

Delårsrapport första kvartalet 2016

Januari-mars 2016

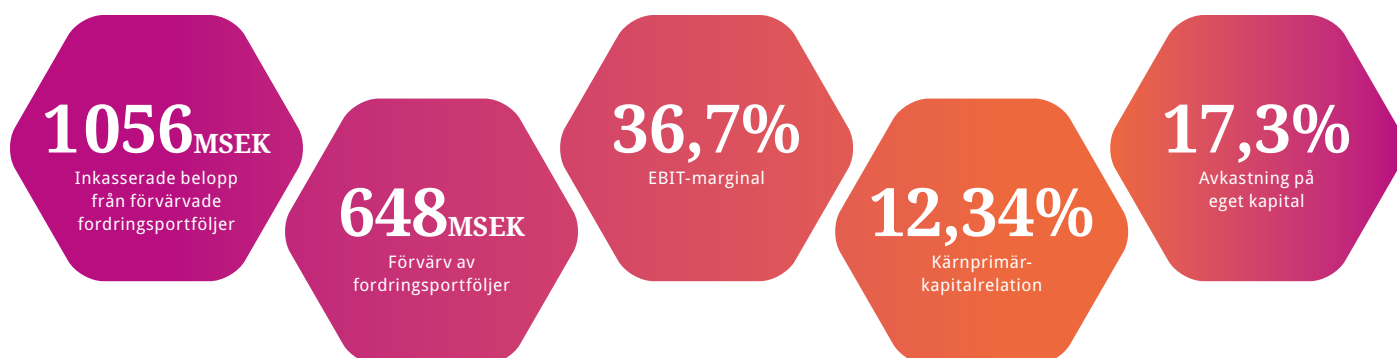
- » Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer ökar med 34 procent till 1 056 MSEK (791).
- » Totala intäkter ökar med 27 procent till 638 MSEK (501).
- » Redovisad EBIT uppgår till 234 MSEK (159) och redovisad EBIT-marginal uppgår till 37 procent (32).
- » Resultat före skatt uppgår till 127 MSEK (54).
- » Förvärv av fordringsportföljer uppgår till 648 MSEK (273).

Siffror inom parentes avser första kvartalet 2015.

31 mars 2016

- » Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer ökar med 1 procent till 11 346 MSEK (11 279 MSEK).
- » Brutto 120 månader ERC ("Estimated Remaining Collections") minskar med 1 procent till 19 221 MSEK (19 367).
- » Total kapitaltäckningsrelation ökar till 15,25 procent (15,21).
- » Kärnprimärkapitalrelation uppgår till 12,34 procent (12,32).

Siffror inom parentes avser 31 december 2015.



MSEK	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2015	Förändring, %
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 056	791	34
Nettointäkter från förvärvade fordringsportföljer	576	435	32
Totala intäkter	638	501	27
EBIT	234	159	100
EBIT-marginal, %	36,7	31,7	5,0 pe
Resultat före skatt	127	54	>100
Resultat efter skatt	98	43	>100
Förvärv av fordringsportföljer	648	273	137

MSEK	31 mar 2016	31 dec 2015	Förändring, %
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	11 346	11 279	1
Brutto 120 månader ERC ²⁾	19 221	19 367	-1
Avkastning på eget kapital, %	17,3	15,4	2,0 pe
Total kapitaltäckningsrelation, %	15,25	15,21	0 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,34	12,32	0 pe
Likviditetsreserv	5 266	5 156	2
Antal anställda (FTEs) ³⁾	1 305	1 349	-3

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

²⁾ Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i joint ventureinnehavet.

³⁾ Antal anställda för 2015 är uppdaterad 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 ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 29 april 2016, kl 08.00 CET.

Fortsatt stabil tillväxt- och lönsamhetsutveckling

Lite över ett år har gått sedan Hoist Finance noterades på Stockholmsbörsen och sett till det första kvartalet 2016 fortsätter vi vår stabila tillväxt och lönsamhetsutveckling.

Jämfört med första kvartalet 2015 ökade inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer med 34 procent och vår rörelsemarginal ökade med 4 procentenheter till 36 procent.

Vi har beslutat att kommunicera ytterligare ett finansiellt mål på medellång sikt i form av avkastning på eget kapital, ROE. Genom att säkerställa rätt balans mellan tillväxt, lönsamhet och kapitaleffektivitet ska vi uppnå en avkastning på eget kapital på 20 procent. Under det första kvartalet uppgick ROE till 16 procent.

Hög förvärvsnivå under första kvartalet

Sedan första januari 2016 är vår verksamhet uppdelad i tre nya regioner med avsikten att förbättra effektiviteten och att stärka vår position på den europeiska marknaden. Under det första kvartalet noterade vi starka förvärvsvolymer inom samtliga regioner.

Total förvärvsvolym uppgick till 648 MSEK under det första kvartalet, en ökning med 137 procent jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultatet har utvecklats positivt på grupp nivå. På regional nivå visade region Mid Europe och Central East Europe starka kvartal där förvärv genomförda under andra halvan av 2015 ökat beläggningen på våra plattformar och skapat ett förbättrat rörelseresultat. Region West Europe presterar däremot under våra förväntningar, vilket beror på senarelagda investeringar i förra årets förvärv av Compello. Detta har resulterat i lägre inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer som även påverkar rörelseresultatet. I Frankrike har påbörjade åtgärder successivt förbättrat lönsamheten men inkasserade belopp under det första kvartalet är lägre än våra förväntningar. Genom ett ökat fokus och aktiviteter som påbörjats under kvartalet, förväntas resultatet successivt förbättras nästkommande kvartal, i båda länderna.



99

En ledande samarbetspartner till internationella banker

Stärkt position som den ledande samarbetspartnern till internationella banker

Hoist Kredit meddelade nyligen att bolaget ingått ett strategiskt samarbetsavtal med Greklands centralbank som omfattar hantering och förvaltning av tillgångar uppgående till 9 miljarder euro i 16 grekiska banker under likvidation. I överenskommelsen bistår Hoist Kredit inte bara Greklands centralbank med att omstrukturera landets banksektor utan även att hjälpa den grekiska centralbanken och i slutändan även skattebetalarna i återvinningen av förfallna lån. Avtalet medför att Hoist Kredit går in i en ny marknad med samma försiktiga expansionsstrategi som tidigare – genom att först bygga förståelse för en marknad och sedan använda denna kunskap för att eventuellt utöka närvaron. Genom samarbetet med den grekiska centralbanken stärker Hoist Kredit ytterligare sin trovärdighet och ställning som den ledande samarbetspartnern till internationella banker och nu även centralbanker.

Utsikter

Marknaden för förfallna kreditportföljer fortsätter att växa stadigt i takt med att finansiella institutioner söker alternativ för att nå bättre avkastning på dessa tillgångar. Detta innebär fortsatt goda marknadsförutsättningar för Hoist Kredit. Utvecklingen under det första kvartalet stärker oss i vår övertygelse om att nå våra finansiella mål på medellång sikt samt att nå en förvärvsvolym i linje med de tre senaste åren.

Jörgen Olsson
VD och Koncernchef
Hoist Finance AB (publ)

Utveckling under första kvartalet 2016

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

Intäkter

Totala intäkter uppgår till 638 MSEK jämfört med 501 MSEK under motsvarande kvartal 2015. Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer har ökat till 1 056 MSEK (791) som ett resultat av de stora portföljförvärven som genomfördes under andra halvåret 2015, inklusive förvärvet av Compello Holdings Ltd. Som en följd härav är intäktsökningen fortsatt stark. Portföljförvärven under kvartalet uppgår till 648 MSEK (273) och hänför sig huvudsakligen till större förvärv i Storbritannien och Polen.

Portföljavskrivningar och -omvärderingar ökar i takt med inkasserade belopp till 483 MSEK (359). Här ingår också netto positiva portföljomvärderingar om 2 MSEK (-3). Nettointäkter från förvärvade fordringsportföljer ökar med 32 procent till 573 MSEK (432) till följd av volymtillväxten.

Intäkter avseende arvoden och provisioner har minskat med 37 procent och uppgår till 30 MSEK (48). 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 från andelar i joint venture med verksamhet i Polen ökar med 93 procent till 29 MSEK (15). Andelar i joint venture avser Hoist Kredit AB:s (publ) ägarandel (50%) i "BEST III" Sec Fund som är en polsk avvecklingsfond ("closed-end fund") avsedd för förvärv av enstaka fordringsportföljer. Investeringen har utvecklats positivt och värdet på underliggande tillgångar har ökat, vilket i huvudsak förklarar förändringen. Några ytterligare investeringar sker inte inom ramen för detta joint venture.

Rörelsekostnader

Personalkostnader ökar med 15 procent till 168 MSEK (146) och avspeglar framförallt ökningen av antalet anställda i koncernen i samband med rörelseförvärv. Medelantalet anställda i koncernen uppgår till 1 305 FTEs (1 134). Ökningen förklaras framförallt av företagsförvärv i Storbritannien som medfört att Hoist Kredit utökat sin inkasseringsverksamhet i egen regi. Inkasseringarkostnaderna har ökat med 10 procent till 118 MSEK (107) till följd av en ökad volym av förvärvade fordringsportföljer.

Övriga rörelsekostnader ökar under första kvartalet 2016 med 32 procent till

107 MSEK (81). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till 12 MSEK (9). Ökningen är relaterad dels till de produktionssystem som ingått i företagsförvärv, dels till fortsatta investeringar i IT-system i koncernen.

Finansiella poster

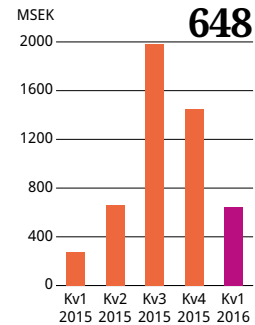
Summa finansiella poster enligt bolagets operativa resultaträkning uppgår till -107 MSEK (-105). Ränteintäkterna exklusive icke förfallen protfölj av konsumentlån uppgår till -2 MSEK (10). De låga intäktsräntorna är en följd av det rådande ränteläget, där främst räntor på obligationer påverkas.

Räntekostnaderna som uppgår till 70 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 37 MSEK (52), jämfört med första kvartalet 2015 och förklaras av lägre räntenivåer samt en större andel inlåning till rörlig ränta (Sparkonto Flex). Hoist Kredit erbjudna räntor ligger i nivå med det rådande marknads läget. Räntekostnader för av bolaget utgivna obligationer, minskar till 26 MSEK (29). Minskningen förklaras framförallt av återköp av bolaget emitterade obligationer. Även kostnader för insättningsgaranti uppgående till 4 MSEK (3) och stabilitetsavgift uppgående till 1 MSEK (1) redovisas under räntekostnad.

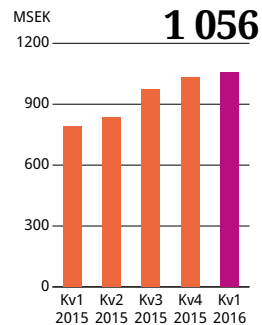
Hoist Kredit säkrar löpande för ränte- och valutarisk via derivat, för närvarande på kort och medellång sikt. Resultat av säkringsinstrument, marknadsvärdesförändringar samt förändring i valutakurs redovisas i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Nettoresultat av finansiella transaktioner inklusive finansieringskostnader uppgår till -35 MSEK (-23) vilket förklaras av förändringar i marknadsräntor och valuta. I nettoresultatet ingår även kostnader hänförliga till återköp av bolaget emitterade obligationer med -5 MSEK (0) samt marknadsvärdering av obligationer i likviditetsportföljen med 6 MSEK (-6). 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.

Förvärv av fordringsportföljer



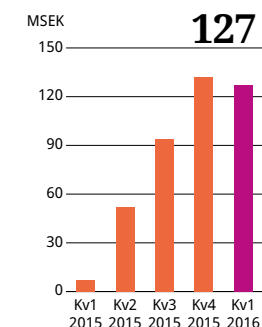
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer



EBIT och EBIT-marginal



Resultat före skatt



Balansräkning

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

Tillgångar

Totala tillgångar är i stort sett oförändrade och har minskat med 278 MSEK jämfört med december 2015 och uppgår till 17 333 MSEK (17 611). Förvärvade fordringsportföljer har ökat med 45 MSEK, utlåning till kreditinstitut har ökat med 117 MSEK samt redovisat värde på andelar i joint venture har ökat med 30 MSEK. Dessa ökningarna motverkas av en minskning av obligationer och andra värdepapper med –213 MSEK och belåningsbara statsskuldförbindelser –31 MSEK samt övriga tillgångar –206 MSEK. Minskningen av övriga tillgångar förklaras i huvudsak av förändrat marknadsvärde på valutaterminer.

Skulder

Totala skulder uppgår till 15 031 MSEK (15 402). Förändringen består av ökade inlåningsvolymerna från allmänheten med 175 MSEK, vilket motverkas av en minskning av övriga skuldposter med –294 MSEK och av senior skuld –252 MSEK. Minskningen av den seniora skulden förklaras framförallt av återköp av bolaget emitterade obligationer med nominellt belopp 172 MSEK och 10 MEUR.

Finansiering och kapitalskulder

MSEK	31 mar 2016	31 dec 2015	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	5 051	5 177	-2
Övriga tillgångar ¹⁾	12 282	12 434	-1
Summa tillgångar	17 333	17 611	-2
Inlåning från allmänheten	12 967	12 791	1
Efterställda skulder	338	337	0
Senior skuld	986	1 238	-20
Summa räntebärande skulder	14 291	14 366	-1
Övriga skulder ¹⁾	740	1 036	-29
Eget kapital	2 302	2 209	4
Summa skulder och eget kapital	17 333	17 611	-2
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,34	12,32	0 pe
Total kapitaltäckningsrelation, %	15,25	15,21	0 pe
Likviditetsreserv	5 266	5 156	2
Förvärvade fordringar			
Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	11 346	11 279	1
Brutto 120 månader ERC ³⁾	19 221	19 367	-1

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

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

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

Hoist Kredit finansierar sin verksamhet såväl genom inlåning från allmänheten som genom obligationsmarknaden. Inlåningen från allmänheten uppgår till 12 967 MSEK (12 791). Av inlåningen utgörs 4 181 MSEK av tidsbunden inlåning på 12, 24 och 36 månader.

Utestående obligationsskuld uppgår per 31 mars 2016 till 986 MSEK (1 238). Det egna kapitalet uppgår till 2 302 MSEK (2 209).

Den totala kapitaltäckningsrelationen har förbättrats till 15,25 procent (15,21) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,34 procent (12,32). Bolaget är därmed väl kapitaliserat för fortsatt expansion.

Hoist Kredit likviditetsreserv, presenterad i enlighet med Svenska Bankföreningens mall, uppgår till 5 266 MSEK (5 156).

Kassaflöde

MSEK	Kvartal 1, 2016	Kvartal 1, 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten	210	1 154
Kassaflöde från investeringsverksamheten	196	-784
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-320	747
Periodens kassaflöde	86	1 118

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till 210 MSEK (1 154). Inlåningsvolymerna för HoistSpar ökar med 169 MSEK (1 301) under det första kvartalet. Den ökade inlåningsvolymerna består till stor del i inflöden på den icke tidsbundna inlåningen. Det starka inflödet till HoistSpar under det första kvartalet 2015 är till fullo hänförligt till inflöden på tidsbunden inlåning, varvid inlåning med 12 månaders löptid förfaller under första kvartalet 2016 och ökar den icke tidsbundna inlåningen motsvarande. Kassaflödet från inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer har ökat till 1 056 MSEK (791) till följd av den ökade volymerna av fordringsportföljer och kvartalets förvärv av fordringsportföljer, exkluderat omräkningsdifferenser, uppgår till 648 MSEK jämfört med 273 MSEK under första kvartalet 2015.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgår till 196 MSEK (-784), främst som ett resultat av en omallokering av obligationer och andra värdepapper inför de förvärv som gjordes under kvartalet. Under det första kvartalet 2015 investerades det förbättrade kassaflödet från den löpande verksamheten i obligationer och andra värdepapper.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgår till -320 MSEK (747) vilket är hänförligt till av Hoist Kredit återköpta emitterade obligationer.

Kvartalets totala kassaflöde uppgår till 86 MSEK, att jämföra med 1 118 MSEK första kvartalet 2015.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Hoist Kredit har per 31 mars 2016 ett redovisat värde om 11 346 MSEK i förvärvade fordringsportföljer, vilket är en ökning med 67 MSEK sedan årsskiftet 2015. Kreditrisken för 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 i koncernen ett nytt system upphandlats 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 Finance kärnprimärkapitalrelation uppgår i det första kvartalet till 12,34 procent (12,32), vilket med god marginal överstiger regelverkskravet 7,8 procent. Koncernen är därmed väl kapitaliserat för fortsatt expansion.

Hoist Finance likviditetsreserv uppgår till 5 266 MSEK (5 156), vilket med marginal överstiger det mål som bolaget har satt upp. Koncernen har därmed en stark likviditetsposition.

Övriga upplysningar

Moderbolaget

Moderbolaget Hoist Kredit AB (publ) redovisar ett resultat före skatt om 135 MSEK (-31) för första kvartalet 2016.

Intäkterna från förvärvade fordringsportföljer ökade med 41 MSEK jämfört med första kvartalet 2015, vilket är ett resultat av de ökade förvärvsvolymererna.

Räntekostnader minskar i första kvartalet med 22 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 kvartalet 2016, gör att räntekostnaderna minskar.

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

Nettoresultat finansiella transaktioner uppgår till -18 MSEK (-36) och består främst av marknadsvärdeförändringar på ränteswapparna.

Sedan årsskiftet har 172 MSEK och 10 MEUR av emitterade obligationer återköpts.

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 första kvartalet.

Händelser efter kvartalets utgång

Hoist Kredit AB (publ) ("Hoist Kredit") har, 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 samt ansvar för omstruktureringprocessen och optimeringen av dessa banker. Verksamheten i Grekland kommer att bedrivas genom det grekiska bolaget PQH SINGLE LIQUIDATION SA, vilket ägs till en tredjedel vardera av Hoist Kredit, QC och PWC.

Koncernstruktur

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

Hoist Kredit förvärvar 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.

Översiktlig granskning

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

Kvartalsöversikt

Resultaträkning segmentsuppställning

TSEK	Kvartal 1 2016	Kvartal 4 2015	Kvartal 3 2015	Kvartal 2 2015	Kvartal 1 2015
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 055 974	1 032 221	973 978	834 098	790 735
Portföljvskrivningar och -omvärderingar	-482 533	-469 138	-437 968	-360 477	-358 925
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	2 389	1 550	2 513	2 994	3 119
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	575 650	564 633	538 523	476 615	434 929
Intäkter avseende arvoden och provisioner	29 870	39 351	37 990	41 747	47 616
Resultat av andelar i joint venture	28 705	13 868	10 674	14 946	15 350
Övriga intäkter	3 287	4 149	4 193	6 111	3 508
Totala intäkter	637 512	622 001	591 380	539 419	501 403
Personalkostnader	-167 612	-180 741	-164 201	-151 827	-145 711
Inkasseringskostnader	-117 637	-104 422	-139 872	-146 542	-107 373
Övriga rörelsekostnader	-106 549	-103 962	-92 981	-69 734	-80 507
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 814	-9 955	-11 677	-9 048	-9 017
Totala rörelsekostnader	-403 612	-399 080	-408 731	-377 151	-342 608
EBIT	233 900	222 921	182 649	162 268	158 795
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ¹⁾	-1 714	6 437	5 751	6 130	10 700
Räntekostnader	-70 179	-85 774	-90 100	-92 875	-92 621
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾	-35 255	515	-8 764	-20 820	-22 689
Summa finansiella poster	-107 148	-78 822	-93 113	-107 565	-104 610
Resultat före skatt	126 752	144 099	89 536	54 703	54 185

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

Nyckeltal

MSEK	Kvartal 1 2016	Kvartal 4 2015	Kvartal 3 2015	Kvartal 2 2015	Kvartal 1 2015
EBIT-marginal, %	37	36	31	30	32 ¹⁾
Portföljavkastning, % ¹⁾	10,7	11,2	10,3	10,3	10,4
Förvärv av fordringsportföljer	648	1 451	1 982	665	273

MSEK	31 mar 2016	31 dec 2015	30 sep 2015	30 jun 2015	31 mar 2015
Redovisat värde förvärvade fordringar ²⁾	11 346	11 279	10 639	9 040	8 827
Brutto 120 månader ERC ³⁾	19 221	19 367	18 082	15 316	15 238
Avkastning på eget kapital, %	17	15	12	10	10
Total kapitaltäckningsrelation, %	15,25	15,21	15,66	15,28	17,13
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,34	12,32	12,98	12,58	14,33
Likviditetsreserv	5 266	5 156	6 025	7 564	7 333
Antal anställda (FTEs)	1 305	1 349	1 352	1 174	1 134

1) Exklusive rörelsekostnader i Centrala funktioner.

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

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

Segmentsöversikt

Hoist Kredit finns representerade på åtta marknader 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 Finance 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 1, 2016

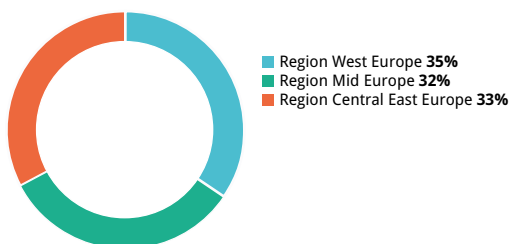
TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	172 212	216 734	186 704	-	575 650
Totala intäkter	191 164	218 325	198 471	29 552	637 512
Totala rörelsekostnader	-153 031	-97 579	-82 798	-70 204	-403 612
EBIT	38 133	120 746	115 673	-40 652	233 900
EBIT-marginal, %	20	55	58	-	37
Redovisat värde förvärvade fordringar, MSEK ¹⁾	3 877	3 606	3 627	235	11 346
Brutto 120 månader ERC MSEK ²⁾	6 899	6 085	6 237	-	19 221

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

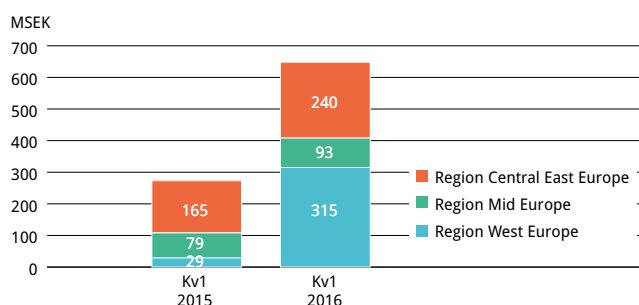
2) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån samt portföljer som ingår i joint ventureinnehavet.

Fördelning per region

Bokfört värde, förvärvade fordringsportföljer,
31 mars 2016



Förvärv per segment



Nedan redogörs för resultatutvecklingen i respektive rörelsesegment baserat på den operativa resultaträkningen, exklusive rörelsesegmentet centrala funktioner och elimineringar.

Våra marknader

Region West Europe

Frankrike och Storbritannien

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer ökar med 70 procent till 302 MSEK (178) under första kvartalet 2016. Portföljavskrivningar och -omvärderingar under kvartalet uppgår till 130 MSEK (52) där ökningen till fullo förklaras av det betydligt högre redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer. I segmentet har det under första kvartalet genomförts positiva portföljomsvärderingar, vilka uppgår till 7 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 24 procent till 153 MSEK (123) under första kvartalet. Ökningen beror huvudsakligen på högre personalkostnader där hela ökningen hänförs till Storbritannien och förvärvet av Compello Holdings Ltd. under tredje kvartalet föregående år. I

ökningen ingår även personalkostnader om 5 MSEK som är av ej återkommande karaktär.

Lönsamhet

EBIT

Segmentets EBIT uppgår för kvartalet till 38 MSEK (37) med en motsvarande EBIT-marginal om 20 procent (23).

Portföljavkastning

Segmentets portföljavkastning för första kvartalet 2016 uppgår till 3,9 (6,5). Den låga nivån och märkbart svaga utvecklingen har två huvudsakliga orsaker; dels att även om initierade aktiviteter i Frankrike har förbättrat lönsamheten påtagligt är inkasserade belopp i första kvartalet lägre än förväntat och dels som redovisats i tidigare kvartal har inkasseringsaktiviteterna avseende Compello portföljen föresenats i relation till ursprunglig plan. Detta har medfört att inkasserade belopp från denna portfölj i första kvartalet varit lägre än förväntat vilket har påverkat EBIT och således portföljavkastningen negativt.

Förvärv

Förvärven under kvartalet uppgår till 315 MSEK vilket är ett resultat av betydande högre förvärvsaktivitet än under samma period föregående år.

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer minskar till 3 877 MSEK per 31 mars 2016 (3 883). Brutto ERC minskar till 6 899 MSEK (6 973) jämfört med årsskiftet.

Resultatutveckling*

TSEK	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2015	Förändring, %	Helår 2015
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	302 429	177 726	70	935 880
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-130 217	-52 222	149	-351 476
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	172 212	125 504	37	584 404
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 952	34 985	-46	114 846
Övriga intäkter	-	6	-100	1 152
Totala intäkter	191 164	160 495	19	700 402
Personalkostnader	-66 628	-52 113	28	-237 937
Inkasseringskostnader	-50 572	-50 350	0	-214 681
Övriga rörelsekostnader	-32 328	-19 244	68	-102 522
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 503	-1 458	140	-6 931
Summa rörelsekostnader	-153 031	-123 165	24	-562 071
EBIT	38 133	37 330	2	138 331
EBIT-marginal, %	20	23	-3 pe	20
Portföljavkastning, %	3,9	6,5	-2,6 pe	4,5
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	44	50	-6 pe	48
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK	3 877	2 316	67	3 883
Brutto 120 månader ERC, MSEK	6 899	4 237	63	6 973

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

Region Mid Europe

Belgien, Italien och Nederländerna

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer i första kvartalet ökar med 41 procent till 387 MSEK (275) och portfölj-avskrivningar och -omvärderingar ökar till 171 MSEK (136). En ansevärd del av ökningen för inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer hänförs till Italien. Ökningen i portfölj-avskrivningar och -omvärderingar förklaras av den starka tillväxten under föregående år. I segmentet har det under första kvartalet genomförts negativa portföljomvärderingar, vilka uppgår till 5 MSEK och ingår i kvartalets redovisade belopp för portfölj-avskrivningar och -omvärderingar.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader för första kvartalet ökar med 47 procent till 98 MSEK (66). Ökningen består primärt av högre övriga rörelsekostnader som uppgår till 30 MSEK (13) och härrör primärt från Italien där det finns en stor andel av olika bankavgifter. Avgifterna är proportionerliga till de högre lokala avgifterna i samband med inkassering. Inkasseringkostnader ökar under kvartalet med 44 procent till 41 MSEK (29) och avser främst rörliga

kostnader i Nederländerna där inkassering via tredje part ingår.

Lönsamhet

EBIT

Segmentets EBIT uppgår för kvartalet till 121 MSEK (74) med en motsvarande EBIT-marginal om 55 procent (53).

Portföljvarkastning

Segmentets portföljvarkastning för första kvartalet 2016 uppgår till 13,3 (10,4). En bidragande faktor är att inkasserade belopp på vissa portföljer i Italien och Belgien överstigit prognosen för kvartalet.

Förvärv

Förvärvsvolymen uppgår under kvartalet till 93 MSEK och kommer till övervägande del från Belgien, där aktiviteten varit hög under det första kvartalet, samt till viss del Nederländerna.

Sammantaget är den förvärvade volymen för segmentet i linje med motsvarande period föregående år. Under första kvartalet minskar det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer med 1 procent till 3 606 MSEK (3 644) och brutto ERC minskar till 6 085 MSEK (6 179) jämfört med årsskiftet.

Resultatutveckling*

TSEK	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2015	Förändring, %	Helår 2015
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	387 374	275 077	41	1 358 389
Portfölj-avskrivningar och -omvärderingar	-170 640	-136 402	25	-650 236
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	216 734	138 675	56	708 153
Intäkter avseende arvoden och provisioner	1 144	1 207	-5	5 892
Övriga intäkter	447	345	30	1 385
Totala intäkter	218 325	140 227	56	715 430
Personalkostnader	-24 833	-22 292	11	-93 021
Inkasseringkostnader	-41 419	-28 771	44	-149 386
Övriga rörelsekostnader	-29 812	-13 319	124	-62 403
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 515	-1 780	-15	-6 786
Summa rörelsekostnader	-97 579	-66 162	47	-311 596
EBIT	120 746	74 065	63	403 834
EBIT-marginal, %	55	53	2 pe	56
Portföljvarkastning, %	13,3	10,4	2,9 pe	12,3
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	25	23	2 pe	22
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK	3 606	2 786	29	3 644
Brutto 120 månader ERC, MSEK	6 085	4 793	27	6 179

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

Region Central East Europe

Polen och Tyskland

Intäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer för första kvartalet ökar med 8 procent till 366 MSEK (338). Ökningen av inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer under första kvartalet hänförs till största delen till det förvärv som gjordes i Polen under fjärde kvartalet 2015. Portföljavskrivningar och -omvärderingar uppgår under kvartalet till 182 MSEK (170), huvudsakligen beroende av ovan nämnda förvärv i Polen samt försäljning av ett antal säkerställda tillgångar i Tyskland. Det har inte genomförts några portföljomvärderingar i segmentet under det första kvartalet som påverkat resultatet.

Rörelsekostnader

Jämfört med samma period föregående år ökar rörelsekostnaderna med 4 procent till 83 MSEK (79). Ökningen är till största delen en följd av förvärvet av Navi Lex i december 2014. Hoist Finance har under 2015 centraliserat verksamheten till den interna plattformen. Detta har resulterat i omfördelning mellan olika kostnadsdrag.

Dels ökade kostnader relaterat till ett högre antal anställda i Polen samt IT relaterade kostnader, dels lägre inkasseringkostnad till tredje part.

Lönsamhet

EBIT

Segmentets EBIT uppgår för kvartalet till 116 MSEK (104) med en motsvarande EBIT-marginal om 58 procent (53). Förbättringen härrör framförallt från högre inkassering i Polen.

Portföljavkastning

Segmentets portföljavkastning för första kvartalet 2016 uppgår till 12,9 procent vilket är i linje med föregående år (11,9). Detta återspeglar att EBIT ökar i takt med det redovisade värdet av förvärvade fordringar.

Förvärv

Förvärvsvolymen uppgår under kvartalet till 240 MSEK och kommer till övervägande del från Polen, där aktiviteten varit hög under det första kvartalet.

Sammantaget är den förvärvade volymen för segmentet något högre än motsvarande period föregående år.

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer uppgick till 3 627 MSEK per 31 mars 2016 (3 546) och brutto ERC ökar till 6 237 MSEK (6 215) jämfört med föregående år.

Resultatutveckling*

TSEK	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2015	Förändring, %	Helår 2015
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	365 991	337 932	8	1 336 763
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-181 676	-170 301	7	-624 796
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	2 389	3 119	-23	10 176
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	186 704	170 750	9	722 143
Intäkter avseende arvoden och provisioner	9 774	11 424	-14	45 967
Övriga intäkter	1 993	1 194	67	12 176
Totala intäkter	198 471	183 368	8	780 286
Personalkostnader	-43 335	-41 091	5	-172 412
Inkasseringkostnader	-25 646	-28 252	-9	-134 142
Övriga rörelsekostnader	-11 927	-8 360	43	-39 760
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 890	-1 656	14	-7 195
Summa rörelsekostnader	-82 798	-79 359	4	-353 509
EBIT	115 673	104 009	11	426 777
EBIT-marginal, %	58	53	6 pe	55
Portföljavkastning, %	12,9	11,9	1,0 pe	12,1
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	19	22	-3 pe	22
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer, MSEK ¹⁾	3 627	3 489	4	3 546
Brutto 120 månader ERC, MSEK ²⁾	6 237	6 208	0	6 215

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

¹⁾Inklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån

²⁾Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån.

Räkenskaper

Koncernens resultaträkning

TSEK	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2015	Helår 2015
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	573 261	431 810	2 004 524
Ränteintäkter	675	13 819	39 195
Räntekostnader	-70 179	-92 621	-361 370
Räntenetto	503 757	353 008	1 682 349
Intäkter avseende arvoden och provisioner	29 870	47 616	166 705
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-35 255	-22 689	-46 461
Övriga intäkter	3 287	3 508	17 959
Summa rörelseintäkter	501 659	381 443	1 820 552
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	-167 612	-145 711	-642 480
Övriga rörelsekostnader	-224 186	-187 880	-845 393
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 814	-9 017	-39 697
Summa rörelsekostnader	-403 612	-342 608	-1 527 570
Resultat före kreditförluster	98 047	38 835	292 982
Kreditförluster, netto	-	-	-5 298
Resultat från andelar i joint venture	28 705	15 350	54 839
Resultat före skatt	126 752	54 185	342 523
Skatt på periodens resultat	-29 128	-11 191	-64 961
Periodens resultat	97 624	42 994	277 562
Hämförligt till:			
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	97 624	42 994	277 562

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2015	Helår 2015
Periodens resultat	97 624	42 994	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	-10 243	282	-35 485
Omräkningsdifferens avseende joint venture	1 020	6 123	-4 948
Säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	4 405	-6 158	-849
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	-4 818	247	-41 282
Övrigt totalresultat	-4 818	247	-39 049
Totalresultat	92 806	43 241	238 513
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	92 806	43 241	238 513

Koncernens balansräkning

TSEK	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015
TILLGÅNGAR			
Kassa	198	281	367
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 046 834	3 077 827	2 809 127
Utlåning till kreditinstitut	913 063	795 915	1 873 871
Utlåning till allmänheten	68 474	77 994	136 762
Förvärvade fordringsportföljer	11 060 117	11 014 699	8 491 668
Fordringar på koncernbolag	227 979	253 543	156 566
Obligationer och andra värdepapper	1 090 496	1 303 214	2 673 713
Andelar i joint venture	235 282	205 557	236 820
Immateriella anläggningstillgångar	213 048	216 158	216 379
Materiella anläggningstillgångar	39 865	38 481	28 302
Övriga tillgångar	294 408	499 992	177 357
Uppskjuten skattefordran	64 918	62 688	66 045
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	78 312	64 916	59 676
Summa tillgångar	17 332 994	17 611 265	16 926 653
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	62 813	-
Inlåning från allmänheten	12 966 716	12 791 377	12 317 254
Skatteskulder	36 398	5 561	28 166
Övriga skulder	267 017	559 208	337 647
Uppskjuten skatteskuld	179 732	178 826	75 494
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	201 688	176 957	129 569
Avsättningar	55 291	52 081	63 955
Senior skuld	986 259	1 238 469	1 463 821
Efterställda skulder	338 006	336 892	333 768
Summa skulder	15 031 107	15 402 184	14 749 674
Eget kapital			
Aktiekapital	66 667	66 667	66 667
Övrigt tillskjutet kapital	1 450 918	1 450 918	1 450 918
Reserver	-48 912	-44 094	-2 565
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	833 214	735 590	661 959
Summa eget kapital	2 301 887	2 209 081	2 176 979
Summa skulder och eget kapital	17 332 994	17 611 265	16 926 653

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				97 624	97 624
Övrigt totalresultat			-4 818		-4 818
Summa totalresultat för perioden			-4 818	97 624	92 806
Utgående balans 31 mar 2016	66 667	1 450 918	-48 912	833 214	2 301 887

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2015	66 667	691 914	-2 812	651 549	1 407 318
Totalresultat för perioden					
Periodens resultat				42 994	42 994
Övrigt totalresultat			247		247
Summa totalresultat för perioden			247	42 994	43 241
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital					
Aktieägartillskott		759 004			759 004
Köp av minoritetsandel i dotterbolag				-32 584	-32 584
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital		759 004		-32 584	726 420
Utgående balans 31 mars 2015	66 667	1 450 918	-2 565	661 959	2 176 979

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital
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 1 2016	Kvartal 1 2015	Helår 2015
LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Kassaflöde från inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer	1 055 799	790 735	3 631 031
Erhållen ränta	7 430	13 820	36 529
Erhållna provisioner	29 870	47 616	166 705
Övriga inbetalningar i rörelsen	3 287	3 507	17 958
Erlagd ränta	-64 157	-63 844	-338 949
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-376 044	-350 845	-1 453 281
Kassaflöde nettoresultat från finansiella transaktioner	-35 255	-22 689	-10 862
Reavinst vid inlösen av certifikat i joint venture	-	-	44 404
Betald inkomstskatt	-8 308	-9 640	-43 523
Summa	612 622	408 660	2 050 012
Ökning/minskning förvärvade fordringar inkl omräkningsdifferenser	-527 956	-263 811	-4 054 424
Ökning/minskning certifikat i joint venture	-	-	15 277
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	35 083	3 837	-39 670
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	169 317	1 301 188	1 781 668
Ökning/minskning övriga tillgångar	214 276	36 608	-289 563
Ökning/minskning övriga skulder	-286 403	-327 443	-232 879
Ökning/minskning avsättningar	3 210	-4 700	-16 574
Förändring i övriga balansposter	-10 143	-	71 864
Summa	-402 616	745 679	-2 764 301
Kassaflöde från den löpande verksamheten	210 006	1 154 339	-714 289
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-3 757	-9 148	-37 867
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-6 445	-1 456	-18 158
Investeringar i dotterbolag	-	-50 569	-50 569
Investeringar/avyttringar i obligationer och andra värdepapper	205 963	-722 472	615 093
Kassaflöde från investeringsverksamheten	195 761	-783 645	508 499
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Kapitaltillskott	-	759 004	759 004
Återköp av emitterade obligationer	-272 542	-11 975	-229 833
Utbetald ränta kapitaltillskott	-	-	-15 000
Lämnat koncernbidrag	-47 153	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-319 695	747 029	514 171
Periodens kassaflöde	86 072	1 117 723	308 381
Likvida medel vid årets början	3 874 023	3 565 642	3 565 642
Likvida medel vid periodens slut¹⁾	3 960 095	4 683 365	3 874 023

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

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2015	Helår 2015
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	99 632	58 853	357 498
Ränteintäkter	131 584	110 649	460 291
Räntekostnader	-70 166	-92 648	-359 876
Räntenetto	161 050	76 854	457 913
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-17 627	-35 996	-58 547
Övriga intäkter	17 665	14 409	74 588
Summa rörelseintäkter	161 088	55 267	473 954
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	-29 837	-31 243	-123 377
Övriga rörelsekostnader	-55 009	-51 860	-204 599
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 568	-3 140	-14 380
Summa rörelsekostnader	-88 414	-86 243	-342 356
Resultat före kreditförluster	72 674	-30 976	131 598
Kreditförluster, netto	-	-	-5 298
Resultat av andelar i joint venture	-	-	44 404
Resultat från andelar i koncernföretag	62 387	-	133 668
Resultat före skatt	135 061	-30 976	304 372
Skatt på periodens resultat	-15 969	3 312	-44 349
Periodens resultat	119 092	-27 664	260 023
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	119 092	-27 664	260 023

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2015	Helår 2015
Periodens resultat	119 092	-27 664	260 023
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	128	-207	-522
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	128	-207	-522
Summa övrigt totalresultat	128	-207	-522
Periodens totalresultat	119 220	-27 871	259 501
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	119 220	-27 871	259 501

Moderbolagets balansräkning

TSEK	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015
TILLGÅNGAR			
Kassa	-	8	9
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 046 834	3 077 827	2 809 127
Utlåning till kreditinstitut	397 691	78 503	866 962
Utlåning till allmänheten	68 474	77 994	136 762
Förvärvade fordringsportföljer	2 650 680	2 646 612	2 757 714
Fordringar på koncernbolag	8 648 992	8 769 553	6 436 820
Obligationer och andra värdepapper	1 090 496	1 303 214	2 648 713
Andelar i dotterbolag	562 572	581 972	545 379
Andelar i joint venture	49 974	49 974	65 251
Immateriella anläggningstillgångar	40 398	42 278	47 895
Materiella anläggningstillgångar	4 485	4 523	4 666
Övriga tillgångar	212 845	416 615	69 770
Uppskjuten skattefordran	4 589	2 224	3 696
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 075	1 842	14 704
SUMMA TILLGÅNGAR	16 797 105	17 053 139	16 407 468
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	87 723	-
Inlåning från allmänheten	12 966 716	12 791 377	12 317 254
Skatteskulder	22 306	3 550	23 306
Övriga skulder	125 091	379 205	189 690
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	94 754	71 103	59 078
Avsättningar	65	132	65
Senior skuld	986 259	1 238 469	1 463 821
Efterställda skulder	338 006	336 892	333 768
Summa skulder och avsättningar	14 533 197	14 908 451	14 386 982
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	-14	-142	173
Balanserade vinstmedel	490 744	230 721	393 891
Årets resultat	119 092	260 023	-27 664
Summa fritt eget kapital	2 060 740	1 941 520	1 817 318
Summa eget kapital	2 201 660	2 082 440	1 958 238
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	16 797 105	17 053 139	16 407 468

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 1 2015 har -5,7 MSEK omklassificerats och för helåret 2015 -35,6 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 1 2016	Kvartal 1 2015	Helår 2015
1 EUR = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	9,3231	9,3832	9,3553
Balansräkningen (vid periodens slut)	9,2323	9,2869	9,1350
1 GBP = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	12,1042	12,6192	12,8908
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,6853	12,7441	12,3785
1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,1353	2,2378	2,2372
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,1652	2,2753	2,1545

Noter

Not 1 Segmentrapportering

Resultaträkning koncernen	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2015	Helår 2015
TSEK			
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	573 261	431 810	2 004 524
<i>Varav inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer</i>	1 055 794	790 735	3 631 032
<i>Varav portföljavskrivningar och -omvärderingar</i>	-482 533	-358 925	-1 626 508
Ränteintäkter	675	13 819	39 195
<i>Varav ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån</i>	2 389	3 119	10 176
<i>Varav ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån¹⁾</i>	-1 714	10 700	29 019
Räntekostnader	-70 179	-92 621	-361 370
Räntenetto	503 757	353 008	1 682 349
Intäkter avseende arvoden och provisioner	29 870	47 616	166 705
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²⁾	-35 255	-22 689	-46 461
Övriga intäkter	3 287	3 508	17 959
Summa rörelseintäkter	501 659	381 443	1 820 552
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	-167 612	-145 711	-642 480
Övriga rörelsekostnader	-224 186	-187 880	-845 393
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 814	-9 017	-39 697
Summa rörelsekostnader	-403 612	-342 608	-1 527 570
Resultat före kreditförluster	98 047	38 835	292 982
Kreditförlust, netto	-	-	-5 298
Resultat av andelar i joint venture	28 705	15 350	54 839
Resultat före skatt	126 752	54 185	342 523

Resultaträkning segmentuppställning	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2015	Helår 2015
TSEK			
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 055 794	790 735	3 631 032
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-482 533	-358 925	-1 626 508
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	2 389	3 119	10 176
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	575 650	434 929	2 014 700
Intäkter avseende arvoden och provisioner	29 870	47 616	166 705
Resultat av andelar i joint venture	28 705	15 350	54 839
Övriga intäkter	3 287	3 508	17 959
Totala intäkter	637 512	501 403	2 254 203
Personalkostnader	-167 612	-145 711	-642 480
Inkasseringsskostnader	-117 637	-107 373	-498 209
Övriga rörelsekostnader	-106 549	-80 507	-347 184
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 814	-9 017	-39 697
Totala rörelsekostnader	-403 612	-342 608	-1 527 570
EBIT	233 900	158 795	726 633
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ¹⁾	-1 714	10 700	29 019
Räntekostnader	-70 179	-92 621	-361 370
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹⁾²⁾	-35 255	-22 689	-51 759
Summa finansiella poster	-107 148	-104 610	-384 110
Resultat före skatt	126 752	54 185	342 523

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

2) 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 ränteintäkter från annat än portföljer, räntekostnader och nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

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

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

Resultaträkning, kvartal 1, 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	302 429	387 374	365 991	-	1 055 794
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-130 217	-170 640	-181 676	-	-482 533
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	2 389	-	2 389
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	172 212	216 734	186 704	-	575 650
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18 952	1 144	9 774	-	29 870
Resultat från andelar i joint venture	-	-	-	28 705	28 705
Övriga intäkter	0	447	1 993	847	3 287
Totala intäkter	191 164	218 325	198 471	29 552	637 512
Personalkostnader	-66 628	-24 833	-43 335	-32 816	-167 612
Inkasseringkostnader	-50 572	-41 419	-25 646	-	-117 637
Övriga rörelsekostnader	-32 328	-29 812	-11 927	-32 482	-106 549
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 503	-1 515	-1 890	-4 906	-11 814
Totala rörelsekostnader	-153 031	-97 579	-82 798	-70 204	-403 612
EBIT	38 133	120 746	115 673	-40 652	233 900
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	400	-2 114	-1 714
Räntekostnader	-	-15	-10	-70 154	-70 179
Nettoresultat av finansiella transaktioner ⁴⁾	-49 807	-46 067	-43 615	104 234	-35 255
Summa finansiella poster	-49 807	-46 082	-43 225	31 966	-107 148
Resultat före skatt	-11 674	74 664	72 448	-8 686	126 752

1) Av intäkterna för Region West Europe avser de totala intäkterna för Storbritannien 187 MSEK.

2) Av intäkterna för Region Mid Europe avser de totala intäkterna för Italien 124 MSEK.

3) Av intäkterna för Region Central East Europe avser de totala intäkterna för Tyskland 106 MSEK.

4) Inklusive finansieringskostnader.

Resultaträkning, kvartal 1, 2015

TSEK	Region West Europe¹⁾	Region Mid Europe²⁾	Region Central East Europe³⁾	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	177 726	275 077	337 932	-	790 735
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-52 222	-136 402	-170 301	-	-358 925
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	3 119	-	3 119
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	125 504	138 675	170 750	-	434 929
Intäkter avseende arvoden och provisioner	34 985	1 207	11 424	-	47 616
Resultat av andelar i joint venture	-	-	-	15 350	15 350
Övriga intäkter	6	345	1 194	1 963	3 508
Totala intäkter	160 495	140 227	183 368	17 313	501 403
Personalkostnader	-52 113	-22 292	-41 091	-30 215	-145 711
Inkasseringskostnader	-50 350	-28 771	-28 252	-	-107 373
Övriga rörelsekostnader	-19 244	-13 319	-8 360	-39 584	-80 507
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 458	-1 780	-1 656	-4 123	-9 017
Totala rörelsekostnader	-123 165	-66 162	-79 359	-73 922	-342 608
EBIT	37 330	74 065	104 009	-56 609	158 795
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån ⁴⁾	6	22	233	10 439	10 700
Räntekostnader	-	-24	-7	-92 590	-92 621
Nettoresultat av finansiella transaktioner ⁴⁾⁵⁾	-29 015	-35 409	-43 096	84 831	-22 689
Summa finansiella poster	-29 009	-35 411	-42 870	2 680	-104 610
Resultat före skatt	8 321	38 654	61 139	-53 929	54 185

1) Av intäkterna för Region West Europe avser de totala intäkterna för Storbritannien 146 MSEK.

2) Av intäkterna för Region Mid Europe avser de totala intäkterna för Italien 80 MSEK.

3) Av intäkterna för Region Central East Europe avser de totala intäkterna för Tyskland 104 MSEK.

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

5) 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 av 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	-214 681	-149 386	-134 142	–	-498 209
Övriga rörelsekostnader	-102 522	-62 403	-39 760	-142 499	-347 184
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 ⁴⁾	164	38	2 120	26 697	29 019
Räntekostnader	69	-77	-1 597	-359 765	-361 370
Nettoresultat av finansiella transaktioner ⁴⁾⁵⁾	-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 marknadsvärdeförändringar från ränteintäkter till nettoresultat av finansiella transaktioner.

5) Inklusive finansieringskostnader.

Förvärvade fordringar, 31 mar 2016

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	50 482	–	50 482
Förvärvade fordringsportföljer	3 877 221	3 605 950	3 576 946	–	11 060 117
Andelar i joint venture	–	–	–	235 282	235 282
Förvärvade fordringar	3 877 221	3 605 950	3 627 428	235 282	11 345 881

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, 31 mar 2015

TSEK	Region West Europe	Region Mid Europe	Region Central East Europe	Centrala funktioner och Elimineringar	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån	–	–	98 423	–	98 423
Förvärvade fordringsportföljer	2 315 640	2 785 674	3 390 354	–	8 491 668
Andelar i joint venture	–	–	–	236 820	236 820
Förvärvade fordringar	2 315 640	2 785 674	3 488 777	236 820	8 826 911

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, 31 mars 2016

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 046 834	3 046 834	3 046 834	3 046 834		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	1 127 328		1 127 328	1 127 328			1 127 328
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	9 932 789		9 932 789	10 401 750			10 401 750
Obligationer och andra värdepapper ¹⁾		1 065 496	1 065 496	1 065 496	1 065 496		
Derivat		67 706	67 706	67 706		67 706	
Summa tillgångar	11 060 117	4 180 036	15 240 153	15 709 114	4 112 330	67 706	11 529 078
Skuld tilläggsköpeskilling		69 966	69 966	69 966			69 966
Derivat		7 224	7 224	7 224		7 224	
Senior skuld		986 259	986 259	1 006 274		1 006 274	
Efterställda skulder		338 006	338 006	410 375		410 375	
Summa skulder		1 401 455	1 401 455	1 493 839		1 423 873	69 966

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.

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							
varav redovisade till verkligt värde	1 177 808		1 177 808	1 177 808			1 177 808
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	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, 31 mars 2015

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		2 809 127	2 809 127	2 809 127	2 809 127		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	1 376 812		1 376 812	1 376 812			1 376 812
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	7 114 856		7 114 856	7 289 351			7 289 351
Obligationer och andra värdepapper ¹⁾		2 648 713	2 648 713	2 648 713	2 648 713		
Derivat		8 995	8 995	8 995		8 995	
Summa tillgångar	8 491 668	5 466 835	13 958 503	14 132 998	5 457 840	8 995	8 666 163
Skuld tilläggsköpeskilling		66 997	66 997	66 997			66 997
Derivat		53 256	53 256	53 256		53 256	
Senior skuld		1 463 821	1 463 821	1 490 060		1 490 060	
Efterställda skulder		333 768	333 768	407 983		407 983	
Summa skulder		1 917 842	1 917 842	2 018 296		1 951 299	66 997

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, 31 mars 2016

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 046 834	3 046 834	3 046 834	3 046 834		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	946 442		946 442	946 442			946 442
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	1 704 238		1 704 238	1 833 649			1 833 649
Obligationer och andra värdepapper ¹⁾		1 065 496	1 065 496	1 065 496	1 065 496		
Derivat		67 706	67 706	67 706		67 706	
Summa tillgångar	2 650 680	4 180 036	6 830 715	6 960 126	4 112 330	67 706	2 780 091
Skuld tilläggsköpeskilling		69 966	69 966	69 966			69 966
Derivat		7 224	7 224	7 224		7 224	
Senior skuld		986 259	986 259	1 006 274		1 006 274	
Efterställda skulder		338 006	338 006	410 375		410 375	
Summa skulder		1 401 455	1 401 455	1 493 839		1 423 873	69 966

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

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

Moderbolaget, 31 mars 2015

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		2 809 127	2 809 127	2 809 127	2 809 127		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	1 104 441		1 104 441	1 104 441			1 104 441
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	1 653 273		1 653 273	1 785 631			1 785 631
Obligationer och andra värdepapper ¹⁾		2 648 713	2 648 713	2 648 713	2 648 713		
Derivat		8 995	8 995	8 995		8 995	
Summa tillgångar	2 757 714	5 466 835	8 224 549	8 356 907	5 457 840	8 995	2 890 072
Skuld tilläggsköpeskilling		66 997	66 997	66 997			66 997
Derivat		53 256	53 256	53 256		53 256	
Senior skuld		1 463 821	1 463 821	1 490 060		1 490 060	
Efterställda skulder		333 768	333 768	407 983		407 983	
Summa skulder		1 917 842	1 917 842	2 018 296		1 951 299	66 997

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 fastställt 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			
	TSEK	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015
Ingående balans		11 014 699	8 586 782	8 586 782	2 646 612	2 860 220	2 860 220
Förvärv		648 398	4 370 259	272 977	136 086	588 333	160 897
Omräkningsdifferenser		-120 442	-315 835	-9 166	28 187	-112 439	-66 647
Värdeförändring							
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)		-484 784	-1 587 651	-355 828	-155 092	-778 855	-197 878
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)		2 246	-38 856	-3 097	-5 113	89 353	1 122
Redovisat värde		11 060 117	11 014 699	8 491 668	2 650 680	2 646 612	2 757 714
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen		-482 538	-1 626 507	-358 925	-160 205	-689 502	-196 756

Varav verkligt värde	Koncernen			Moderbolaget			
	TSEK	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015
Ingående balans		1 177 808	1 460 229	1 460 229	973 806	1 177 466	1 177 466
Förvärv							
Omräkningsdifferenser		13 046	-53 671	-34 769	10 624	-43 992	-28 011
Värdeförändring							
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)		-63 526	-167 331	-48 648	-37 988	-154 700	-45 014
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)		-	-61 419	-	-	-4 968	-
Redovisat värde		1 127 328	1 177 808	1 376 812	946 442	973 806	1 104 441
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen		-63 526	-228 750	-48 648	-37 988	-159 668	-45 014

Not 2 Fortsättning Finansiella instrument

Känslighetsanalys

Även om Hoist Finance 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		
	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015
Redovisat värde portföljer	11 060 117	11 014 699	8 491 668
Om uppskattat kassaflöde under prognosperioden (10 år) ökar med fem procent, skulle det redovisade värdet öka med;	543 347	540 638	408 836
<i>Varav värderade till verkligt värde</i>	<i>56 366</i>	<i>58 890</i>	<i>68 841</i>
Om uppskattat kassaflöde under prognosperioden minskar med fem procent, skulle det redovisade värdet minska med;	-543 347	-540 638	-408 836
<i>Varav värderade till verkligt värde</i>	<i>-56 366</i>	<i>-58 890</i>	<i>-68 841</i>
Redovisat värde portföljer förvärvade före 1 juli 2011	1 127 328	1 177 808	1 376 812
Om marknadsräntan skulle minska med en procent, skulle det redovisade värdet öka med;	33 387	34 774	42 927
Om marknadsräntan skulle öka med en procent, skulle det redovisade värdet minska med;	-31 593	-32 880	-40 563
Om prognosperioden skulle förkortas med ett år, skulle det redovisade värdet minska med;	-34 386	-33 073	-48 818
Om prognosperioden skulle förlängas med ett år, skulle det redovisade värdet öka med;	31 196	21 424	43 587

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 Finance, 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) konsoliderade situation ("Hoist Finance") samt Hoist Kredit AB (publ) ("Hoist Kredit") som är det reglerade institutet. Den enda skillnaden i

konsolideringsgrund mellan koncernredovisningen och den konsoliderade situationen är att kapitalandelsmetoden används för koncernredovisningen medan klyvningsmetoden används för konsoliderade situationen för joint ventures. För fastställandet av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller primärt Europaparlamentets och rådets förordning 575/2013, Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag 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)		
	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 286 805	1 286 805	1 254 221	482 963	482 963	482 963
Balanserade vinstmedel	486 517	316 687	338 587	429 633	232 259	391 679
Accumulerat annat totalresultat och andra reserver	353 329	361 363	399 490	1 062 877	1 062 749	1 030 480
Översiktligt granskat resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning ¹⁾	-	161 366	2 548	-	190 866	-27 664
Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-233 045	-235 632	-249 524	-40 398	-42 278	-47 895
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-64 918	-62 688	-66 045	-4 589	-2 224	-3 696
Kärnprimärkapital	1 828 688	1 827 901	1 679 277	1 930 486	1 924 335	1 825 867
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	1 921 688	1 920 901	1 772 277	2 023 486	2 017 335	1 918 867
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	338 006	336 892	333 768	338 006	336 892	333 768
Supplementärkapital ej tillgängligt för kapitaltäckningsändamål	-	-	-99 426	-	-	-110 110
Supplementärkapital	338 006	336 892	234 342	338 006	336 892	223 658
Summa kapitalbas	2 259 695	2 257 793	2 006 619	2 361 492	2 354 227	2 142 525

1) Regulatoriskt utdelningsavdrag är beräknat på 30 procent av periodens översiktligt granskat resultat efter skatt, 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)		
	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 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	296 897	339 617	478 384	130 313	195 897	268 781
<i>varav motpartsrisk</i>	37 233	89 598	18 528	37 233	89 598	18 528
Exponeringar mot företag	180 134	136 601	128 843	8 674 315	8 789 030	6 495 145
Exponeringar mot hushåll	37 861	43 774	80 240	37 861	43 774	80 240
Fallerande exponeringar	11 416 234	11 244 739	8 742 221	2 710 393	2 646 612	2 822 964
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	106 550	126 821	249 877	106 550	126 821	249 877
Övriga poster	155 583	320 316	247 261	769 498	707 979	631 362
Kreditrisk (schablonmetoden)	12 193 259	12 211 868	9 926 826	12 428 930	12 510 113	10 548 371
Marknadsrisk (valutarisk - schablonmetoden)	28 449	26 573	37 521	28 449	26 573	37 521
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	14 822 436	14 839 833	11 717 092	13 213 088	13 293 059	11 182 898

Not 3 Fortsättning Kapitäläckning

Kapitälkrav, TSEK	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 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	23 752	27 169	38 271	10 425	15 672	21 503
<i>varav motpartsrisk</i>	2 979	7 168	1 482	2 979	7 168	1 482
Exponeringar mot företag	14 411	10 928	10 307	693 945	703 122	519 612
Exponeringar mot hushåll	3 029	3 502	6 419	3 029	3 502	6 419
Fallerande exponeringar	913 299	899 579	699 378	216 831	211 729	225 837
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	8 524	10 146	19 990	8 524	10 146	19 990
Övriga poster	12 446	25 626	19 781	61 560	56 637	50 509
Kreditrisk (schablonmetoden)	975 461	976 950	794 146	994 314	1 000 808	843 870
Marknadsrisk (valutarisk - schablonmetoden)	2 276	2 126	3 002	2 276	2 126	3 002
Operativ risk (basmetoden)	208 058	208 058	140 220	60 457	60 457	47 761
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	-	53	-	-	53	-
Totalt kapitälkrav - Pelare 1	1 185 795	1 187 187	937 368	1 057 047	1 063 445	894 632
Pelare 2						
Koncentrationsrisk	83 631	82 671	20 880	83 631	82 671	20 880
Ränterisk i bankboken	61 127	71 453	36 113	61 127	71 453	36 113
Pensionsrisk	4 106	5 358	-	-	-	-
Övriga Pelare 2-risker	24 110	23 656	19 054	24 876	24 421	19 053
Totalt kapitälkrav - Pelare 2	172 974	183 138	76 047	169 634	178 546	76 047
Kapitalbuffertar						
Kapitälkonserveringsbuffert	370 561	370 996	292 927	330 327	332 326	279 572
Kontracyklisk buffert	2 453	2 456	-	6 607	5 876	-
Totalt kapitälkrav - Kapitalbuffertar	373 014	373 452	292 927	336 934	338 202	279 572
Totalt kapitälkrav	1 731 783	1 743 777	1 306 342	1 563 614	1 580 193	1 250 251

Kapitalbasen för bolagets konsoliderade situation per 31 mars 2016 uppgick till 2 260 MSEK (2 258), vilket överstiger kapitälkravet 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 0,02 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 en god säkerhetsmarginal.

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar, %	Hoist Finance konsoliderad situation			Hoist Kredit AB (publ)		
	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015
Kärnprimärkapitalrelation	12,34	12,32	14,33	14,61	14,48	16,33
Primärkapitalrelation	12,96	12,94	15,13	15,31	15,18	17,16
Total kapitaltäckningsrelation	15,25	15,21	17,13	17,87	17,71	19,16
Institutionsspecifikt krav på kärnprimärkapital	7,02	7,02	7,02	7,05	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	0,02	0,02	-	0,05	0,04	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert¹⁾	6,96	6,94	9,13	9,31	9,18	11,16

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 31 mars 2016 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Hoist Finance till 1 359 MSEK (1 370), varav 173 MSEK (183) är hänförligt till Pelare 2. Under 2015 har Finansinspektionen infört nya metoder

för bedömning av kreditrelaterad koncentrationsrisk, ränterisk i bankboken och pensionsrisk. Detta har medfört ökat kapitalbehov under 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 32 procent (39) av koncernens inlåningen 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)		
	31 mar 2016	31 dec 2015	31 dec 2015	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015
TSEK						
Inlåning från allmänheten, flex	8 786 028	8 226 925	7 454 529	8 786 028	8 226 925	7 454 529
Inlåning från allmänheten, fast	4 180 688	4 564 452	4 862 725	4 180 688	4 564 452	4 862 725
Senior skuld	986 259	1 238 469	1 463 821	986 259	1 238 469	1 463 821
Konvertibelt skuldebrev	93 000	93 000	93 000	93 000	93 000	93 000
Efterställda skulder	338 006	336 892	333 768	338 006	336 892	333 768
Eget kapital	2 286 036	2 195 760	2 032 654	2 151 698	2 037 994	1 913 791
Övrigt	734 879	795 979	608 343	261 426	555 407	285 834
Balansomslutning	17 404 896	17 451 477	16 848 840	16 797 105	17 053 139	16 407 468

Not 4 Fortsättning Likviditetsrisk

I koncernens treasury policy finns det limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 31 mars var tillgänglig likviditet 5 266 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	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	198	281	367
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	1 152 972	799 199	1 875 115
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1 377 805	1 181 728	339 898
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	1 669 029	1 896 099	2 469 229
Säkerställda obligationer	1 065 496	1 268 214	2 498 773
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	-	-	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	-	10 000	149 940
Övrigt	-	-	-
Summa	5 265 500	5 155 521	7 333 322

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 Ställda säkerheter

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelse	-	-	-	646	639	1 857

Not 6 Eventualförpliktelse

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015	31 mar 2016	31 dec 2015	31 mar 2015
Åtaganden						
Övriga eventualförpliktelse	352 959	483 952	279 420	273 801	342 676	188 653

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 28 april 2016

Ingrid Bonde
Styrelseordförande

Liselotte Hjorth
Styrelseledamot

Annika Poutiainen
Styrelseledamot

Per-Eric Skotthag
Styrelseledamot

Costas Thoupos
Styrelseledamot

Gunilla Wikman
Styrelseledamot

Jörgen Olsson
Verkställande direktör
Styrelseledamot

Läsguide till vår redovisning

Operativ resultaträkning, koncernen

TSEK	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2015
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 055 794	790 735
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-482 533	-358 925
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	2 389	3 119
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	575 650	434 929
Intäkter avseende arvoden och provisioner	29 870	47 616
Resultat från andelar i joint venture	28 705	15 350
Övriga intäkter	3 287	3 508
Totala intäkter	637 512	501 403
Personalkostnader	-167 612	-145 711
Inkasseringskostnader	-117 637	-107 373
Övriga rörelsekostnader	-106 549	-80 507
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 814	-9 017
Totala rörelsekostnader	-403 612	-342 608
Rörelseresultat (EBIT)	233 900	158 795
Finansiering		
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	-1 714	10 700
Räntekostnader	-70 179	-92 621
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-35 255	-22 689
Summa finansiella poster	-107 148	-104 610
Resultat före skatt	126 752	54 185

Lagstadgad resultaträkning, koncernen

TSEK	Kvartal 1 2016	Kvartal 1 2015
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	573 261	431 810
Ränteintäkter	675	13 819
Räntekostnader	-70 179	-92 621
Räntenetto	503 757	353 008
Intäkter avseende arvoden och provisioner	29 870	47 616
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-35 255	-22 689
Övriga intäkter	3 287	3 508
Summa rörelseintäkter	501 659	381 443
Allmänna administrationskostnader		
Personalkostnader	-167 612	-145 711
Övriga rörelsekostnader	-224 186	-187 880
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 814	-9 017
Summa rörelsekostnader	-403 612	-342 608
Resultat före kreditförluster	98 047	38 835
Kreditförluster, netto	-	-
Resultat från andelar i joint venture	28 705	15 350
Resultat före skatt	126 752	54 185

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 konsumentlåneportfölj, 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, betraktar vi intäkter och kostnader som är hänförliga till förvärv och förvaltning av fordringsportföljer, amorterade konsumentlåneportfölj, intäkter avseende arvoden och provisioner, resultat från vårt joint venture samt allmänna administrationskostnader som vår operativa verksamhet.

Räntekostnader för inlåning betraktar vi som finansiering.

Definitioner

Avkastning på eget kapital

Periodens nettoresultat i relation till genomsnittligt eget kapital under perioden.

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 intäkter avseende arvoden och provisioner och övriga intäkter i relation till summan av inkassering från förvärvade fordringsportföljer och intäkter från icke förfallen portfölj av konsumentlån.

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 året omräknat till heltidstjänster. Beräkningen baseras på summan av medelantalet anställda per månad dividerat med årets tolv månader.

Nettointäkter från förvärvade fordringar

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

Portföljavkastning

EBIT (rörelseresultat) i relation till genomsnittligt bokfört värde.

Portföljavskrivningar

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

Portföljomvärderingar

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

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

Årsstämma	29 april 2016
Delårsrapport kvartal 1	29 april 2016
Delårsrapport kvartal 2	28 juli 2016
Delårsrapport kvartal 3	28 oktober 2016

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