaltäckningsrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Affärsidé, affärsmodell och strategier

Hoist 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 2017

Delårsrapport kvartal 2, 2017	28 juli 2017
Delårsrapport kvartal 3, 2017	26 oktober 2017
Bokslutskommuniké 2017	8 februari 2018

Kontakt

Investor Relations
Michel Jonsson
Group Head of Investor Relations

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

Hoist 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.