

Delårsrapport andra kvartalet 2016

April-juni 2016

- » Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer ökar med 29 procent till 1 076 MSEK (834).
- » Totala intäkter ökar med 21 procent till 655 MSEK (539).
- » Redovisad EBIT uppgår till 239 MSEK (162) och redovisad EBIT-marginal uppgår till 37 procent (30).
- » Resultat före skatt uppgår till 133 MSEK (55).
- » Förvärv av fordringsportföljer uppgår till 507 MSEK (665).

Siffror inom parentes avser andra kvartalet 2015.

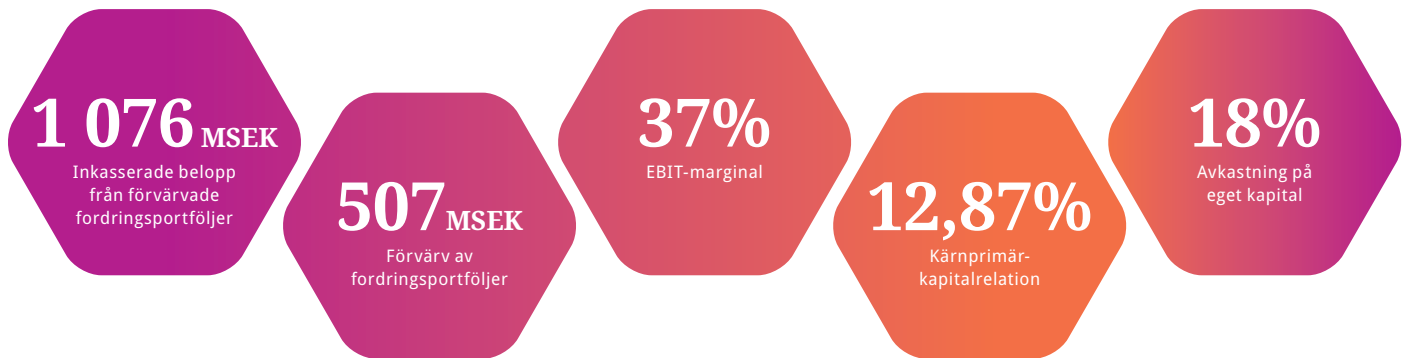
30 juni 2016

- » Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer uppgår till 11 360 MSEK (11 279 MSEK).
- » Brutto 120 månader ERC ("Estimated Remaining Collections") uppgår till 19 230 MSEK (19 367).
- » Total kapitaltäckningsrelation ökar till 15,73 procent (15,21).
- » Kärnprimärkapitalrelation uppgår till 12,87 procent (12,32).

Siffror inom parentes avser 31 december 2015.

Händelser under kvartalet

- » Moody's Investors Service tilldelar Hoist Kredit AB (publ) kreditbetyget Ba2 som sedan uppgraderas till Ba1 med stabila utsikter.
- » Hoist Kredit etablerar närvaro i den spanska marknaden.
- » Partnerskap ingås med Greklands centralbank.



MSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 2 2015	Förändring, %	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Förändring, %
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 076	834	29	2 132	1 625	31
Nettointäkter från förvärvade fordringsportföljer	608	477	28	1 184	912	30
Totala intäkter	655	539	21	1 293	1 041	24
EBIT	239	162	47	473	321	47
EBIT-marginal, %	37	30	7 pe	37	31	6 pe
Resultat före skatt	133	55	>100	260	109	>100
Resultat efter skatt	107	45	>100	205	88	>100
Förvärv av fordringsportföljer	507	665	-24	1 155	938	23

MSEK	30 jun 2016	31 dec 2015	Förändring, %
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	11 359	11 279	1
Brutto 120 månader ERC ²⁾	19 230	19 367	-1
Avkastning på eget kapital, %	18	15	3 pe
Total kapitaltäckningsrelation, %	15,73	15,21	0,5 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,87	12,32	0,6 pe
Likviditetsreserv	6 785	5 156	32
Antal anställda (FTEs) ³⁾	1 358	1 349	1

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 mer detaljerad information kring nyckeltal, se avsnittet Definitioner.

³⁾Antal anställda för 2015 är uppdaterat baserat på ändrad beräkningsmodell.

Hoist Kredit AB (publ) ("Hoist Kredit") är ett reglerat kreditmarknadsbolag och avger därmed 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. Den operativa resultaträkningen innehåller inga justeringar eller ändringar jämfört med resultaträkningen i den lagstadgade finansiella informationen och har upprättats utifrån samma redovisnings- och värderingsprinciper. Hoist Kredit ingår i den koncern och finansiella företagsgrupp där Hoist Finance AB (publ) är moderbolag ("Hoist Finance").

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Hoist Kredit är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 juli 2016, kl 08.00 CET.

Ett händelserikt kvartal med etablering i Spanien, erhållt kreditbetyg och en framgångsrik emission på kapitalmarknaden

Vi har nu kommit halvvägs in i 2016 och fortsätter vår starka och stabila resa mot att bli den ledande samarbetspartnern till internationella banker och finansiella institut. Jämfört med samma period föregående år ökade inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer med 29 procent, EBIT med 47 procent och resultatet före skatt med 144 procent. Exklusive kvartalets engångskostnader uppgår resultatet före skatt till 146 MSEK, närmare tre gånger så högt som samma period föregående år.

Kreditbetyg och framgångsrik emission på obligationsmarknaden

Under kvartalet adderades ytterligare en byggsten till vårt bolag i form av ett kreditbetyg uppgående till Ba1 från Moody's Investors Service (Moody's). I Moody's objektiva analys av Hoist Kredit värdesatte de vår långa erfarenhet av skuldhantering i Europa, där vi har varit verksamma i över 22 år. De uppmärksammade även våra stabila finanser i form av god kapitaltäckning och en god likviditetsposition. Kreditbetyget gav oss möjlighet att i högre grad diversifiera vår finansiering och under det andra kvartalet genomfördes en framgångsrik emission uppgående till 250 miljoner euro under vårt nyetablerade EMTN-program. I samband med emissionen återköpte vi även en del av våra utestående obligationer vilket var förenat med engångskostnader uppgående till cirka 22 MSEK.

Stabil utveckling i samtliga regioner

På regional nivå visade samtliga regioner ett förbättrat EBIT resultat jämfört med samma period föregående år. I Region West Europe har vårt ökade fokus och de aktiviteter som genomfördes under kvartalet gett effekt vilket återspeglas i förbättrat EBIT, EBIT-marginal och portföljvinstkastning.

Etablering på två nya marknader

Under början av kvartalet meddelade vi att vi ingått ett strategiskt samarbetsavtal med Greklands centralbank som omfattar hantering och förvaltning av tillgångar i 16 grekiska banker under likvidation. I avtalet, ska vi tillsammans med två samarbetspartners, bistå den grekiska centralbanken i återvinningen av förfallna lån.



Under kvartalet hade vi även glädjen att meddela vår etablering i Spanien, vilket vi ser som en ytterligare milstolpe i vår historia. Spanien är en av Europas största låneområden och är en marknad som vi har observerat under en längre tid.

Hög marknadsaktivitet men lägre förvärv

Förvärven under det andra kvartalet uppgår till 507 MSEK och är en minskning med 24 procent jämfört med samma period föregående år. Vi ser en ökning av utbudet i flera av de länder som vi är närvarande i, samtidigt som vi noterar en högre priskonkurrens. Vi är väl positionerade för att växa på denna marknad men kommer fortsatt att vara en av branschens mer disciplinerade aktörer och säkerställa att våra portföljförvärv sker till attraktiva nivåer, både avseende lönsamhet och risk. Genom vår konkurrenskraftiga finansiering, vår geografiska närvaro och vår långa erfarenhet är vi väl rustade för att förvärva större portföljer inom bank- och finanssektorn och kommer även fortsättningsvis skapa en lönsam tillväxt för våra aktieägare. För helåret kvarstår vår målsättning att ha en förvärvsvolym i nivå med de senaste tre åren.

Folkomröstning om Storbritanniens medlemskap i EU

Under kvartalet genomfördes en folkomröstning om Storbritanniens medlemskap i EU. Hoist Kredit Region West Europe utgörs till största delen av

vår verksamhet i Storbritannien och hur britternas vägledande omröstning kommer att påverka oss på sikt är i dagsläget svårt att sja om. Hoist Kredit verksamhet i Storbritannien har både intäkter och kostnader i brittiska pund vilket delvis mitigerar valutaeffekter förenade med ett brittiskt utträde ur EU. Vi har som strategi att minimera ränte- och valutarisker och i det korta perspektivet är vi säkrade mot valuta- och räntefluktuationer.

Utsikter

Vi fortsätter på vår inslagna väg, där vi fortsatt utvecklar vårt erbjudande och fortsatt bygger en position som den ledande samarbetspartnern till internationella banker och finansiella institut. Detta resulterar i djupare och närmare kontakter med partners, vars förståelse ökar för vilken kompetens vi tillför och hur vi kan hjälpa dem att få bättre avkastning på förfallna tillgångar. Vår framgång nås genom vårt arbetssätt där vi genom god förståelse för kundens omständigheter kan fokusera på att nå konstruktiva överenskommelser över tid.

Kvartalets utveckling bekräftar Hoist Kredit tillväxtambitioner och de ambitiösa men nåbara målen för helåret och framåt.

Jörgen Olsson
VD och Koncernchef
Hoist Kredit AB (publ)

Utveckling under andra kvartalet 2016

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

Intäkter

Totala intäkter ökar med 21 procent till 655 MSEK (539 MSEK) och inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer ökar med 29 procent till 1 076 MSEK (834). Ökningen är huvudsakligen ett resultat av de stora portföljförvärven som gjordes under andra halvåret 2015, däribland förvärvet av Compello Holding Ltd. Portföljförvärven under innevarande kvartal uppgår till 507 MSEK (665) och hänför sig huvudsakligen till större förvärv i Spanien, Polen och Tyskland.

Portföljavskrivningar och -omvärderingar ökar i takt med inkasserade belopp till 471 MSEK (360). Här ingår också netto negativa portföljomvärderingar om 11 MSEK (6). Nettointäkter från förvärvade fordringsportföljer ökar med 28 procent till 608 MSEK (477) till följd av volymtillväxten.

Intäkter avseende arvoden och provisioner har minskat med 31 procent och uppgår till 29 MSEK (42). Förändringen är i huvudsak hänförlig till Storbritannien och förklaras av att inkassering åt externa parter som har följt med tidigare rörelseförvärv har minskat i omfattning, vilket är i linje med bolagets strategi. Resultatet av andelar i joint venture ligger i samma nivå som det andra kvartalet 2015 och uppgår till 15 MSEK (15). I tillägg till Hoist Kredit AB:s (publ) ägarandel (50%) i den polska fonden "BEST III" ingår från och med det andra kvartalet även Hoist Kredit AB:s (publ) ägarandel (33%) i "PQH Single Special Liquidation SA", ett grekiskt bolag som erbjuder rådgivningstjänster. Hoist Kredit intäkter från den grekiska marknaden är som väntat ännu begränsade.

Rörelsekostnader

Personalkostnader ökar med 8 procent till 165 MSEK (152) vilket främst är en konsekvens av att medelantalet anställda i koncernen ökat. Ökningen förklaras framför allt av rörelseförvärvet i Storbritannien under 2015 samt att bolaget utökat inkasseringssamarbetet i egen regi bland annat i Polen. Inkasseringsskostnaderna har minskat med 6 procent till 141 MSEK (150) där jämförelsetalet är kraftigt påverkat av punktinsatser kopplade till en enskild

portfölj i Storbritannien. Under andra kvartalet 2016 har vissa italienska bankkostnader, som är rörliga och direkt kopplade till inkasseringen, omklassificerats från övriga rörelsekostnader till inkasseringsskostnader. Jämförelsetalen har uppdaterats i enlighet med denna ändring.

Övriga rörelsekostnader ökar under andra kvartalet 2016 med 48 procent till 99 MSEK (67), bland annat som en följd av de två etableringar som tillkommit i Milton Keynes, England och Gdansk, Polen.

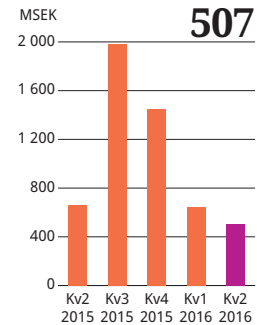
Finansiella poster

Summa finansiella poster enligt bolagets operativa resultaträkning uppgår till -106 MSEK (-108). Ränteintäkterna exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån uppgår till -2 MSEK (6). De negativa intäktsräntorna är en följd av det rådande ränteläget, där statsobligationer och liknande värdepapper som utgör huvuddelen av Hoist Kredits likviditetsportfölj inte längre erbjuder positiv avkastning.

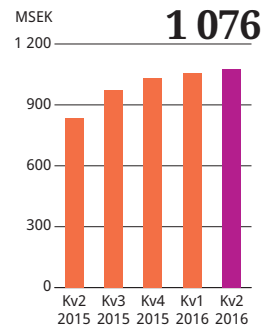
Räntekostnaderna som uppgår till 73 MSEK (93) utgörs i huvudsak av räntekostnad kopplad till inlåning som HoistSpar erbjuder samt räntekostnader för utgivna obligationer. Räntekostnader för inlåning via HoistSpar minskar till 34 MSEK (49). Eftersom inlåningsvolymen är jämförbar påverkas förändringen av lägre räntenivåer vilket förstärks av en större andel inlåning till rörlig ränta (Sparkonto Flex). Räntekostnader för av bolaget utgivna obligationer, ökar till 19 MSEK (16) som en följd av att volymen emitterade obligationer ökat.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till -31 MSEK (-21). Hoist Kredit säkrar löpande för ränte- och valutarisk via derivat, för närvarande på kort och medellång sikt. Resultat av säkringsinstrument, marknadsvärdesförändringar samt förändring i valutakurs ingår i Nettoresultat av finansiella transaktioner. Under andra kvartalet röstade Storbritannien för att lämna Europeiska Unionen vilket medfört turbulens på de finansiella marknaderna. En följd effekt är att det låga ränteläget förväntas bestå under en längre period vilket påverkar marknadsvärderingen

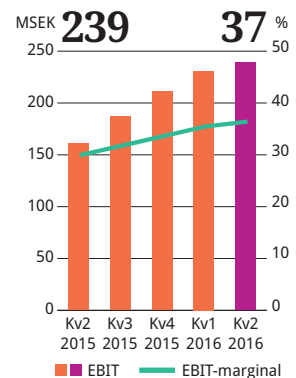
Förvärv av fordringsportföljer



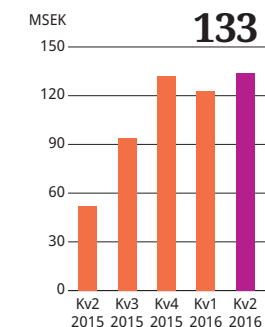
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer



EBIT och EBIT-marginal



Resultat före skatt



av Hoist Kredits räntederivat med sammanlagt –5 MSEK i andra kvartalet. Detta motverkades dock av positiva marknadsvärdesförändringar på obligationer om 8 MSEK. Ytterligare följd effekter inkluderar den påtagliga försvagningen av det brittiska pundet mot bland annat den svenska kronan. Som en följd av nämnda säkringspositioner är den direkta resultatpåverkan härav relativt begränsad och Nettoresultatet av finansiella transaktioner under andra kvartalet inkluderar sammanlagt –12 MSEK hänförligt till valutaförändringar. Andra kvartalet inkluderar även omfattande återköp av bolagets emitterade obligationer som genomförts parallellt med emissionen av en ny obligation denominerad i EUR. Återköpen, som syftar till förbättrad diversifiering samt bättre matchning av valuta och löptid, medförde kostnader av engångskaraktär uppgående till 22 MSEK vilka ingår i kvartalets Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Balansräkning

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

Tillgångar

Totala tillgångar har ökat med 1 308 MSEK jämfört med december 2015 och uppgår till 18 919 MSEK (17 611). Obligationer och andra värdepapper har ökat med 679 MSEK och belåningsbara statsskuldförbindelser har ökat med 515 MSEK som i huvudsak förklaras av tillskott från emission av icke säkerställda obligationer. Förvärvade fordringsportföljer har ökat med 58 MSEK, utlåning till kreditinstitut har ökat med 174 MSEK samt redovisat värde på andelar i joint venture har ökat med 35 MSEK. Dessa ökning motverkas av en minskning av övriga tillgångar –192 MSEK. Minskningen av övriga tillgångar förklaras i huvudsak av förändrat marknadsvärde på valutaterminer.

Skulder

Totala skulder uppgår till 16 529 MSEK (15 402). Förändringen består av ökad Senior skuld med 1 395 MSEK som resultat av återköp och emission av obligationslån. Ökningen motverkas av en minskning av Inlåning från allmänheten med –108 MSEK samt en minskning av övriga skuldposter med –163 MSEK.

Finansiering och kapitalskulder

MSEK	30 jun 2016	31 dec 2015	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	6 545	5 177	26
Övriga tillgångar ¹⁾	12 373	12 434	0
Summa tillgångar	18 919	17 611	7
Inlåning från allmänheten	12 684	12 791	–1
Efterställda skulder	339	337	1
Senior skuld	2 633	1 238	>100
Summa räntebärande skulder	15 656	14 366	9
Övriga skulder ¹⁾	873	1 036	–16
Eget kapital	2 390	2 209	8
Summa skulder och eget kapital	18 919	17 611	7

MSEK	30 jun 2016	31 dec 2015	Förändring, %
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,87	12,32	0,6 pe
Total kapitaltäckningsrelation, %	15,73	15,21	0,5 pe
Likviditetsreserv	6 785	5 156	32
Förvärvade fordringar			
Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	11 360	11 279	1
Brutto 120 månader ERC ³⁾	19 230	19 367	–1

¹⁾ Posten motsvaras inte av samma benämning i balansräkningen utan motsvarar flera poster.

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

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

Hoist Kredit finansierar sin verksamhet såväl genom inlåning från allmänheten som genom obligationsmarknaden. Inlåningen från allmänheten uppgår till 12 684 MSEK (12 791). Av inlåningen utgörs 4 263 MSEK av tidsbunden inlåning på 12, 24 respektive 36 månader.

Utestående obligationslån uppgår per 30 juni 2016 till 2 633 MSEK (1 238). Det egna kapitalet uppgår till 2 390 MSEK (2 209).

Den totala kapitaltäckningsrelationen har förbättrats till 15,73 procent (15,21) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,87 procent (12,32). Bolaget är därmed väl kapitaliserat för fortsatt expansion.

Hoist Kredits likviditetsreserv, presenterad i enlighet med Svenska Bankföreningens mall, uppgår till 6 785 MSEK (5 156).

Hoist Kredit emitterade under kvartalet ett seniort, icke säkerställt obligationslån om 250 MEUR med en löptid om 3,5 år under ett nyetablerat EMTN-program. Obligationen är noterad på Dublinbörsen och ger ett naturligt valutaskydd då tillgångarna till övervägande del är denominerade i EUR.

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

Kassaflöde

Jämförelsetal avser andra kvartalet 2015.

MSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 2 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–43	276	167	1 430
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–921	–654	–725	–1 438
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 567	–8	1 247	740
Periodens kassaflöde	603	–386	689	731

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgår till –43 MSEK (276). Inlåningsvolymen för HoistSpar minskar med –310 MSEK (412) under det andra kvartalet. Den minskade inlåningsvolymen består till stor del i utflöden på den icke tidsbundna inlåningen, vilket motverkas något av inflöden på inlåning med fast löptid på 24 respektive 36 månaders

löptid. Kassaflödet från inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer har ökat till 1 076 MSEK (834) till följd av den ökade volymen av fordringsportföljer och kvartalets förvärv av fordringsportföljer, exkluderat omräkningsdifferenser, uppgår till 507 MSEK jämfört med 665 MSEK under andra kvartalet 2015.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgår till -921 MSEK (-654), främst som ett resultat av investeringar om 888 MSEK (-651) i obligationer och andra räntebärande värdepapper av medel från upptagande av obligationslån under juni. Under kvartalet har även en tilläggsköpeskilling på 25 MSEK för förvärvet av Hoist Polska SpZ.O.O. betalats ut.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgår till 1 567 MSEK (-8) vilket till största delen är hänförligt till av Hoist Kredit emitterat obligationslån om 2 278 MSEK minskat med återköp av tidigare emitterade obligationslån om 704 MSEK, inklusive transaktionskostnader.

Kvartalets totala kassaflöde uppgår till 603 MSEK, att jämföra med -386 MSEK andra kvartalet 2015.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Marknadsriskerna är fortsatt låga i och med att Hoist Kredit kontinuerligt säkrar både ränte- och valutarisker.

Hoist Kredits kärnprimärkapitalrelation uppgår i det andra kvartalet till 12,87 procent (12,32), vilket med god marginal överstiger regelverkets krav. Koncernen är därmed väl kapitaliserat för fortsatt expansion.

Hoist Kredits likviditetsreserv uppgår till 6 785 MSEK (5 156), vilket med marginal överstiger det mål som bolaget har satt upp. Koncernen har därmed en stark likviditetsposition.

Under kvartalet genomfördes en vägledande folkomröstning om Storbritanniens medlemskap i EU, i vilken resultatet var att Storbritannien ska lämna EU. I och med att Hoist Kredit bedriver verksamhet i Storbritannien påverkar detta Hoist Kredit och medför en ökad osäkerhet, exempelvis gällande frihandelsavtal och legala frågor. Då Hoist Kredit säkrar både valuta- och ränterisker har valuta- och räntefluktuationer, i det korta perspektivet, begränsad påverkan.

Övriga upplysningar

Moderbolaget

Moderbolaget Hoist Kredit AB (publ) redovisar ett resultat före skatt om 58 MSEK (129) för andra kvartalet 2016. Intäkterna från förvärvade fordringsportföljer ökade med 43 MSEK jämfört med andra kvartalet 2015, vilket är ett resultat av de ökade förvärvsvolymer.

Räntekostnader minskar i andra kvartalet med 19 MSEK främst beroende på att räntan avseende inlåning från allmänheten minskar trots ökade volymer och är ett resultat av rådande marknadsläge. Även återköpen av emitterade obligationer som gjorts fortlöpande under 2015 och under första halvåret 2016, gör att räntekostnaderna minskar.

En omklassificering av marknadsvärdeförändringar från räntenettet till Nettoresultat finansiella transaktioner har gjorts från och med första kvartalet 2016. Jämförelsetalen har omklassificerats i enlighet med denna ändring. En omklassificering av italienska bankkostnader från övriga rörelsekostnader till inkasseringskostnader har gjorts från och med andra kvartalet 2016. Jämförelsetalen har omklassificerats i enlighet med denna ändring.

Nettoresultat finansiella transaktioner uppgår till -33 MSEK (-15) och består främst av marknadsvärdeförändringar på ränteswapparna.

Sedan årsskiftet har 281 MSEK och 72 MEUR av emitterade obligationer återköpts.

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

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

Transaktioner med närstående

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

Koncernstruktur

Hoist Kredit AB (publ) ("Hoist Kredit") är ett helägt dotterbolag till Hoist Finance AB (publ), 556012-8489, ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Hoist Finance AB (publ) är noterat på NASDAQ Stockholm sedan mars 2015. I Hoist Kreditkoncernen är Hoist Kredit, org nr 556329-5699, moderbolag. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Hoist Kredit förvärvat och innehar större delen av koncernens fordringsportföljer och fordringarna förvaltas av dess dotterbolag eller utländska filialer. Dessa enheter tillhandahåller även förvaltningstjänster på provisionsbasis till externa parter. Bolaget bedriver verksamhet i Bryssel respektive Amsterdam genom utländska filialer. För närmare beskrivning av koncernens legala struktur hänvisas till årsredovisningen 2015.

Hoist Kredit har under andra kvartalet, tillsammans med Qualco S.A. ("QC") och PricewaterhouseCoopers Business Solutions S.A. ("PwC"), ingått avtal med grekiska centralbanken avseende hantering av en portfölj av förfallna lån och andra tillgångar från 16 grekiska banker och finansiella institutioner försatta i likvidation. Dessutom ingår att ansvara för omstruktureringsprocessen och optimeringen av dessa tillgångar. Verksamheten i Grekland kommer att bedrivas genom det grekiska bolaget PQH Single Special Liquidation SA, vilket ägs till en tredjedel vardera av Hoist Kredit, QC och PwC. Detta joint venture har därmed tillkommit i koncernen under årets andra kvartal.

Översiktlig granskning

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

Kvartalsöversikt

Resultaträkning segmentsuppställning

TSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 1 2016	Kvartal 4 2015	Kvartal 3 2015	Kvartal 2 2015
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 075 877	1 055 974	1 032 221	973 978	834 098
Portföljjavskrivningar och -omvärderingar	-470 902	-482 533	-469 138	-437 968	-360 477
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	3 391	2 389	1 550	2 513	2 994
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	608 366	575 650	564 633	538 523	476 615
Intäkter avseende arvoden och provisioner	28 983	29 870	39 351	37 990	41 747
Resultat av andelar i joint venture	14 636	28 705	13 868	10 674	14 946
Övriga intäkter	3 258	3 287	4 149	4 193	6 111
Totala intäkter	655 243	637 512	622 001	591 380	539 419
Personalkostnader	-164 689	-167 612	-180 741	-164 201	-151 827
Inkasseringskostnader ¹⁾	-140 816	-121 655	-107 284	-143 337	-149 519
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-98 659	-102 531	-101 100	-89 516	-66 757
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 904	-11 814	-9 955	-11 677	-9 048
Totala rörelsekostnader	-416 068	-403 612	-399 080	-408 731	-377 151
EBIT	239 175	233 900	222 921	182 649	162 268
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ²⁾	-1 687	-1 714	6 437	5 751	6 132
Räntekostnader	-73 324	-70 179	-85 774	-90 100	-92 875
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	-30 903	-35 255	515	-8 764	-20 821
Summa finansiella poster	-105 914	-107 148	-78 822	-93 113	-107 564
Resultat före skatt	133 261	126 752	144 099	89 536	54 704

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

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

Nyckeltal

MSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 1 2016	Kvartal 4 2015	Kvartal 3 2015	Kvartal 2 2015
EBIT-marginal, %	37	37	36	31	30
Portföljavgkastning, % ¹⁾	11,1	10,7	11,2	10,3	10,3
Förvärv av fordringsportföljer	507	648	1 451	1 982	665

MSEK	30 jun 2016	31 mar 2016	31 dec 2015	30 sep 2015	30 jun 2015
Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	11 359	11 346	11 279	10 639	9 040
Brutto 120 månader ERC ³⁾	19 230	19 221	19 367	18 082	15 316
Avkastning på eget kapital, %	18	17	15	12	10
Total kapitaltäckningsrelation, %	15,73	15,25	15,21	15,66	15,28
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,87	12,34	12,32	12,98	12,58
Likviditetsreserv	6 785	5 266	5 156	6 025	7 564
Antal anställda (FTEs)	1 358	1 305	1 349	1 352	1 174

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

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

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

Segmentsöversikt

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

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

Kvartal 2, 2016

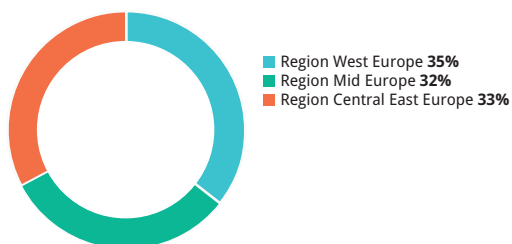
TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	226 900	195 957	185 509	-	608 366
Totala intäkter	244 277	197 904	198 557	14 505	655 243
Totala rörelsekostnader	-159 498	-92 855	-86 960	-76 755	-416 068
EBIT	84 779	105 049	111 597	-62 250	239 175
EBIT-marginal, %	35	53	56	-	37
Redovisat värde förvärvade fordringar, MSEK ¹⁾	3 947	3 505	3 667	240	11 359
Brutto 120 månader ERC MSEK ²⁾	7 067	5 844	6 319	-	19 230

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

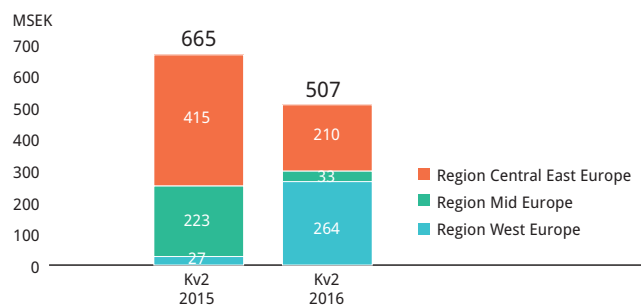
2) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i det polska joint ventureinnehavet. För information kring beräkning av nyckeltal, se avsnittet Definitioner.

Fördelning per segment

Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer per 30 juni 2016



Förvärv per segment



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

Våra marknader

Region West Europe

Frankrike, Spanien och Storbritannien

Intäkter

Inkasserade belopp från förvävade fordringsportföljer ökar med 68 procent till 316 MSEK (189) under andra kvartalet 2016. Portföljavskrivningar och -omvärderingar under kvartalet uppgår till 89 MSEK (34) där ökningen till fullo förklaras av det betydligt högre redovisade värdet av förvävade fordringsportföljer. I segmentet har det under andra kvartalet genomförts negativa portfölj-omvärderingar, vilka uppgår till 2 MSEK, och ingår i kvartalets redovisade belopp för portföljavskrivningar och -omvärderingar. Intäkterna avseende arvoden och provisioner, som består av tjänster erbjudna till tredje part, har minskat i takt med att verksamheten koncentrerats till att fokusera på förvärv och förvaltning av egna fordringsportföljer.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökar med 4 procent till 159 MSEK (154) under andra kvartalet. Ökningen beror huvudsakligen på högre övriga rörelsekostnader relaterat till förvävade fordringsportfölj i Spanien samt ökade övriga rörelsekostnader relaterade till integrationen av Compelloportföljen. Totala rörelsekostna-

der gynnas av den, ur ett kostnadsperspektiv, fördelaktiga valutautvecklingen.

Lönsamhet

EBIT

Segmentets EBIT uppgår för kvartalet till 85 MSEK (31) med en motsvarande EBIT-marginal om 35 procent (17).

Portföljavkastning

Segmentets portföljavkastning för andra kvartalet 2016 uppgår till 8,7 procent (5,3). Förbättringen, som är markant även i jämförelse med föregående kvartal, beror både av högre inkassering i Frankrike och att inkasseringsaktiviteter kopplat till Compelloportföljen har intensifierats.

Förvärv

Förvärven under kvartalet uppgår till 264 MSEK vilket är ett resultat av betydande högre förvärvsaktivitet än under samma

period föregående år. Årets andra kvartal innefattar även etablering i Spanien, genom ett första portföljförvärv.

Det redovisade värdet av förvävade fordringsportföljer ökar till 3 947 MSEK (3 883). Brutto ERC ökar till 7 067 MSEK (6 973) jämfört med årsskiftet.

Övrigt

Hoist Kredit har i dagsläget inte kunnat observera några direkta effekter av folkomröstningen avseende Storbritanniens medlemskap i EU, vare sig på inkasseringsnivån eller på utbudet av låneportföljer på marknaden.

Resultatutveckling*

TSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 2 2015	Förändring, %	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Förändring, %	Helår 2015
Inkasserade belopp från förvävade fordringsportföljer	315 863	188 508	68	618 292	366 234	69	935 880
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-88 963	-33 915	162	-219 180	-86 137	154	-351 476
Nettointäkter förvävade fordringsportföljer	226 900	154 593	47	399 112	280 097	42	584 404
Intäkter avseende arvoden och provisioner	17 377	29 014	-40	36 329	63 999	-43	114 846
Övriga intäkter	-	1 068	-100	-	1 074	-100	1 152
Totala intäkter	244 277	184 675	32	435 441	345 170	26	700 402
Personalkostnader	-54 577	-54 444	0	-121 205	-106 557	14	-237 937
Inkasseringkostnader	-74 088	-83 169	-11	-124 660	-133 519	-7	-214 681
Övriga rörelsekostnader	-27 627	-14 914	85	-59 955	-34 158	76	-102 522
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 206	-1 183	171	-6 709	-2 641	154	-6 931
Summa rörelsekostnader	-159 498	-153 710	4	-312 529	-276 875	13	-562 071
EBIT	84 779	30 965	174	122 912	68 295	80	138 331
EBIT-marginal, %	35	17	18 pe	28	20	8 pe	20
Portföljavkastning, %	8,7	5,3	3,4 pe	6,3	5,9	0,3 pe	4,5
Kostnader/inkasserade belopp från förvävade fordringsportföljer, %	45	66	-21 pe	45	58	-13 pe	48
Redovisat värde förvävade fordringsportföljer, MSEK	3 947	2 336	69	N/A	N/A	-	3 883
Brutto 120 månader ERC, MSEK	7 067	4 148	70	N/A	N/A	-	6 973

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

Region Mid Europe

Belgien, Grekland, Italien och Nederländerna

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer i andra kvartalet ökar med 19 procent till 399 MSEK (336) och portfölj-avskrivningar och -omvärderingar ökar till 203 MSEK (176). En ansenlig del av ökningen för inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer hänförs till Italien där tillväxten i fordringsportföljer varit god. Ökningen i portfölj-avskrivningar och -omvärderingar förklaras av den starka tillväxten under föregående år. I segmentet har det under andra kvartalet genomförts negativa portföljomvärderingar, vilka uppgår till 9 MSEK och ingår i kvartalets redovisade belopp för portfölj-avskrivningar och -omvärderingar.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader för andra kvartalet ökar med 31 procent till 93 MSEK (71). Ökningen består huvudsakligen av högre övriga rörelsekostnader som uppgår till 25 MSEK (10) och härrör primärt från Italien samt kostnader proportionerliga till det avsevärt högre inkasserade beloppet under kvartalet.

Inkasseringskostnader ökar under kvartalet med 7 procent till 38 MSEK (36) och avser

främst rörliga kostnader i Nederländerna där inkassering via tredje part ingår.

Lönsamhet

EBIT

Segmentets EBIT uppgår för kvartalet till 105 MSEK (91) med en motsvarande EBIT-marginal om 53 procent (56).

Portföljavkastning

Segmentets portföljavkastning för andra kvartalet 2016 uppgår till 11,8 procent (13,0). De inkasserade beloppen från förvärvade fordringsportföljer är fortsatt högre än prognostiserat.

Förvärv

Förvärvsvolymen uppgår under kvartalet till 33 MSEK vilket är lägre än under samma kvartal föregående år. Genomförda förvärv kommer till övervägande del från Neder-

länderna, samt till viss del från Belgien. I den italienska marknaden, där förvärvsvolymen är lägre än samma period föregående år, finns en positiv marknadsutveckling som på sikt kan leda till ännu större utbud.

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer minskar med 4 procent till 3 505 MSEK (3 644) och brutto ERC minskar till 5 844 MSEK (6 179) jämfört med årsskiftet.

Övrigt

Från och med andra kvartalet ingår Grekland i segment Region Mid Europe. Inget förvärv av fordringsportfölj har ännu genomförts och intäkter från erbjudna tjänster är, som väntat, begränsade.

Resultatutveckling*

TSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 2 2015	Förändring, %	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Förändring, %	Helår 2015
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	399 160	335 822	19	786 534	610 899	29	1 358 389
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-203 203	-175 939	15	-373 843	-312 341	20	-650 236
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	195 957	159 883	23	412 691	298 558	38	708 153
Intäkter avseende arvoden och provisioner	1 082	1 706	-37	2 226	2 913	-24	5 892
Resultat från andelar i joint venture	438	-	100	438	-	100	-
Övriga intäkter	427	330	29	874	675	29	1 385
Totala intäkter	197 904	161 919	22	416 229	302 146	38	715 430
Personalkostnader	-27 520	-22 970	20	-52 353	-45 262	16	-93 021
Inkasseringskostnader ¹⁾	-38 392	-35 951	7	-83 829	-66 807	25	-160 775
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-25 050	-10 185	146	-50 844	-21 419	137	-51 014
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 893	-1 809	5	-3 408	-3 589	-5	-6 786
Summa rörelsekostnader	-92 855	-70 915	31	-190 434	-137 077	39	-311 596
EBIT	105 049	91 004	15	225 795	165 069	37	403 834
EBIT-marginal, %	53	56	-3 pe	54	55	-1 pe	56
Portföljavkastning, %	11,8	13,0	-1,2	12,6	11,5	1,1	12,3
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	23	21	2 pe	24	22	2 pe	22
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK	3 505	2 810	25	N/A	N/A	-	3 644
Brutto 120 månader ERC, MSEK	5 844	4 808	22	N/A	N/A	-	6 179

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

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

Region Central East Europe

Polen, Tyskland och Österrike

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer för andra kvartalet ökar med 16 procent till 361 MSEK (310). Ökningen av inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer under andra kvartalet 2016 hänförs till största delen till det förvärv som gjordes i Polen under slutet av 2015 samt försäljningen av ett antal tillgångar som legat som säkerhet för fordringar i Tyskland. Portföljvskrivningar och -omvärderingar uppgår under kvartalet till 179 MSEK (151), huvudsakligen beroende av högre inkassering på portföljer i Polen och ovan nämnda försäljning av tillgångar i Tyskland. Det har genomförts ett fåtal omvärderingar i Polen som på totalen har en neutral effekt i resultatet.

Rörelsekostnader

Jämfört med samma period föregående år ökar rörelsekostnaderna med 6 procent till 87 MSEK (82). Ökningen är till största delen en följd av ett större antal anställda som ökar i takt med att affärsaktiviteten för regionen växer. Under andra kvartalet har 42 anställda

tillkommit i Gdansk vilket till viss del förklarar de ökade personalkostnaderna.

Lönsamhet

EBIT

Segmentets EBIT uppgår för kvartalet till 112 MSEK (95) med en motsvarande EBIT-marginal om 56 procent (54). Förbättringen härrör framförallt från högre inkassering i Polen.

Portföljavkastning

Segmentets portföljavkastning för andra kvartalet 2016 uppgår till 12,2 procent vilket är högre än föregående år (10,6). Detta är relaterat till högre inkassering i både Tyskland och i Polen.

Förvärv

Förvärvsvolymen uppgår under kvartalet till 210 MSEK och kommer dels från Tyskland och dels från Polen där aktiviteten varit fortsatt hög under det andra kvartalet. Sammantaget är den förvärvade volymen för segmentet något lägre än motsvarande period föregående år.

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer uppgick till 3 667 MSEK (3 546) och brutto ERC ökar till 6 319 MSEK (6 215) jämfört med årsskiftet.

Resultatutveckling*

TSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 2 2015	Förändring, %	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Förändring, %	Helår 2015
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	360 854	309 768	16	726 845	647 700	12	1 336 763
Portföljvskrivningar och -omvärderingar	-178 736	-150 623	19	-360 412	-320 924	12	-624 796
Ränteutgifter icke förfallen portfölj av konsumentlån	3 391	2 994	13	5 780	6 113	-5	10 176
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	185 509	162 139	14	372 213	332 889	12	722 143
Intäkter avseende arvoden och provisioner	10 524	11 027	-5	20 298	22 451	-10	45 967
Övriga intäkter	2 524	3 429	-26	4 517	4 623	-2	12 176
Totala intäkter	198 557	176 595	12	397 028	359 963	10	780 286
Personalkostnader	-45 390	-40 989	11	-88 725	-82 080	8	-172 412
Inkasseringarkostnader	-28 336	-30 399	-7	-53 982	-58 651	-8	-134 142
Övriga rörelsekostnader	-11 519	-8 710	32	-23 446	-17 070	37	-39 760
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 715	-1 833	-6	-3 605	-3 489	3	-7 195
Summa rörelsekostnader	-86 960	-81 931	6	-169 758	-161 290	5	-353 509
EBIT	111 597	94 664	18	227 270	198 673	14	426 777
EBIT-marginal, %	56	54	2 pe	57	55	2 pe	55
Portföljavkastning, %	12,2	10,6	1,7 pe	12,6	11,0	1,6 pe	12,1
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	20	22	-2 pe	20	21	-1 pe	22
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK ¹⁾	3 667	3 670	0	N/A	N/A	-	3 546
Brutto 120 månader ERC, MSEK ²⁾	6 319	6 360	-1	N/A	N/A	-	6 215

*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 2016	Kvartal 2 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Helår 2015
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	604 975	473 621	1 178 236	905 431	2 004 524
Ränteintäkter	1 704	9 126	2 379	22 945	39 195
Räntekostnader	-73 324	-92 875	-143 503	-185 496	-361 370
Räntenetto	533 355	389 872	1 037 112	742 880	1 682 349
Intäkter avseende arvoden och provisioner	28 983	41 747	58 853	89 363	166 705
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-30 903	-15 523	-66 158	-38 212	-46 461
Övriga intäkter	3 258	6 111	6 545	9 619	17 959
Summa rörelseintäkter	534 693	422 207	1 036 352	803 650	1 820 552
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-164 689	-151 827	-332 301	-297 538	-642 480
Övriga rörelsekostnader	-239 475	-216 276	-463 661	-404 156	-845 393
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 904	-9 048	-23 718	-18 065	-39 697
Summa rörelsekostnader	-416 068	-377 151	-819 680	-719 759	-1 527 570
Resultat före kreditförluster	118 625	45 056	216 672	83 891	292 982
Kreditförluster, netto	-	-5 298	-	-5 298	-5 298
Resultat från andelar i joint venture	14 636	14 946	43 341	30 296	54 839
Resultat före skatt	133 261	54 704	260 013	108 889	342 523
Skatt på periodens resultat	-25 802	-9 967	-54 930	-21 158	-64 961
Periodens resultat	107 459	44 737	205 083	87 731	277 562
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	107 459	44 737	205 083	87 731	277 562

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 2 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Helår 2015
Periodens resultat	107 459	44 737	205 083	87 731	277 562
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-	1 408
Omvärdering av ersättning efter avslutad anställning	-	-	-	-	1 606
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	-	-781
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	-	2 233
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-13 298	-9 334	-23 541	-9 052	-35 485
Omräkningsdifferens avseende joint venture	-3 443	-7 378	-2 423	-1 256	-4 948
Säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	3 015	4 307	7 420	-1 851	-849
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	1 538	-	1 538	-	-
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	-12 188	-12 405	-17 006	-12 159	-41 282
Övrigt totalresultat	-12 188	-12 405	-17 006	-12 159	-39 049
Totalresultat	95 271	32 332	188 077	75 572	238 513
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	95 271	32 332	188 077	75 572	238 513

Koncernens balansräkning

TSEK	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015
TILLGÅNGAR			
Kassa	219	281	201
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 592 889	3 077 827	1 723 545
Utlåning till kreditinstitut	970 002	795 915	2 573 170
Utlåning till allmänheten	64 705	77 994	102 844
Förvärvade fordringsportföljer	11 072 895	11 014 699	8 734 711
Fordringar på koncernbolag	292 586	253 543	147 079
Obligationer och andra värdepapper	1 982 065	1 303 214	3 324 691
Andelar i joint venture	240 400	205 557	223 024
Immateriella anläggningstillgångar	208 446	216 158	208 043
Materiella anläggningstillgångar	38 324	38 481	26 856
Övriga tillgångar	308 430	499 992	269 092
Uppskjuten skattefordran	71 515	62 688	63 430
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	76 103	64 916	73 637
Summa tillgångar	18 918 579	17 611 265	17 470 323
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	62 813	-
Inlåning från allmänheten	12 683 631	12 791 377	12 768 384
Skatteskulder	51 576	5 561	24 830
Övriga skulder	374 270	559 208	399 700
Uppskjuten skatteskuld	171 675	178 826	78 754
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	218 292	176 957	143 590
Avsättningar	57 008	52 081	58 206
Senior skuld	2 633 188	1 238 469	1 458 626
Efterställda skulder	339 281	336 892	334 773
Summa skulder	16 528 921	15 402 184	15 266 863
Eget kapital			
Aktiekapital	66 667	66 667	66 667
Övrigt tillskjutet kapital	1 450 918	1 450 918	1 450 918
Reserver	-61 100	-44 094	-14 971
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	933 173	735 590	700 846
Summa eget kapital	2 389 658	2 209 081	2 203 460
Summa skulder och eget kapital	18 918 579	17 611 265	17 470 323

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2016	66 667	1 450 918	-44 094	735 590	2 209 081
Totalresultat för perioden					
Periodens resultat				205 083	205 083
Övrigt totalresultat			-17 006		-17 006
Summa totalresultat för 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
Ingående balans 1 jan 2015	66 667	691 914	-2 812	651 549	1 407 318
Totalresultat för perioden					
Periodens resultat				87 731	87 731
Övrigt totalresultat			-12 159		-12 159
Summa totalresultat för perioden			-12 159	87 731	75 572
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital					
Aktieägartillskott		759 004			759 004
Köp av minoritetsandel i dotterbolag				-32 584	-32 584
Utbetald ränta kapitaltillskott				-7 500	-7 500
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital				1 650	1 650
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital		759 004		-38 434	720 570
Utgående balans 30 jun 2015	66 667	1 450 918	-14 971	700 846	2 203 460
Ingående balans 1 jan 2015	66 667	691 914	-2 812	651 549	1 407 318
Totalresultat för året					
Årets resultat				277 562	277 562
Övrigt totalresultat			-41 282	2 233	-39 049
Summa totalresultat för året			-41 282	279 795	238 513
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital					
Aktieägartillskott		759 004			759 004
Köp av minoritetsandel i dotterbolag				-32 584	-32 584
Utbetald ränta kapitaltillskott				-15 000	-15 000
Lämnade koncernbidrag				-182 890	-182 890
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital				34 720	34 720
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital		759 004		-195 754	563 250
Utgående balans 31 dec 2015	66 667	1 450 918	-44 094	735 590	2 209 081

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 2 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Helår 2015
LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Kassaflöde från inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer	1 075 877	834 098	2 131 671	1 624 833	3 631 031
Erhållen ränta	-1 812	9 124	5 618	22 944	36 529
Erhållna provisioner	28 983	41 747	58 853	89 363	166 705
Övriga inbetalningar i rörelsen	3 257	6 111	6 544	9 618	17 958
Erlagd ränta	-41 852	-53 916	-106 009	-117 760	-338 949
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-380 784	-362 409	-756 828	-713 254	-1 453 281
Kassaflöde nettoresultat från finansiella transaktioner	-9 793	-15 523	-45 048	-38 212	-10 862
Reavinst vid inlösen av certifikat i joint venture	3 791	15 673	3 791	15 673	44 404
Betald inkomstskatt	-17 453	-10 310	-25 761	-19 950	-43 523
Summa	660 214	464 595	1 272 831	873 255	2 050 012
Ökning/minskning förvärvade fordringsportföljer inkl omräkningsdifferenser	-514 131	-603 520	-1 042 082	-867 331	-4 054 424
Ökning/minskning certifikat i joint venture	2 290	5 691	2 290	5 691	15 277
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-60 838	38 107	-25 755	41 944	-39 670
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	-310 066	412 170	-140 749	1 713 358	1 781 668
Ökning/minskning övriga tillgångar	8 606	-87 200	222 882	-50 592	-289 563
Ökning/minskning övriga skulder	180 441	57 861	-105 962	-272 130	-232 879
Ökning/minskning avsättningar	1 717	-5 749	4 927	-10 449	-16 574
Förändring i övriga balansposter	-11 577	-6 442	-21 720	-3 894	71 864
Summa	-703 558	-189 082	-1 106 169	556 597	-2 764 301
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-43 344	275 513	166 662	1 429 852	-714 289
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-5 087	-2 034	-8 844	-11 182	-37 867
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-2 414	-1 450	-8 859	-2 906	-18 158
Investeringar i dotterbolag	-25 204	-	-25 204	-50 569	-50 569
Investeringar/avyttringar i obligationer och andra värdepapper	-888 053	-650 978	-682 090	-1 373 450	615 093
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-920 758	-654 462	-724 997	-1 438 107	508 499
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Kapitaltillskott	-	-	-	759 004	759 004
Emitterade obligationer	2 278 360	-	2 278 360	-	-
Återköp av emitterade obligationer	-703 742	-	-976 284	-11 975	-229 833
Utbetald ränta kapitaltillskott	-7 500	-7 500	-7 500	-7 500	-15 000
Lämnat koncernbidrag	-	-	-47 153	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 567 118	-7 500	1 247 423	739 529	514 171
Periodens kassaflöde	603 016	-386 449	689 088	731 274	308 381
Likvida medel vid årets början	3 960 095	4 683 365	3 874 023	3 565 642	3 565 642
Likvida medel vid periodens slut¹⁾	4 563 111	4 296 916	4 563 111	4 296 916	3 874 023

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

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 2 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Helår 2015
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	98 665	56 120	198 297	114 973	357 498
Ränteintäkter	129 800	100 529	261 384	211 178	460 291
Räntekostnader	-73 308	-92 774	-143 474	-185 422	-359 876
Räntenetto	155 157	63 875	316 207	140 729	457 913
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-33 048	-14 972	-50 675	-50 968	-58 547
Övriga intäkter	22 698	19 732	40 363	34 142	74 588
Summa rörelseintäkter	144 807	68 635	305 895	123 903	473 954
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-35 618	-31 727	-65 455	-62 970	-123 377
Övriga rörelsekostnader	-50 802	-48 777	-105 811	-100 637	-204 599
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 735	-3 213	-7 303	-6 354	-14 380
Summa rörelsekostnader	-90 155	-83 717	-178 569	-169 961	-342 356
Resultat före kreditförluster	54 652	-15 082	127 326	-46 058	131 598
Kreditförluster, netto	-	-5 298	-	-5 298	-5 298
Resultat av andelar i joint venture	3 791	15 673	3 791	15 673	44 404
Resultat från andelar i koncernföretag	-	133 668	62 387	133 668	133 668
Resultat före skatt	58 443	128 961	193 504	97 985	304 372
Skatt på periodens resultat	-13 641	2 970	-29 610	6 282	-44 349
Periodens resultat	44 802	131 931	163 894	104 267	260 023
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	44 802	131 931	163 894	104 267	260 023

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 2 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Helår 2015
Periodens resultat	44 802	131 931	163 894	104 267	260 023
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	328	-153	456	-360	-522
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	328	-153	456	-360	-522
Summa övrigt totalresultat	328	-153	456	-360	-522
Periodens totalresultat	45 130	131 778	164 350	103 907	259 501
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	45 130	131 778	164 350	103 907	259 501

Moderbolagets balansräkning

TSEK	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015
TILLGÅNGAR			
Kassa	-	8	9
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 592 889	3 077 827	1 723 545
Utlåning till kreditinstitut	376 558	78 503	547 811
Utlåning till allmänheten	64 705	77 994	102 844
Förvärvade fordringsportföljer	2 877 632	2 646 612	2 678 318
Fordringar på koncernbolag	8 537 314	8 769 553	7 911 994
Obligationer och andra värdepapper	1 982 065	1 303 214	3 324 691
Andelar i dotterbolag	569 781	581 972	386 047
Andelar i joint venture	47 684	49 974	59 560
Immateriella anläggningstillgångar	38 316	42 278	45 627
Materiella anläggningstillgångar	4 281	4 523	4 619
Övriga tillgångar	213 737	416 615	156 102
Uppskjuten skattefordran	10 323	2 224	8 382
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 590	1 842	10 195
SUMMA TILLGÅNGAR	18 331 875	17 053 139	16 959 744
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	87 723	-
Inlåning från allmänheten	12 683 631	12 791 377	12 768 384
Skatteskulder	41 860	3 550	21 827
Övriga skulder	225 128	379 205	181 573
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	107 183	71 103	48 082
Avsättningar	66	132	65
Senior skuld	2 633 188	1 238 469	1 458 626
Efterställda skulder	339 281	336 892	334 773
Summa skulder och avsättningar	16 030 337	14 908 451	14 813 330
Obeskattade reserver (periodiseringsfond)	62 248	62 248	62 248
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	66 667	66 667	66 667
Reservfond	10 000	10 000	10 000
Uppskrivningsfond	64 253	64 253	64 253
Summa bundet eget kapital	140 920	140 920	140 920
<i>Fritt eget kapital</i>			
Övrigt tillskjutet kapital	1 450 918	1 450 918	1 450 918
Reserver	315	-142	20
Balanserade vinstmedel	483 243	230 721	388 041
Periodens resultat	163 894	260 023	104 267
Summa fritt eget kapital	2 098 370	1 941 520	1 943 246
Summa eget kapital	2 239 290	2 082 440	2 084 166
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	18 331 875	17 053 139	16 959 744

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1).

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

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

En omklassificering av marknadsvärdeförändringar från Ränteintäkter till Nettoresultat finansiella transaktioner har gjorts från och med det första kvartalet 2016. Jämförelsetalen har omklassificerats i

enlighet med denna ändring. I kvartal 2 2015 har -18 MSEK omklassificerats och för helåret 2015 -35,6 MSEK.

En omklassificering av italienska bankkostnader från Övriga rörelsekostnader till Inkasseringkostnader har gjorts från och med det andra kvartalet 2016. Jämförelsetalen har omklassificerats i enlighet med denna ändring. I kvartal 2 2015 har -3 MSEK omklassificerats och för helåret 2015 -11 MSEK.

Redovisningsprincipen av forward flowkontrakt rapporterat som Åtaganden har ändrats från och med det andra kvartalet 2016 innebärande att samtliga åtaganden avseende forward flow nu inkluderats, till skillnad från tidigare då åtaganden inom ett år redovisades. Detta innebär att jämförelsetalen har justerats. I kvartal 2 2015 har åtagandet justerats med 164 MSEK och för helåret 2015 167 MSEK.

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

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

	Kvartal 2 2016	Kvartal 2 2015	Helår 2015
1 EUR = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	9,2988	9,3414	9,3553
Balansräkningen (vid periodens slut)	9,4164	9,2173	9,1350
1 GBP = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,9441	12,7565	12,8908
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,3917	12,9527	12,3785
1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,1287	2,2574	2,2372
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,1277	2,1980	2,1545

Noter

Not 1 Segmentrapportering

Resultaträkning koncernen TSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 2 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	Helår 2015
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	604 975	473 621	1 178 236	905 431	2 004 524
varav inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 075 877	834 098	2 131 671	1 624 833	3 631 032
varav portföljavskrivningar och -omvärderingar	-470 902	-360 477	-953 435	-719 402	-1 626 508
Ränteintäkter	1 704	9 126	2 379	22 945	39 195
varav ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	3 391	2 994	5 780	6 113	10 176
varav ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ¹⁾	-1 687	6 132	-3 401	16 832	29 019
Räntekostnader	-73 324	-92 875	-143 503	-185 496	-361 370
Räntenetto	533 355	389 872	1 037 112	742 880	1 682 349
Intäkter avseende arvoden och provisioner	28 983	41 747	58 853	89 363	166 705
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	-30 903	-15 523	-66 158	-38 212	-46 461
Övriga intäkter	3 258	6 111	6 545	9 619	17 959
Summa rörelseintäkter	534 693	422 207	1 036 352	803 650	1 820 552
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-164 689	-151 827	-332 301	-297 538	-642 480
Övriga rörelsekostnader	-239 475	-216 276	-463 661	-404 156	-845 393
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 904	-9 048	-23 718	-18 065	-39 697
Summa rörelsekostnader	-416 068	-377 151	-819 680	-719 759	-1 527 570
Resultat före kreditförluster	118 625	45 056	216 672	83 891	292 982
Kreditförlust, netto	-	-5 298	-	-5 298	-5 298
Resultat från andelar i joint venture	14 636	14 946	43 341	30 296	54 839
Resultat före skatt	133 261	54 704	260 013	108 889	342 523
Resultaträkning segmentuppställning					
TSEK					
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 075 877	834 098	2 131 671	1 624 833	3 631 032
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-470 902	-360 477	-953 435	-719 402	-1 626 508
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	3 391	2 994	5 780	6 113	10 176
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	608 366	476 615	1 184 016	911 544	2 014 700
Intäkter avseende arvoden och provisioner	28 983	41 747	58 853	89 363	166 705
Resultat från andelar i joint venture	14 636	14 946	43 341	30 296	54 839
Övriga intäkter	3 258	6 111	6 545	9 619	17 959
Totala intäkter	655 243	539 419	1 292 755	1 040 822	2 254 203
Personalkostnader	-164 689	-151 827	-332 301	-297 538	-642 480
Inkasseringskostnader ¹⁾	-140 816	-149 519	-262 471	-258 977	-509 598
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-98 659	-66 757	-201 190	-145 179	-335 795
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 904	-9 048	-23 718	-18 065	-39 697
Totala rörelsekostnader	-416 068	-377 151	-819 680	-719 759	-1 527 570
EBIT	239 175	162 268	473 075	321 063	726 633
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ²⁾	-1 687	6 132	-3 401	16 832	29 019
Räntekostnader	-73 324	-92 875	-143 503	-185 496	-361 370
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾³⁾	-30 903	-20 821	-66 158	-43 510	-51 759
Summa finansiella poster	-105 914	-107 564	-213 062	-212 174	-384 110
Resultat före skatt	133 261	54 704	260 013	108 889	342 523

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

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

3) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

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

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

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

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

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

Resultaträkning, kvartal 2, 2016	Region West Europe ¹⁾	Region Mid Europe ²⁾	Region Central East Europe ³⁾	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
TSEK					
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	315 863	399 160	360 854	-	1 075 877
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-88 963	-203 203	-178 736	-	-470 902
Ränteutgifter icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	3 391	-	3 391
Nettoutgifter 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	-74 088	-38 392	-28 336	-	-140 816
Övriga rörelsearkostnader	-27 627	-25 050	-11 519	-34 463	-98 659
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 206	-1 893	-1 715	-5 090	-11 904
Totala rörelsearkostnader	-159 498	-92 855	-86 960	-76 755	-416 068
EBIT	84 779	105 049	111 597	-62 250	239 175
Ränteutgifter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	328	-2 015	-1 687
Räntekostnader	-3	-20	-9	-73 292	-73 324
Nettoresultat av finansiella transaktioner ⁴⁾	-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) Av intäkterna för Region West Europe avser de totala intäkterna för Storbritannien 215 MSEK.

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

3) Av intäkterna för Region Central East Europe avser de totala intäkterna för Tyskland 114 MSEK.

4) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, kvartal 2, 2015

TSEK	Region West Europe ¹⁾	Region Mid Europe ²⁾	Region Central East Europe ³⁾	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	188 508	335 822	309 768	–	834 098
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-33 915	-175 939	-150 623	–	-360 477
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	2 994	–	2 994
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	154 593	159 883	162 139	–	476 615
Intäkter avseende arvoden och provisioner	29 014	1 706	11 027	–	41 747
Resultat från andelar i joint venture	–	–	–	14 946	14 946
Övriga intäkter	1 068	330	3 429	1 284	6 111
Totala intäkter	184 675	161 919	176 595	16 230	539 419
Personalkostnader	-54 444	-22 970	-40 989	-33 424	-151 827
Inkasseringskostnader ⁴⁾	-83 169	-35 951	-30 399	–	-149 519
Övriga rörelsekostnader ⁴⁾	-14 914	-10 185	-8 710	-32 948	-66 757
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 183	-1 809	-1 833	-4 223	-9 048
Totala rörelsekostnader	-153 710	-70 915	-81 931	-70 595	-377 151
EBIT	30 965	91 004	94 664	-54 365	162 268
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ⁵⁾	–	–	1 010	5 122	6 132
Räntekostnader	–	-18	-102	-92 755	-92 875
Nettoresultat av finansiella transaktioner ⁵⁾⁶⁾	-29 308	-34 516	-44 310	87 313	-20 821
Summa finansiella poster	-29 308	-34 534	-43 402	-320	-107 564
Resultat före skatt	1 657	56 470	51 262	-54 685	54 704

1) Av intäkterna för Region West Europe avser de totala intäkterna för Storbritannien 170 MSEK.

2) Av intäkterna för Region Mid Europe avser de totala intäkterna för Italien 87 MSEK.

3) Av intäkterna för Region Central East Europe avser de totala intäkterna för Tyskland 100 MSEK.

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

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

6) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, jan-jun, 2016

TSEK	Region West Europe ¹⁾	Region Mid Europe ²⁾	Region Central East Europe ³⁾	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	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
Inkasseringkostnader	-124 660	-83 829	-53 982	-	-262 471
Övriga rörelsekostnader	-59 955	-50 844	-23 446	-66 945	-201 190
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 ⁴⁾	-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) Av intäkterna för Region West Europe avser de totala intäkterna för Storbritannien 401 MSEK.

2) Av intäkterna för Region Mid Europe avser de totala intäkterna för Italien 237 MSEK.

3) Av intäkterna för Region Central East Europe avser de totala intäkterna för Tyskland 220 MSEK.

4) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, jan-jun, 2015

TSEK	Region West Europe ¹⁾	Region Mid Europe ²⁾	Region Central East Europe ³⁾	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	366 234	610 899	647 700	-	1 624 833
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-86 137	-312 341	-320 924	-	-719 402
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	6 113	-	6 113
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	280 097	298 558	332 889	-	911 544
Intäkter avseende arvoden och provisioner	63 999	2 913	22 451	-	89 363
Resultat från andelar i joint venture	-	-	-	30 296	30 296
Övriga intäkter	1 074	675	4 623	3 247	9 619
Totala intäkter	345 170	302 146	359 963	33 543	1 040 822
Personalkostnader	-106 557	-45 262	-82 080	-63 639	-297 538
Inkasseringskostnader ⁴⁾	-133 519	-66 807	-58 651	-	-258 977
Övriga rörelsekostnader ⁴⁾	-34 158	-21 419	-17 070	-72 532	-145 179
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 641	-3 589	-3 489	-8 346	-18 065
Totala rörelsekostnader	-276 875	-137 077	-161 290	-144 517	-719 759
EBIT	68 295	165 069	198 673	-110 974	321 063
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ⁵⁾	6	22	1 243	15 561	16 832
Räntekostnader	-	-42	-109	-185 345	-185 496
Nettoresultat av finansiella transaktioner ⁵⁾⁶⁾	-58 323	-69 925	-87 406	172 144	-43 510
Summa finansiella poster	-58 317	-69 945	-86 272	2 360	-212 174
Resultat före skatt	9 978	95 124	112 402	-108 614	108 889

1) Av intäkterna för Region West Europe avser de totala intäkterna för Storbritannien 317 MSEK.

2) Av intäkterna för Region Mid Europe avser de totala intäkterna för Italien 167 MSEK.

3) Av intäkterna för Region Central East Europe avser de totala intäkterna för Tyskland 204 MSEK.

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

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

6) Inklusive finansieringskostnader.

Not 1 Fortsättning Segmentrapportering

Resultaträkning, helår 2015

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

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

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

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

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

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

6) Inklusive finansieringskostnader.

Förvärvade fordringar, 30 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

Förvärvade fordringar, 31 dec 2015

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

Förvärvade fordringar, 30 jun 2015

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	81 879	–	81 879
Förvärvade fordringsportföljer	2 336 045	2 810 296	3 588 370	–	8 734 711
Andelar i joint venture	–	–	–	223 024	223 024
Förvärvade fordringar	2 336 045	2 810 296	3 670 249	223 024	9 039 614

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 väsentlig 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 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

Koncernen, 31 december 2015

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

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

Not 2 Fortsättning Finansiella instrument

Koncernen, 30 juni 2015

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 723 545	1 723 545	1 723 545	1 723 545		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	1 324 710		1 324 710	1 324 710			1 324 710
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	7 410 001		7 410 001	7 569 701			7 569 701
Obligationer och andra värdepapper ¹⁾		3 299 691	3 299 691	3 299 691	3 299 691		
Derivat		47 757	47 757	47 757		47 757	
Summa tillgångar	8 734 711	5 070 993	13 805 704	13 965 404	5 023 236	47 757	8 894 411
Skuld tilläggsköpeskilling		67 334	67 334	67 334			67 334
Derivat		39 951	39 951	39 951		39 951	
Senior skuld		1 458 626	1 458 626	1 490 944		1 490 944	
Efterställda skulder		334 773	334 773	410 596		410 596	
Summa skulder		1 900 684	1 900 684	2 008 825		1 941 491	67 334

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

Moderbolaget, 30 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⁾		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

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

Not 2 Fortsättning Finansiella instrument

Moderbolaget, 31 december 2015

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

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

Moderbolaget, 30 juni 2015

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 723 545	1 723 545	1 723 545	1 723 545		
Förvärvade fordringsportföljer							
<i>varav redovisade till verkligt värde</i>	1 057 702		1 057 702	1 057 702			1 057 702
<i>varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde</i>	1 620 616		1 620 616	1 737 295			1 737 295
Obligationer och andra värdepapper ¹⁾		3 324 691	3 324 691	3 324 691	3 324 691		
Derivat		47 757	47 757	47 757		47 757	
Summa tillgångar	2 678 318	5 095 993	7 774 311	7 890 990	5 048 236	47 757	2 794 997
Skuld tilläggsköpeskilling		67 334	67 334	67 334			67 334
Derivat		39 951	39 951	39 951		39 951	
Senior skuld		1 458 626	1 458 626	1 490 944		1 490 944	
Efterställda skulder		334 773	334 773	410 596		410 596	
Summa skulder		1 900 684	1 900 684	2 008 825		1 941 491	67 334

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

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

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

Belåningsbara statskultsförbindelser 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

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

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

Förvärvade fordringsportföljer	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015
TSEK						
Ingående balans	11 014 699	8 586 782	8 586 782	2 646 612	2 860 220	2 860 220
Förvärv	1 155 185	4 370 259	937 744	467 513	588 333	308 644
Justering av förvärvsanalys ¹⁾	-30 451	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-113 103	-315 835	-70 413	75 854	-112 439	-88 657
Värdeförändring						
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)	-944 893	-1 587 651	-710 320	-303 575	-778 855	-403 011
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)	-8 542	-38 856	-9 082	-8 772	89 353	1 122
Redovisat värde	11 072 895	11 014 699	8 734 711	2 877 632	2 646 612	2 678 318
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen	-953 435	-1 626 507	-719 402	-312 347	-689 502	-401 889

1) Omräknad till balansdagskurs. Se not 5 Förvärv.

Varav verkligt värde	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015
TSEK						
Ingående balans	1 177 808	1 460 229	1 460 229	973 806	1 177 466	1 177 466
Omräkningsdifferenser	34 734	-53 671	-44 900	28 843	-43 992	-36 130
Värdeförändring						
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)	-108 389	-167 331	-90 619	-79 303	-154 700	-83 634
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)	-1 860	-61 419	-	-	-4 968	-
Redovisat värde	1 102 293	1 177 808	1 324 710	923 346	973 806	1 057 702
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen	-110 249	-228 750	-90 619	-79 303	-159 668	-83 634

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 2016	31 dec 2015	30 jun 2015
Redovisat värde portföljer	11 072 895	11 014 699	8 734 711
Om uppskattat kassaflöde under prognosperioden (10 år) ökar med fem procent, skulle det redovisade värdet öka med;	544 786	540 638	407 798
<i>varav värderade till verkligt värde</i>	<i>54 547</i>	<i>58 890</i>	<i>66 235</i>
Om uppskattat kassaflöde under prognosperioden minskar med fem procent, skulle det redovisade värdet minska med;	-544 786	-540 638	-407 984
<i>varav värderade till verkligt värde</i>	<i>-54 547</i>	<i>-58 890</i>	<i>-66 235</i>
Redovisat värde portföljer förvärvade före 1 juli 2011	1 102 293	1 177 808	1 324 710
Om marknadsräntan skulle minska med en procent, skulle det redovisade värdet öka med;	31 463	34 774	40 644
Om marknadsräntan skulle öka med en procent, skulle det redovisade värdet minska med;	-29 812	-32 880	-38 442
Om prognosperioden skulle förkortas med ett år, skulle det redovisade värdet minska med;	-16 379	-33 073	-49 844
Om prognosperioden skulle förlängas med ett år, skulle det redovisade värdet öka med;	12 300	21 424	44 980

Portföljer värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

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

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

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

Not 3 Kapitaltäckning

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2008:25, inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, avseende årsredovisningar för kreditinstitut och enligt FFFS 2014:12, inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Informationen avser Hoist Finance AB:s (publ) konsolegerade situation ("Hoist Finance") samt Hoist Kredit AB (publ) ("Hoist Kredit") som är det reglerade institutet. Skillnaden i konsoliderings-

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

Kapitalbas

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

Kapitalbas, TSEK	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 286 805	1 286 805	1 254 221	482 963	482 963	482 963
Balanserade vinstmedel	482 693	316 687	333 311	484 782	232 259	389 579
Akkumulerat annat totalresultat och andra reserver	341 035	361 363	387 044	1 063 205	1 062 749	1 030 326
Översiktligt granskat resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning ¹⁾	136 972	161 366	2 548	105 191	190 866	-
Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-228 738	-235 632	-244 380	-38 316	-42 278	-45 627
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-71 515	-62 688	-63 430	-10 323	-2 224	-8 382
Kärnprimärkapital	1 947 252	1 827 901	1 669 314	2 087 502	1 924 335	1 848 859
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	93 000	93 000	93 000	93 000	93 000	93 000
Primärkapitaltillskott	93 000	93 000	93 000	93 000	93 000	93 000
Primärkapital	2 040 252	1 920 901	1 762 314	2 180 502	2 017 335	1 941 859
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	339 281	336 892	334 773	339 281	336 892	334 773
Supplementärkapital ej tillgängligt för kapitaltäckningsändamål	-	-	-69 399	-	-	-76 369
Supplementärkapital	339 281	336 892	265 374	339 281	336 892	258 404
Summa kapitalbas	2 379 533	2 257 793	2 027 688	2 519 783	2 354 227	2 200 263

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 2016	31 dec 2015	30 jun 2015	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	297 328	339 617	1 538 743	104 141	195 897	555 947
<i>varav motpartsrisk</i>	25 046	89 598	28 377	25 046	89 598	28 377
Exponeringar mot företag	230 648	136 601	212 661	8 715 416	8 789 030	8 046 849
Exponeringar mot hushåll	34 856	43 774	68 147	34 856	43 774	68 147
Fallerande exponeringar	11 463 739	11 244 739	8 981 260	2 996 209	2 646 612	2 762 878
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	198 206	126 821	226 160	198 206	126 821	226 160
Övriga poster	129 990	320 316	304 747	641 274	707 979	478 986
Kreditrisk (schablonmetoden)	12 354 767	12 211 868	11 331 718	12 690 102	12 510 113	12 138 967
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	172 567	26 573	184 231	172 567	26 573	184 231
Operativ risk (basmetoden)	2 600 728	2 600 728	1 752 745	755 709	755 709	597 007
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	-	664	-	-	664	-
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	15 128 062	14 839 833	13 268 694	13 618 378	13 293 059	12 920 205

Not 3 Fortsättning Kapitaltäckning

Kapitalkrav, TSEK	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015
Pelare 1						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	23 786	27 169	123 099	8 331	15 672	44 476
<i>varav motpartsrisk</i>	2 004	7 168	2 270	2 004	7 168	2 270
Exponeringar mot företag	18 452	10 928	17 013	697 233	703 122	643 748
Exponeringar mot hushåll	2 788	3 502	5 452	2 788	3 502	5 452
Fallerande exponeringar	917 099	899 579	718 500	239 697	211 729	221 030
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	15 857	10 146	18 093	15 857	10 146	18 093
Övriga poster	10 398	25 626	24 380	51 302	56 637	38 318
Kreditrisk (schablonmetoden)	988 381	976 950	906 537	1 015 208	1 000 808	971 117
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	13 805	2 126	14 738	13 805	2 126	14 738
Operativ risk (basmetoden)	208 058	208 058	140 220	60 457	60 457	47 761
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	-	53	-	-	53	-
Totalt kapitalkrav – Pelare 1	1 210 245	1 187 187	1 061 495	1 089 470	1 063 445	1 033 616
Pelare 2						
Koncentrationsrisk	86 380	82 671	87 846	86 380	82 671	87 846
Ränterisk i bankboken	25 658	71 453	51 083	25 658	71 453	51 083
Pensionsrisk	4 106	5 358	5 358	-	-	5 358
Övriga Pelare 2-risker	1 494	23 656	26 504	2 259	24 421	39 965
Totalt kapitalkrav – Pelare 2	117 638	183 138	170 791	114 297	178 546	184 252
Kapitalbuffertar						
Kapitalkonserveringsbuffert	378 202	370 996	331 717	340 459	332 326	323 005
Kontracyklisk buffert	6445	2 456	-	10 199	5 876	-
Totalt kapitalkrav – Kapitalbuffertar	384 647	373 452	331 717	350 658	338 202	323 005
Totalt kapitalkrav	1 712 530	1 743 777	1 564 003	1 554 425	1 580 193	1 540 873

Kapitalbasen för bolagets konsoliderade situation per 30 juni 2016 uppgick till 2 380 MSEK (2 258), vilket överstiger kapitalkravet med god marginal.

Not 3 Fortsättning Kapitaltäckning

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

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

buffert om 0,04 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Nedanstående tabell visar kärnprimärkapital, primärkapital och totalt kapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp för Hoist Finance samt det reglerade institutet Hoist Kredit. Tabellen visar även det institutionsspecifika kravet på kärnprimärkapital.

Samtliga kapitalrelationer är över minimikraven och kapitalbuffertkraven med god marginal.

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar, %	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015
Kärnprimärkapitalrelation	12,87	12,32	12,58	15,33	14,48	14,31
Primärkapitalrelation	13,49	12,94	13,28	16,01	15,18	15,03
Total kapitaltäckningsrelation	15,73	15,21	15,28	18,50	17,71	17,03
Institutionsspecifikt krav på kärnprimärkapital	7,04	7,02	7,00	7,07	7,04	7,00
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
varav krav på kontryckisk kapitalbuffert	0,04	0,02	0,00	0,07	0,04	0,00
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert¹⁾	7,49	6,94	7,28	10,01	9,18	9,03

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

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 30 juni 2016 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Hoist Finance till 1 328 MSEK (1 370), varav 118 MSEK (183) är hänförligt till Pelare 2.

Not 4 Likviditetsrisk

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2010:7, inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, avseende hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Likviditetsrisk är risken för svårigheter att få finansiering och därmed inte kunna uppfylla betalningsåtaganden på förfallodagen, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Koncernens intäkter och kostnader är relativt stabila, och därför är koncernens likviditetsrisk främst kopplad till koncernens finansiering som bygger på inlåning från allmänheten och risken för stora uttag med kort varsel.

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

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

Finansiering upptas främst via inlåning från allmänheten och via kapitalmarknaden genom att emittera seniora icke säkerställda obligationer och kapitalbasinstrument samt eget kapital. Merparten av inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rörlig inlåning - "flex"), medan ca 34 procent (36) av koncernens inlåning från allmänheten är bundet på längre löptider, så kallad fast inlåning ("fast"), där löptiden varierar mellan 12 och 36 månader. Cirka 99 procent av inlåningen står under den statliga insättningsgarantin.

Finansiering	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015
TSEK						
Inlåning från allmänheten, flex	8 420 665	8 226 925	7 434 280	8 420 665	8 226 925	7 434 280
Inlåning från allmänheten, fast	4 262 966	4 564 452	5 334 104	4 262 966	4 564 452	5 334 104
Senior skuld	2 633 188	1 238 469	1 458 626	2 633 188	1 238 469	1 458 626
Konvertibelt skuldebrev	93 000	93 000	93 000	93 000	93 000	93 000
Efterställda skulder	339 281	336 892	334 773	339 281	336 892	334 773
Eget kapital	2 311 477	2 195 760	2 055 346	2 194 844	2 037 994	2 039 719
Övrigt	866 288	795 979	693 234	387 931	555 407	265 242
Balansomslutning	18 926 865	17 451 477	17 403 363	18 331 875	17 053 139	16 959 744

Not 4 Fortsättning Likviditetsrisk

I koncernens treasury policy finns det limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 juni var tillgänglig likviditet 6 785 MSEK (5 156), vilket överstiger limitnivå med signifikant marginal.

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

Likviditetsreserv

TSEK	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	219	281	201
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	1 209 403	799 199	2 540 708
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	2 079 853	1 181 728	251 621
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	1 513 037	1 896 099	1 471 924
Säkerställda obligationer	1 982 065	1 268 214	2 261 604
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–	150 898
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	10 000	30 365
Övrigt	–	–	856 823
Summa	6 784 577	5 155 521	7 564 144

Hoist Finance har en utarbetad beredskapsplan avseende likviditetsrisk vilken bland annat identifierar särskilda händelser då beredskapsplanen träder i kraft och vilka åtgärder som ska vidtas. Dessa tillfällen kan vara:

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

Not 5 Förvärv

Den 1 juli 2015 förvärvade Hoist Kredit en omfattande och diversifierad fordringsportfölj i Storbritannien genom aktierna i Compello Holdings Limited. Köpeskillingen uppgick till 1 256 MSEK och betalades kontant i samband med att affären slutfördes. Under andra kvartalet 2016 har värderingen av förvärvade fordringsportföljer samt uppskjutna skatteskulder justerats med 33 MSEK till följd av nya bedömningar, vilket inte medfört någon påverkan på tidigare redovisade nettotillgångar. Förvärvade fordringsportföljer efter justering uppgick till 1 469 MSEK. Förvärvet har inte gett upphov till någon förvärvsgoodwill då köpeskillingen i sin helhet är relaterad till fordringsportföljerna.

Slutgiltigt förvärvsbalans Compello Holdings Ltd.:

TSEK	
Likvida medel	23 306
Materiella anläggningstillgångar	3 964
Kundfordringar och andra fordringar	1 473 693
Leverantörsskulder och andra skulder	–98 136
Långfristiga skulder till koncernbolag	–146 419
Summa identifierbara nettotillgångar	1 256 408

Not 6 Ställda säkerheter

TSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	471	639	1 106	471	639	1 106

Not 7 Eventualförpliktelser

TSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015	30 jun 2016	31 dec 2015	30 jun 2015
Garantier	–	–	–	43 397	–	–
Åtaganden ¹⁾	509 305	651 064	600 517	405 989	361 586	296 346

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

Försäkran

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

Stockholm den 27 juli 2016

Ingrid Bonde
Styrelseordförande

Liselotte Hjorth
Styrelseledamot

Annika Poutiainen
Styrelseledamot

Costas Thoupos
Styrelseledamot

Magnus Uggla
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 2016 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 revisionsed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning

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

Slutsats

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

Stockholm, den 27 juli 2016

KPMG AB
Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Läsguide till vår redovisning

Operativ resultaträkning, koncernen

TSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 2 2015
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 075 877	834 098
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-470 902	-360 477
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	3 391	2 994
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	608 366	476 615
Intäkter avseende arvoden och provisioner	28 983	41 747
Resultat från andelar i joint venture	14 636	14 946
Övriga intäkter	3 258	6 111
Totala intäkter	655 243	539 419
Personalkostnader	-164 689	-151 827
Inkasseringskostnader	-140 816	-149 519
Övriga rörelsekostnader	-98 659	-66 757
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 904	-9 048
Totala rörelsekostnader	-416 068	-377 151
Rörelseresultat (EBIT)	239 175	162 268
Finansiering		
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-1 687	6 132
Räntekostnader	-73 324	-92 875
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-30 903	-20 821
Summa finansiella poster	-105 914	-107 564
Resultat före skatt	133 261	54 704

Lagstadgad resultaträkning, koncernen

TSEK	Kvartal 2 2016	Kvartal 2 2015
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	604 975	473 621
Ränteintäkter	1 704	9 126
Räntekostnader	-73 324	-92 875
Räntenetto	533 355	389 872
Intäkter avseende arvoden och provisioner	28 983	41 747
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-30 903	-15 523
Övriga intäkter	3 258	6 111
Summa rörelseintäkter	534 693	422 207
Allmänna administrationskostnader		
Personalkostnader	-164 689	-151 827
Övriga rörelsekostnader	-239 475	-216 276
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 904	-9 048
Summa rörelsekostnader	-416 068	-377 151
Resultat före kreditförluster	118 625	45 056
Kreditförluster, netto	-	-5 298
Resultat från andelar i joint venture	14 636	14 946
Resultat före skatt	133 261	54 704

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

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

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

Den lagstadgade resultaträkningen följer Finansinspektionens FFFS 2008:25.

Rörelseresultat, EBIT i den operativa resultaträkningen

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

Räntekostnader för inlåning betraktas som finansieringskostnad.

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

Räntekostnader för inlåning betraktas som finansiering.

Definitioner

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS), i kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Alternativa nyckeltal används av Hoist Kredit, tillsammans med övriga finansiella mått, när det är relevant för att kunna följa upp och beskriva den finansiella situationen och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. Dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. "Estimated Remaining Collections" och portföljvinstkastning är två alternativa nyckeltal som används av Hoist Kredit. Nedan beskrivs de alternativa nyckeltalen och hur de beräknas.

Avkastning på eget kapital

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

Avkastning på tillgångar

Periodens nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Brutto ERC 120 månader

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

EBIT

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

EBIT-marginal

EBIT (rörelseresultat) i relation till totala intäkter.

Förfallna lån/fordringar

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

Förvärvade fordringar

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

Förvärvade fordringsportföljer

En förvärvad fordringsportfölj består av ett antal förfallna konsumentlån/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.

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.

Medelantal anställda

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

Nettointäkter från förvärvade fordringar

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

Portföljvinstkastning

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

Portföljavskrivningar

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

Portföljovvärderingar

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

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Primärkapitaltillskott

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

Riskvägt exponeringsbelopp

Riskvägt exponeringsbelopp är riskvikten för varje exponering multiplicerad med exponeringsbeloppet.

SME

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

Supplementärkapital

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

Totala intäkter

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

Total kapitaltäckningsrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Affärsidé, affärsmodell och strategier

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

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

Our Mission – Your Trust

Our Vision

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

Strategiska mål

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

Finansiell kalender 2016

Delårsrapport kvartal 2	28 juli 2016
Delårsrapport kvartal 3	28 oktober 2016
Bokslutskommuniké kvartal 4	9 februari 2017

Kontakt

Investor Relations
Michel Jonsson
Group Head of Investor Relations

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

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

Delårsrapport och presentationsmaterial finns tillgängligt på www.hoistfinance.com