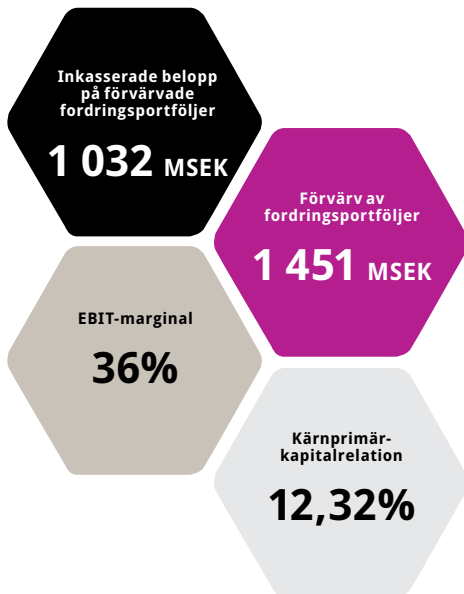


Bokslutskommuniké 2015

Fjärde kvartalet



Oktober–december 2015 (jämfört med oktober–december 2014)

- Inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer ökade med 38 procent till 1 032 MSEK (750)
- Totala intäkter ökade med 29 procent till 622 MSEK (481)
- EBIT uppgick till 223 MSEK (141)
- EBIT-marginalen uppgick till 36 procent (29)
- Resultatet före skatt uppgick till 144 MSEK (37)
- Förvärv av fordringsportföljer uppgick till 1 451 MSEK (1544)

Helår 2015 (Helår 2014)

- EBIT uppgick till 727 MSEK (516) och EBIT-marginalen uppgick till 32 procent (31)
- Förvärv av fordringsportföljer uppgick till 4 370 MSEK (3 227)
- Redovisat värde av förvärvade fordringar¹⁾ ökade med 26 procent till 11 279 MSEK (8 921)
- Brutto 120 månader ERC (Estimated Remaining Collections) ökade med 24 procent till 19 367 MSEK (15 576)
- Total kapitaltäckningsrelation ökade till 15,21 procent (12,17)
- Kärnprimärkapitalrelation uppgick till 12,32 procent (9,35)

MSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Förändring %	Helår 2015	Helår 2014	Förändring %
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 032	750	38	3 631	2 541	43
Nettointäkter från förvärvade fordringsportföljer	565	416	36	2 015	1 436	40
Totala intäkter	622	481	29	2 254	1 666	35
EBIT	223	141	58	727	516	41
EBIT-marginal, procent	36	29	7 pe	32	31	1 pe
Resultat före skatt	144	37	287	343	205	67
Resultat efter skatt	159	38	318	318	167	90
Förvärv av fordringsportföljer	1 451	1 544	-6	4 370	3 227	35

	31 dec 2015	31 dec 2014	Förändring %
Redovisat värde förvärvade fordringar, MSEK ¹⁾	11 279	8 921	26
Brutto 120 månader ERC, MSEK ²⁾	19 367	15 576	24
Avkastning på eget kapital, procent	18	15	3 pe
Total kapitaltäckningsrelation, procent	15,21	12,17	3 pe
Kärnprimärkapitalrelation, procent	12,32	9,35	3 pe
Likviditetsrelation, procent	41	50	-9 pe
Antal anställda (FTEs)	1 443	1 077	34

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.

Hoist Kredit AB (publ) ("Hoist Kredit") är ett reglerat kreditmarknadsbolag och avger där med 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").

Hög förvärvstakt och stabilt resultat



2015 var ett mycket framgångsrikt och lönsamt år för Hoist Kredit. Samtliga segment ökade sina intäkter och såväl den totala förvärvsvolymen som resultatet är de högsta någonsin. Flera större portföljförvärv bidrog till den positiva utvecklingen.

En viktig milstolpe uppnåddes genom börsintroduktionen av Hoist Kredit på Nasdaq Stockholms Mid-cap lista den 25 mars. Genom noteringen breddades ägarbasen med en rad svenska och internationella institutioner och bolaget fick ytterligare en extern kvalitetsstämpel.

Goda resultat och ett flertal större portföljförvärv i fjärde kvartalet

Italien fortsatte sin lönsamma utveckling med god rörelsemarginal samtidigt som förvärvstakten var den högsta någonsin till följd av flera betydande förvärv under kvartalet.

Polen avslutade också året med hög aktivitet då vi ingick en betydande transaktion med en internationell bank. Transaktionen omfattade förvärv av fordringsportföljer samt övertagande av medarbetare. Som en följd av affären kommer Hoist Kredit att etablera ett nytt kontor i Gdansk under första halvåret 2016.

I Storbritannien fortsatte integrationen av skuldhanteringsbolaget Compello Holdings Ltd. enligt plan och på våra övriga marknader var utvecklingen fortsatt stabil under kvartalet.

Utsikter för 2016

Hårdare kapitaltäckningskrav gör att europeiska banker kommer att ha ett fortsatt stort behov av att avyttra förfallna kreditportföljer för att få avkastning på investerat kapital. Med stora portföljer av förfallna krediter i balansräkningen, vilket är fallet hos många internationella banker, går det inte att uppnå avkastningskraven. Marknadsförutsättningarna bedöms därmed vara fortsatt gynnsamma, vilket bidrar till att vi känner oss komfortabla inför 2016. Med Hoist Kredits starka finansiella ställning och geografiska närvaro är vi väl positionerade för att tillvarata de tillväxtpotentialer som finns i marknaden kommande år.

För 2016 är målet att växa vidare på samma sätt som legat till grund för våra framgångar hittills. Det vill säga en mycket stringent process vid portföljförvärv, god kostnadskontroll och en bibehållen hög förvärvstakt. Därtill fortsätter vi att aktivt utvärdera möjligheten att gå in på nya geografiska marknader i Europa.

Vi kommer också att arbeta med att ytterligare stärka vår position för att säkerställa att Hoist Kredit är den ledande samarbetspartnern till internationella banker och finansiella institutioner i Europa.

För 2016 kvarstår vår ambition att upprätta en förvärvsvolym i linje med de senaste tre åren.

Jörgen Olsson

*VD och Koncernchef
Hoist Kredit AB (publ)*

Utveckling under fjärde kvartalet 2015

Såvida inte annat anges, gäller alla jämförelser avseende marknads-, finansiell och operativ information fjärde kvartalet 2014. Analysen nedan följer den operativa resultaträkningen.

Intäkter

Totala intäkter uppgår till 622 MSEK jämfört med 481 MSEK under motsvarande kvartal 2014. Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer har ökat till 1 032 MSEK (750) och är till stor del ett resultat av de stora portföljförvärven som gjordes under senare delen av 2014 samt förvärvet av Compello Holding Ltd. Som en följd härav är intäktsökningen fortsatt stark. Portföljförvärven under kvartalet uppgår till 1 451 MSEK (1 544) och hänför sig huvudsakligen till större förvärv i Italien och Storbritannien.

Portföljavskrivningar och -omvärderingar har ökat med 38 procent till 469 MSEK (339). Ökningen härrör främst från en ökad volym av förvärvade fordringsportföljer. Här ingår också positiva portföljomsvärderingar om 5 MSEK. Ränteutgifter från icke förfallen portfölj av konsumentlån har minskat under perioden i takt med att portföljen amorteras och uppgår till 2 MSEK (6). Nettointäkter från förvärvade fordringsportföljer har ökat med 36 procent till 565 MSEK (416) till följd av volymtillväxten.

Intäkter avseende arvoden och provisioner är oförändrade och uppgår till 39 MSEK (39). Huvuddelen av dessa intäkter bidrar verksamheten i Storbritannien med.

Resultatet av andelar i joint venture med verksamhet i Polen har minskat med 22 procent till 14 MSEK (18), som en följd av att inga ytterligare investeringar sker inom ramen för joint venture.

Rörelsekostnader

Personalkostnader har ökat med 37 procent till 181 MSEK (132) och är belastade med engångskostnader uppgående till 17 MSEK hänförliga till omorganisation. Återstående del avspeglar ökningen av antalet anställda i koncernen i samband med rörelseförvärv. Medelantalet anställda i koncernen uppgår till 1 443 FTEs (1 077). Ökningen förklaras av företagsförvärv i Italien, Polen och i Storbritannien som medfört att Hoist Kredit utökat sin inkasseringsverksamhet i egen regi.

Övriga rörelsekostnader har under fjärde kvartalet 2015 ökat med 4 procent till 208 MSEK (200). Ökningen är till stor del relaterad till förvärven av Compello Holdings Ltd och Kancelaria Navi Lex Sp.z.o.o. Resterande ökning är en följd av förvärv och ökade affärsvolym, där bland annat en högre andel legala inkasseringskostnader ingår.

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 10 MSEK (8). Ökningen är relaterad dels till de produktions-system som ingått i företagsförvärv, dels till fortsatta investeringar i IT-system i koncernen.

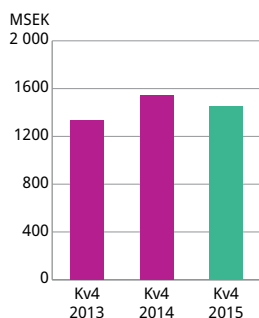
Finansiella poster

Summa finansiella poster enligt bolagets segmentsuppställning uppgår till -79 MSEK (-104). Till följd av det låga ränteläget uppgår ränteutgifterna (exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån) till 0 MSEK (8).

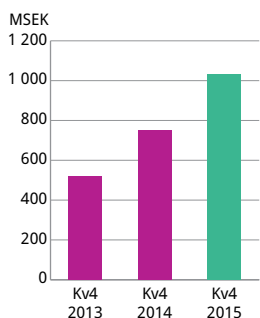
Räntekostnaderna som uppgår till 86 MSEK (93) utgörs i huvudsak av räntekostnad kopplad till inlåning som HoistSpar erbjuder samt räntekostnader för utgivna obligationer. Räntekostnader för inlåning via HoistSpar har minskat, 42 MSEK (53), jämfört med fjärde kvartalet 2014, beroende på sjunkande räntenivåer trots högre volymer. Hoist Kredits erbjudna räntor ligger i nivå med det rådande marknadsläget. Räntekostnader för av bolaget utgivna obligationer, har minskat till 26 MSEK (31). Minskningen förklaras framförallt av återköp av bolaget utgivna obligationer. Även kostnader för insättningsgaranti uppgående till 5 MSEK (3) redovisas under räntekostnad.

Nettoresultat av finansiella transaktioner inklusive finansieringskostnader uppgår till 7 MSEK (-18) vilket främst härrör från säkringar av valutor och räntor via derivat. Hoist Kredit säkrar löpande för ränterisk, för närvarande på kort och medellång sikt.

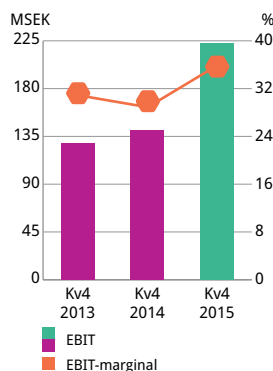
Portföljförvärv



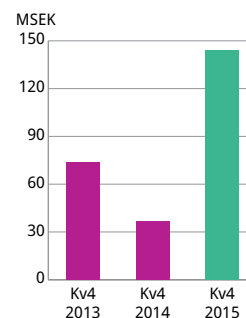
Inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer



EBIT och EBIT-marginal



Resultat före skatt



Kassaflöde

MSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-807	-32	-683	-817
Kassaflöde från investeringsverksamheten	955	347	502	-774
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-41	843	514	1 235
Periodens kassaflöde	106	1 157	333	-356

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -807 MSEK (-32). Inlåningsvolymen för HoistSpar har ökat med 47 MSEK under det fjärde kvartalet. Den ökade inlåningsvolymen har i sin helhet bestått i inflöden på den icke tidsbundna inlåningen. Kassaflödet från inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer har ökat till 1 032 MSEK (750) till följd av den ökade volymen av fordringsportföljer och förvärv av fordringsportföljer uppgår till 1 133 MSEK (1 770).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgår till 955 MSEK (347) som ett resultat av en omallokering av obligationer och andra värdepapper inför de förvärv som gjordes under kvartalet.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgår till -41 MSEK (843) vilket är hänförligt till av Hoist Kredit återköpta emitterade obligationer samt utbetald ränta på primärkapitaltillskott.

Kvartalets totala kassaflöde uppgår till 106 MSEK, att jämföra med 1 157 MSEK fjärde kvartalet 2014.

Balansräkning

Totala tillgångar har ökat med 16 procent sedan fjärde kvartalet 2014 och uppgår till 17 611 MSEK (15 106). Förändringen består framförallt av ökat redovisat värde på förvärvade fordringsportföljer med 2 428 MSEK (28 procent) och en ökning av belåningsbara statskuld-förbindelser med 762 MSEK (33 procent). Dessa ökningarna motverkas av en minskning av obligationer och andra värdepapper med -648 MSEK (-33 procent) och utlåning till kreditinstitut -453 MSEK (-34 procent). Utöver detta kan nämnas att övriga tillgångar har ökat med 294 MSEK (139 procent) och är hänförligt till en orealiserad position på valutaterminer.

Totala skulder uppgår till 15 402 MSEK (13 699). Förändringen består främst av ökade inlåningsvolymerna med 1 804 MSEK (16 procent).

Finansiering och kapitalskulder

MSEK	31 dec 2015	31 dec 2014	Förändring %
Inlåning	12 791	10 987	16
Efterställda skulder	337	333	1
Senior skuld	1 238	1 493	-17
Summa räntebärande skulder	14 366	12 813	12
Övriga skulder	1 036	886	17
Eget kapital	2 209	1 407	57
Summa skulder och eget kapital	17 611	15 106	17
Likvida medel och räntebärande värdepapper	5 177	5 517	-6
Övriga tillgångar	12 434	9 589	30
Summa tillgångar	17 611	15 106	17
Likviditetsrelation, %	41	50	-9 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,32	9,35	3 pe
Total kapitaltäckningsrelation, %	15,21	12,17	3 pe
Förvärvade fordringar			
Portföljförvärv	4 370	3 227	35
Bokfört värde förvärvade fordringar ¹⁾	11 279	8 921	26
Brutto 120 månader ERC ²⁾	19 367	15 576	24

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.

Hoist Kredit finansierar sin verksamhet såväl genom inlåning från allmänheten som genom obligationsmarknaden. Inlåningen från allmänheten uppgår till 12 791 MSEK (10 987). Av inlåningen utgörs 4 564 MSEK av tidsbunden inlåning på 12, 24 och 36 månader. I linje med strategin att fortsatt diversifiera finansieringen genomfördes under fjärde kvartalet 2014 en obligationsemission i euro och per 31 december 2015 var utestående obligationsskuld 1 238 MSEK.

Det egna kapitalet uppgår till 2 209 MSEK (1 407).

Den totala kapitaltäckningsrelationen har förbättrats till 15,21 procent (12,17) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,32 procent (9,35). Hoist Kredit är därmed väl kapitaliserat för att fortsätta expandera inom förvärv av förfallna konsumentfordringar.

Likvida medel och räntebärande värdepapper uppgår till 5 202 MSEK (5 517) och likviditetsrelationen uppgår 41 procent (50) av inlåningen.

Riskutveckling

Hoist Kredit har vid årsskiftet ett redovisat värde om 11 279 MSEK i förvärvade fordringar, vilket är en ökning med 2 358 MSEK sedan fjärde kvartalet 2014. Kreditrisken för fordringsportföljer bedöms ha ökat proportionerligt med volymen av förvärvade fordringar under kvartalet.

Operativa risker har ökat som en följd av ökade affärsvolymerna, dock i lägre takt än tillväxten. Hoist Kredit arbetar kontinuerligt med att förbättra kvalitén i de interna processerna i syfte att reducera de operativa riskerna.

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

Hoist Kredit kapitalposition i termer av kärnprimärkapitalrelationen uppgår i det fjärde kvartalet till 12,32 procent (9,35), vilket överstiger målet om 12 procent. Bolaget är därmed väl kapitaliserat för fortsatt expansion.

Tillgänglig likviditet uppgår till 5 243 MSEK (5 532), vilket med marginal överstiger det mål som bolaget har satt upp och likviditetsrisken anses därmed vara fortsatt låg.

Övriga upplysningar

Anställda

Antal FTE uppgick till 1 443 (1 077) under fjärde kvartalet 2015. Ökningen sedan fjärde kvartalet 2014 relaterar i huvudsak till förvärven i Polen, 182 FTEs och Storbritannien, 178 FTEs.

Moderbolaget

Moderbolaget redovisar en vinst före skatt om 144 MSEK (37) för fjärde kvartalet 2015.

Transaktioner med närstående

För information om transaktioner med närstående hänvisas till årsredovisningen.

Händelser efter kvartalets utgång

Efter rapportperiodens utgång har inga väsentliga händelser som påverkar verksamheten inträffat.

Översiktlig granskning

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

Kvartalsöversikt

Resultaträkning segmentuppställning

TSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 3 2015	Kvartal 2 2015	Kvartal 1 2015	Kvartal 4 2014
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 032 221	973 978	834 098	790 735	750 218
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-469 138	-437 968	-360 477	-358 925	-339 425
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 550	2 513	2 994	3 119	5 640
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	564 633	538 523	476 615	434 929	416 433
Intäkter avseende arvoden och provisioner	39 351	37 990	41 747	47 617	39 467
Resultat av andelar i joint venture	13 868	10 674	14 946	15 351	17 918
Övriga intäkter	4 149	4 193	6 111	3 506	7 020
Totala intäkter	622 001	591 380	539 419	501 403	480 838
Personalkostnader	-180 741	-164 201	-151 827	-145 711	-132 453
Övriga rörelsekostnader	-208 384	-232 853	-216 276	-187 880	-199 738
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9 955	-11 677	-9 048	-9 017	-7 891
Summa rörelsekostnader	-399 080	-408 731	-377 151	-342 608	-340 082
EBIT	222 921	182 649	162 268	158 795	140 756
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	237	67	-11 883	4 998	7 794
Räntekostnader	-85 774	-90 100	-92 875	-92 621	-93 437
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6 715	-3 080	-3 779	-16 015	-17 894
Summa finansiella poster	-78 822	-93 113	-108 537	-103 638	-103 537
Resultat före skatt	144 099	89 536	53 731	55 157	37 219

Nyckeltal segmentuppställning

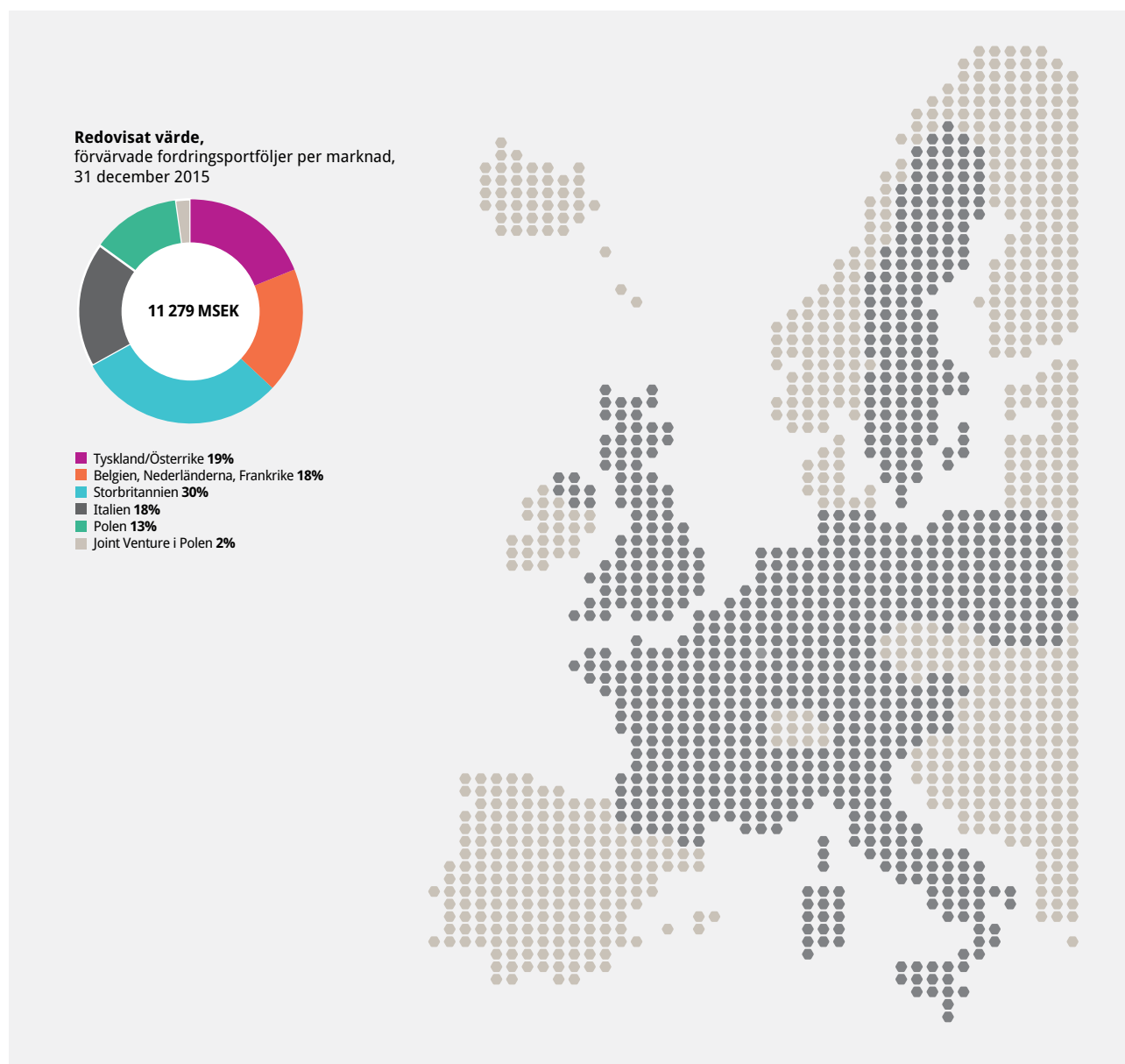
MSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 3 2015	Kvartal 2 2015	Kvartal 1 2015	Kvartal 4 2014
EBIT-marginal, %	36	31	30	32	29
Förvärv av fordringsportföljer	1 451	1 982	665	273	1 544
Redovisat värde förvärvade fordringar ¹⁾	11 279	10 639	9 040	8 827	8 921
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,32	12,98	12,58	14,33	9,35
Brutto 120 månader ERC ²⁾	19 367	18 082	15 316	15 238	15 576

1) Exklusive 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.

Segmentöversikt

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.



Kvartal 4, 2015

TSEK	Tyskland och Österrike	Belgien, Nederländerna och Frankrike	Storbritannien	Italien	Polen	Centrala funktioner och elimineringar	Koncernen
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	147 433	70 561	155 860	105 752	85 027	-	564 633
Totala intäkter	153 834	72 231	178 709	108 136	94 995	14 096	622 001
Summa rörelsekostnader	-71 267	-67 228	-88 777	-61 594	-26 147	-84 067	-399 080
EBIT	82 567	5 003	89 932	46 542	68 848	-69 971	222 921
EBIT-marginal, %	54	7	50	43	72	-	36
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	2 104 463	2 077 091	3 386 835	2 062 759	1 441 915	205 557	11 278 620
Brutto 120 månader ERC ²⁾ , MSEK	3 535	3 387	6 060	3 705	2 680	-	19 367

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.

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

Tyskland och Österrike

TSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Förändring %	Helår 2015	Helår 2014	Förändring %
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	207 128	230 362	-10	871 315	724 044	20
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-61 245	-108 919	-44	-435 248	-348 873	25
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 550	5 640	-73	10 176	38 180	-73
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	147 433	127 083	16	446 243	413 351	8
Intäkter avseende arvoden och provisioner	3 013	3 586	-16	8 857	17 889	-50
Övriga intäkter	3 388	7 839	-57	11 823	14 294	-17
Totala intäkter	153 834	138 508	11	466 923	445 534	5
Personalkostnader	-41 649	-34 872	19	-148 757	-133 245	12
Övriga rörelsekostnader	-28 677	-25 944	11	-98 897	-85 272	16
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-941	-795	18	-3 583	-2 940	22
Summa rörelsekostnader	-71 267	-61 611	16	-251 237	-221 457	13
EBIT	82 567	76 897	7	215 686	224 077	-4
<i>EBIT-marginal, %</i>	54	56	-2 pe	46	50	-4 pe
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	31	21	10 pe	26	25	1 pe
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	2 104 463	2 350 392	-10	N/A	N/A	-
Brutto 120 månader ERC, MSEK ²⁾	3 535	3 817	-8	N/A	N/A	-

1) Inklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån

2) Exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån

Rörelseintäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer minskar med 10 procent till 207 MSEK (230) under fjärde kvartalet 2015.

Portföljavskrivningar och -omvärderingar under kvartalet uppgår till 61 MSEK (109) där det lägre beloppet till fullo förklaras av positiva portföljovvärderingar under fjärde kvartalet. Intäkter från den icke förfallna portföljen av konsumentlån minskar till 2 MSEK (6) som en följd av att endast ett begränsat antal lån återstår.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökar med 16 procent till 71 MSEK (62) under fjärde kvartalet. Ökningen hänförs i huvudsakligen till högre personalkostnader där 5 MSEK avser engångskostnader kopplat till pågående omorganisation. Resterande del av kostnadsökningen avser främst en ökad takt i inkasseringsaktiviteter via legala processer och externa parter.

Som tidigare kommunicerats har vissa interna funktioner, placerade i Tyskland, under året omklassificerats till gruppfunktioner. Som en effekt härav ingår kostnaderna förknippade med dessa funktioner sedan andra kvartalet 2015 i rörelsesegmentet Centrala Funktioner. De redovisade kostnaderna för innevarande och föregående år har justerats i samband med förändringen.

EBIT

Segmentets EBIT uppgår för kvartalet till 83 MSEK (77) med en motsvarande EBIT-marginal om 54 procent (56). Jämförelsen påverkas dels av att resultatet i fjärde kvartalet 2014 var ovanligt starkt, dels av positiva portföljovvärderingar i fjärde kvartalet 2015.

Förvärv

Även om marknaden för förfallna fordringsportföljer är fortsatt aktiv under fjärde kvartalet har det genomförts färre förvärv. Som en följd härav minskar det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer till 2 104 MSEK per 31 december 2015 (2 350). Brutto ERC minskar till 3 535 MSEK (3 817) per samma datum.

Övrigt

I segmentet har det under fjärde kvartalet genomförts positiva portföljovvärderingar, vilket uppgår till 53 MSEK och ingår i kvartalets redovisade belopp för portföljavskrivningar och -omvärderingar.

Belgien, Nederländerna och Frankrike

TSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Förändring %	Helår 2015	Helår 2014	Förändring %
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	238 455	205 796	16	891 864	733 474	22
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-167 894	-150 907	11	-575 823	-484 991	19
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	70 561	54 889	29	316 041	248 483	27
Intäkter avseende arvoden och provisioner	1 660	1 860	-11	6 916	6 989	-1
Övriga intäkter	10	145	-93	-22	218	-110
Totala intäkter	72 231	56 894	27	322 935	255 690	26
Personalkostnader	-20 760	-21 626	-4	-89 769	-86 886	3
Övriga rörelsekostnader	-45 932	-24 262	89	-127 087	-102 656	24
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-536	-1 789	-70	-2 407	-4 679	-49
Summa rörelsekostnader	-67 228	-47 677	41	-219 263	-194 221	13
EBIT	5 003	9 217	-46	103 672	61 469	69
<i>EBIT-marginal, %</i>	7	16	-9 pe	32	24	8 pe
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	27	22	5 pe	24	25	-1 pe
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer	2 077 091	2 194 000	-5	N/A	N/A	-
Brutto 120 månader ERC, MSEK	3 387	3 512	-4	N/A	N/A	-

Rörelseintäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer i fjärde kvartalet har ökat med 16 procent till 238 MSEK (206) och portföljavskrivningar ökar till 168 MSEK (151). En ansenlig del av ökningen för inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer hänförs till Nederländerna. Ökningen i portföljavskrivningar och -omvärderingar förklaras av en portföljomvärdering i Frankrike.

Intäkter som avser arvoden och provisioner har sitt ursprung i de tjänster till tredje part som erbjuds via den franska verksamheten. Dessa intäkter kommer fortsatt att minska då ett strategisk beslut tagits att avveckla dessa tjänster och istället helt fokusera på portföljer i Hoist Kredits ägo.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader för fjärde kvartalet ökar med 41 procent till 67 MSEK (48). Ökningen består av högre övriga rörelsekostnader som uppgår till 46 MSEK (24) och härrör primärt från Nederländerna, där rörliga kostnader relaterat till inkassering via tredje part ingår.

EBIT

Segmentets EBIT uppgår för kvartalet till 5 MSEK (9) med en motsvarande EBIT-marginal om 7 procent (16).

Förvärv

De förvärv som har genomförts i segmentet under fjärde kvartalet 2015 härstammar till övervägande del från Frankrike, där aktiviteten tilltagit påtagligt under året, samt Nederländerna.

Sammantaget är den förvärvade volymen för segmentet högre än vid motsvarande period föregående år. Redovisat värde av förvärvade fordringsportföljer uppgår per 31 december 2015 till 2 077 MSEK (2 194).

Brutto ERC minskar till 3 387 MSEK (3 512) per samma datum.

Övrigt

Under fjärde kvartalet har det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer minskats med 49 MSEK, som en följd av portföljomvärderingar. Förändringen hänför sig i huvudsak till den franska verksamheten.

Storbritannien

TSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Förändring %	Helår 2015	Helår 2014	Förändring %
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	247 724	143 110	73	813 772	527 346	54
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-91 864	-33 613	173	-204 427	-200 802	2
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	155 860	109 497	42	609 345	326 544	87
Intäkter avseende arvoden och provisioner	22 939	34 021	-33	107 931	128 344	-16
Övriga intäkter	-90	1 962	-105	1 145	2 686	-57
Totala intäkter	178 709	145 480	23	718 421	457 574	57
Personalkostnader	-52 878	-39 023	36	-184 346	-134 502	37
Övriga rörelsekostnader	-34 041	-37 493	-9	-275 525	-137 601	100
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 858	-773	140	-5 351	-4 588	17
Summa rörelsekostnader	-88 777	-77 289	15	-465 222	-276 691	68
EBIT	89 932	68 191	32	253 199	180 883	40
<i>EBIT-marginal, %</i>	50	47	3 pe	35	40	-4 pe
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	27	29	-2 pe	44	28	16 pe
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer	3 386 835	1 797 520	88	N/A	N/A	-
Brutto 120 månader ERC, MSEK	6 060	3 391	44	N/A	N/A	-

Rörelseintäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer för fjärde kvartalet uppgår till 248 MSEK (143). Förändringen av inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer hänförs till största del till förvärvet av Compello Holdings Ltd. i början av det tredje kvartalet 2015. Portföljavskrivningar och -omvärderingar uppgår under kvartalet till 92 MSEK (34), huvudsakligen beroende av ovan nämnda förvärv.

Intäkterna från arvoden och provisioner, som härstammar från tjänster erbjudna till tredje part, har minskat i takt med att den brittiska verksamheten anpassats till Hoist Kredits strategi, där fokus är på förvärv och förvaltning av egna fordringsportföljer.

Rörelsekostnader

Jämfört med samma period föregående år ökar rörelsekostnaderna med 15 procent till 89 MSEK (77). Ökade personalkostnader är en konsekvens av att Hoist Kredit förvärvat skuldhanteringsbolaget Compello Holdings Ltd., inklusive personal under tredje kvartalet.

Under det fjärde kvartalet har integrationsarbetet med Compello Holdings Ltd., inklusive migrering av fordringsportföljer samt personal fortsatt enligt plan. Inom vissa stabsfunktioner och backoffice har duplicering eliminerats. Till följd av detta har Compello Holdings Ltd.:

personalstyrka minskat från 178 FTEs till 134 FTEs fram till och med fjärde kvartalet. Därtill har integrationsarbetet satt avtryck i lägre övriga rörelsekostnader till följd av en tillfälligt lägre legal inkaseringstakt. Detta förklarar även att amorteringstakten är något högre under fjärde kvartalet.

EBIT

Segmentets EBIT uppgår för kvartalet till 90 MSEK (68) med en motsvarande EBIT-marginal om 50 procent (47).

Förvärv

Förvärvsaktiviteten har varit något lägre under fjärde kvartalet 2015 jämfört med samma period föregående år.

Redovisat värde av förvärvade fordringsportföljer uppgår per 31 december 2015 till 3 387 MSEK (1 798) och brutto ERC har ökat till 6 060 MSEK (3 391) per samma datum.

Övrigt

Det har inte genomförts några portföljomvärderingar i segmentet under det fjärde kvartalet som påverkat resultatet.

Italien

TSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Förändring %	Helår 2015	Helår 2014	Förändring %
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	200 249	89 490	124	588 633	260 828	126
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-94 497	-21 915	331	-221 462	-91 324	143
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	105 752	67 575	56	367 171	169 504	117
Intäkter avseende arvoden och provisioner	1 956	-	-	5 891	-	-
Övriga intäkter	428	-416	-203	1 414	311	354
Totala intäkter	108 136	67 159	61	374 476	169 815	121
Personalkostnader	-16 851	-11 678	44	-56 842	-17 854	218
Övriga rörelsekostnader	-43 651	-39 167	11	-126 380	-86 028	47
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 092	-2 033	-46	-5 959	-2 340	155
Summa rörelsekostnader	-61 594	-52 878	16	-189 181	-106 222	78
EBIT	46 542	14 281	226	185 295	63 593	191
<i>EBIT-marginal, %</i>	43	21	22 pe	49	37	12 pe
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	30	60	-30 pe	31	41	-10 pe
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer	2 062 759	1 181 210	75	N/A	N/A	-
Brutto 120 månader ERC, MSEK	3 705	2 407	35	N/A	N/A	-

Rörelseintäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer för fjärde kvartalet har ökat med 124 procent till 200 MSEK (89). Den stora ökningen hänförs i huvudsak till förvärven av de betydande portföljer som genomfördes i december 2014, samt den "SME"-skuldportfölj som har förvärvats under innevarande kvartal. Portföljavskrivningar och -omvärderingar uppgår till 94 MSEK (22) för fjärde kvartalet där ökningen i huvudsak avser de ovan nämnda förvärven.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader, har ökat med 16 procent till 62 MSEK (53) och återspeglar förvärv av substantiella fordringsportföljer under 2015, för vilka Hoist Kredit nu vidtar omfattande inkasseringsaktiviteter. Övriga rörelsekostnader under fjärde kvartalet ökar med 11 procent till 44 MSEK (39), vilket primärt avser kostnader relaterade till det stora förvärvet som genomfördes under fjärde kvartalet 2014. Personalkostnader som under fjärde kvartalet uppgår till 17 MSEK (12) ökar i takt med att antalet anställda ökat under året.

EBIT

Segmentets EBIT uppgår under kvartalet till 47 MSEK (14) med en motsvarande EBIT-marginal om 43 procent (21).

Förvärv

Förvärvsaktiviteten har varit högre under 2015 i jämförelse med föregående år, trots en hög förvärvsaktivitet även under 2014. Den största andelen förvärv av fordringsportföljer för året genomfördes under det fjärde kvartalet under 2015.

Redovisat värde av förvärvade fordringsportföljer uppgår per 31 december 2015 till 2 063 MSEK (1 181). Brutto ERC ökade till 3 705 MSEK (2 407) per samma datum.

Övrigt

Det har inte genomförts några portföljomvärderingar i segmentet under det fjärde kvartalet som påverkat resultatet.

Polen

TSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Förändring %	Helår 2015	Helår 2014	Förändring %
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	138 665	81 460	70	465 448	295 619	57
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-53 638	-24 071	123	-189 548	-17 030	-
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	85 027	57 389	48	275 900	278 589	-1
Intäkter avseende arvoden och provisioner	9 783	-	-	37 110	-	-
Övriga intäkter	185	-	-	353	-	-
Totala intäkter	94 995	57 389	66	313 363	278 589	12
Personalkostnader	-7 258	-600	-	-23 656	-2 035	-
Övriga rörelsekostnader	-17 936	-18 387	-2	-75 005	-74 812	-
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-953	-	-	-3 612	-	-
Summa rörelsekostnader	-26 147	-18 987	38	-102 273	-76 847	33
EBIT	68 848	38 402	79	211 090	201 742	5
<i>EBIT-marginal, %</i>	72	67	6 pe	67	72	-5 pe
Kostnader/inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer, %	12	23	-12 pe	14	26	-12 pe
Redovisat värde förvärvade fordringsportföljer	1 441 915	1 182 459	22	N/A	N/A	-
Brutto 120 månader ERC, MSEK	2 680	2 449	9	N/A	N/A	-

Rörelseintäkter

Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer för fjärde kvartalet ökar med 70 procent till 139 MSEK (81). Ökningstakten av portföljavskrivningar, som är avsevärt högre än ökningen för inkasserade belopp, förklaras huvudsakligen av en stor portfölj som förvärvades 2013. I takt med att kassaflödet från nämnd portfölj tilltagit har även avskrivningstakten normaliserats.

Intäkter avseende arvoden och provisioner härstammar i sin helhet från tjänster som erbjuds till tredje part av Navi Lex som Hoist Kredit förvärvade under senare delen av fjärde kvartalet 2014.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 38 procent till 26 MSEK (19) under fjärde kvartalet. Ökningen hänförs till största delen till ökade personalkostnader, som förklaras av kostnader relaterade till personalstyrkan som ingick i den förvärvade verksamheten i december 2014. I takt med att ytterligare portföljer förvärvats under 2015, samt att portföljer vars hantering tidigare sköttes externt tagits över i egen regi, har personalstyrkan under året ökat med ytterligare 89 FTE.

EBIT

Segmentets EBIT för kvartalet uppgår till 69 MSEK (38) med en motsvarande EBIT-marginal om 72 procent (67).

Förvärv

Aktiviteten på den polska marknaden är fortsatt stabil under fjärde kvartalet. Hoist Kredit har genomfört en betydande transaktion med en internationell bank. Transaktionen, som till sin karaktär är unik på den polska marknaden, omfattar dels förvärv av fordringsportföljer dels av att Hoist Kredit tar över personal och därigenom etablerar ett nytt kontor i Gdansk under första halvåret 2016. De förvärv av fordringsportföljer som förväntas genom denna transaktion påverkar fjärde kvartalet 2015 till mindre del och kommer huvudsakligen att fullföljas under 2016. Redovisat värde av förvärvade fordringsportföljer uppgår per 31 december 2015 till 1 442 MSEK (1 182) och brutto ERC har ökat till 2 680 MSEK (2 449) per samma datum.

Övrigt

Det har inte genomförts några portföljomvärderingar i segmentet under det fjärde kvartalet som påverkat resultatet.

Räkenskaper

Koncernens resultaträkning

TSEK	Not	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	1	563 083	410 793	2 004 524	1 398 291
Ränteintäkter		1 787	13 434	3 595	90 961
Räntekostnader		-85 774	-93 437	-361 370	-344 917
Räntenetto		479 096	330 790	1 646 749	1 144 335
Intäkter avseende arvoden och provisioner		39 351	39 467	166 705	153 222
Nettoreultat av finansiella transaktioner		6 715	-17 894	-10 861	-19 151
Övriga intäkter		4 149	7 020	17 959	18 057
Summa rörelseintäkter		529 311	359 383	1 820 552	1 296 463
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader		-180 741	-132 453	-642 480	-473 200
Övriga rörelsekostnader		-208 384	-199 738	-845 393	-653 268
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-9 955	-7 891	-39 697	-23 520
Summa rörelsekostnader		-399 080	-340 082	-1 527 570	-1 149 988
Resultat före kreditförluster		130 231	19 301	292 982	146 475
Kreditförluster, netto		-	-	-5 298	-
Resultat av andelar i joint venture		13 868	17 918	54 839	58 662
Resultat före skatt		144 099	37 219	342 523	205 137
Skatt på periodens resultat		14 481	734	-24 725	-37 915
Periodens resultat		158 580	37 953	317 798	167 222
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)		158 580	37 953	317 798	167 222

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Periodens resultat				
Övrigt totalresultat				
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	1 408	-1 710	1 408	-1 710
Omvärdering av ersättning efter avslutad anställning	1 606	-1 120	1 606	-1 120
Skatt	-781	872	-781	872
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	2 233	-1 958	2 233	-1 958
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen				
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-29 788	-50 162	-35 485	-29 093
Omräkningsdifferens avseende joint venture	-6 237	1 308	-4 948	5 939
Säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	4 762	58 289	-849	32 584
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-31 263	9 435	-41 282	9 430
Övrigt totalresultat	-29 030	7 477	-39 049	7 472
Totalresultat	129 550	45 430	278 749	174 694
Hänförligt till:				
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	129 550	45 430	278 749	174 694

Koncernens balansräkning

TSEK	Not	31 dec 2015	31 dec 2014
TILLGÅNGAR			
Kassa		281	340
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		3 077 827	2 316 110
Utlåning till kreditinstitut		795 915	1 249 192
Utlåning till allmänheten		77 994	157 232
Förvärvade fordringsportföljer	2	11 014 699	8 586 782
Fordringar på koncernbolag		253 543	143 635
Obligationer och andra värdepapper		1 303 214	1 951 241
Andelar i joint venture		205 557	215 347
Immateriella anläggningstillgångar		216 158	139 177
Materiella anläggningstillgångar		38 481	29 768
Övriga tillgångar		499 992	205 588
Uppskjuten skattefordran		62 688	70 885
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		64 916	41 018
Summa tillgångar		17 611 265	15 106 315
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		62 813	-
In- och upplåning från allmänheten		12 791 377	10 987 289
Skatteskulder		5 561	51 855
Övriga skulder		559 208	592 837
Uppskjuten skatteskuld		178 826	50 419
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		176 957	122 024
Avsättningar		52 081	68 655
Senior skuld		1 238 469	1 493 122
Efterställda skulder		336 892	332 796
Summa skulder		15 402 184	13 698 997
Eget kapital			
Aktiekapital		66 667	66 667
Övrigt tillskjutet kapital		1 450 918	691 914
Reserver		-44 094	-2 812
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		735 590	651 549
Summa eget kapital		2 209 081	1 407 318
Summa skulder och eget kapital		17 611 265	15 106 315
Ställda säkerheter		639	1 903
Åtaganden		483 952	229 944

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens 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				317 798	317 798
Övrigt totalresultat			-41 282	2 233	-39 049
Summa totalresultat för perioden			-41 282	320 031	278 749
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				-234 474	-234 474
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital				46 068	46 068
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital		759 004		-235 990	523 014
Utgående balans 31 dec 2015	66 667	1 450 918	-44 094	735 590	2 209 081

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2014	50 000	275 631	-12 242	511 734	825 123
Totalresultat för perioden					
Årets resultat				167 222	167 222
Övrigt totalresultat			9 430	-1 958	7 472
Summa totalresultat för perioden			9 430	165 264	174 694
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital					
Nyemission	16 667	416 295			432 962
Konvertering av konvertibelt skuldebrev		-100 000			-100 000
Aktieägartillskott		99 988			99 988
Utbetald ränta kapitaltillskott				-28 750	-28 750
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital				3 301	3 301
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	16 667	416 283		-25 449	407 501
Utgående balans 31 dec 2014	66 667	691 914	-2 812	651 549	1 407 318

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från inbetalningar förvärvade fordringsportföljer	1 032 220	750 217	3 631 031	2 541 310
Erhållen ränta	-1 325	13 435	36 529	90 962
Erhållna provisioner	39 351	39 467	166 705	153 222
Övriga inbetalningar i rörelsen	4 148	7 020	17 958	18 057
Erlagd ränta	-156 552	-140 048	-338 949	-274 930
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-360 361	-317 369	-1 452 140	-1 108 207
Kassaflöde nettoresultat från finansiella transaktioner	6 714	-17 894	-10 862	-19 151
Reavinst vid inlösen av certifikat i joint venture	14 441	12 296	44 404	27 941
Betald inkomstskatt	36 967	-4 527	8 061	-55 886
Summa	615 603	342 597	2 102 737	1 373 318
Ökning/minskning förvärvade fordringar inkl omräkningsdifferenser	-1 133 249	-1 770 398	-4 054 424	-3 731 866
Ökning/minskning certifikat i joint venture	4 737	5 478	15 277	13 544
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-103 056	24 272	-39 670	107 707
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	46 759	1 054 678	1 781 668	1 215 800
Ökning/minskning övriga tillgångar	-270 695	-21 371	-289 562	-86 348
Ökning/minskning övriga skulder	56 016	346 977	-284 463	323 514
Ökning/minskning avsättningar	-4 128	-7 340	-16 574	-25 905
Förändring i övriga balansposter	-19 322	-7 271	76 969	-6 420
Summa	-1 422 938	-374 975	-2 810 779	-2 189 974
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-807 335	-32 378	-708 042	-816 656
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-25 976	-14 163	-43 706	-57 678
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-8 328	-3 700	-18 566	-13 629
Investeringar i dotterbolag	-	-49 434	-50 569	-49 434
Investeringar/Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	989 120	413 834	615 093	-653 564
Kassaflöde från investeringsverksamheten	954 816	346 537	502 252	-774 305
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Kapitaltillskott	-	99 988	759 004	99 988
Nyemission	-	-	-	332 962
Emitterade obligationer	-	939 053	-	1 013 053
Återköp av emitterade obligationer	-33 858	-182 046	-229 833	-182 046
Utbetald ränta kapitaltillskott	-7 500	-13 750	-15 000	-28 750
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-41 358	843 245	514 171	1 235 207
Periodens kassaflöde	106 123	1 157 404	308 381	-355 754
Likvida medel vid periodens början	3 767 900	2 408 238	3 565 642	3 921 396
Likvida medel vid periodens slut¹⁾	3 874 023	3 565 642	3 874 023	3 565 642

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

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	Not	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	1	164 543	77 213	357 498	292 227
Ränteintäkter		107 890	88 390	424 691	333 550
Räntekostnader		-84 280	-92 749	-359 876	-344 592
Räntenetto		188 153	72 854	422 313	281 185
Nettoreultat av finansiella transaktioner		6 080	-7 919	-22 947	-10 620
Övriga intäkter		19 073	30 686	74 588	95 368
Summa rörelseintäkter		213 306	95 621	473 954	365 933
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader		-29 787	-27 273	-123 377	-104 847
Övriga rörelsekostnader		-59 099	-76 503	-204 599	-253 388
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-3 381	-1 619	-14 380	-6 060
Summa rörelsekostnader		-92 267	-105 395	-342 356	-364 295
Resultat före kreditförluster		121 039	-9 774	131 598	1 638
Kreditförluster, netto		-	-	-5 298	-
Resultat av andelar i joint venture		14 440	12 296	44 404	27 941
Nedskrivningar av aktier i dotterbolag		-	-	-159 332	-
Erhållna utdelningar		-	120 000	293 000	154 660
Bokslutsdispositioner (avsättning till periodiseringsfond)		-	-29 944	-	-35 679
Resultat före skatt		135 479	92 578	304 372	148 560
Skatt på periodens resultat		5 787	-17 403	-4 113	-23 826
Periodens resultat		141 266	75 175	300 259	124 734
Hänförligt till					
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)		141 266	75 175	300 259	124 734

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Jan-dec 2015	Jan-dec 2014
Periodens resultat	141 266	75 175	300 259	124 734
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan komma omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-412	343	-522	602
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-412	343	-522	602
Summa övrigt totalresultat	-412	343	-522	602
Periodens totalresultat	140 854	75 518	299 737	125 336
Hänförligt till				
Aktieägare i Hoist Kredit AB (publ)	140 854	75 518	299 737	125 336

Moderbolagets balansräkning

TSEK	Not	31 dec 2015	31 dec 2014
TILLGÅNGAR			
Kassa		8	1
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 077 827	2 316 110
Utlåning till kreditinstitut		78 503	248 384
Utlåning till allmänheten		77 994	157 232
Förvärvade fordringsportföljer	2	2 646 612	2 860 220
Fordringar på koncernbolag		8 769 553	6 449 675
Obligationer och andra värdepapper		1 303 214	1 926 241
Andelar i dotterbolag		581 972	428 846
Andelar i joint venture		49 974	65 251
Immateriella anläggningstillgångar		42 278	45 273
Materiella anläggningstillgångar		4 523	4 676
Övriga tillgångar		416 615	78 522
Uppskjuten skattefordran		2 224	1 249
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 842	10 453
Summa tillgångar		17 053 139	14 592 133
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		87 723	-
In- och upplåning från allmänheten		12 791 377	10 987 289
Skatteskulder		3 550	28 475
Övriga skulder		379 205	408 185
Uppskjuten skatteskuld		-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		71 103	52 842
Avsättningar		132	71
Senior skuld		1 238 469	1 493 122
Efterställda skulder		336 892	332 796
Summa skulder och avsättningar		14 908 451	13 302 780
Obeskattade reserver (periodiseringsfond)		62 248	62 248
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		66 667	66 667
Reservfond		10 000	10 000
Uppskrivningsfond		64 253	64 253
Summa bundet eget kapital		140 920	140 920
<i>Fritt eget kapital</i>			
Övrigt tillskjutet kapital		1 450 918	691 914
Reserver		-142	380
Balanserade vinstmedel		190 485	269 157
Årets resultat		300 259	124 734
Summa fritt eget kapital		1 941 520	1 086 185
Summa eget kapital		2 082 440	1 227 105
Summa skulder och eget kapital		17 053 139	14 592 133
Ställda säkerheter		639	1 903
Åtaganden		342 676	122 517

Moderbolagets redogörelse för förändringar i eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Uppskrivningsfond	Reserver Omräkning utländsk verksamhet	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	
Ingående balans 1 jan 2015	66 667	10 000	64 253	380	691 914	269 157	124 734	1 227 105
Omföring föregående års resultat						124 734	-124 734	0
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat							300 259	300 259
Övrigt totalresultat				-522				-522
Summa totalresultat för perioden				-522			300 259	299 737
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Aktieägartillskott					759 004			759 004
Utbetald ränta kapitaltillskott						-15 000		-15 000
Lämnade koncernbidrag						-234 474		-234 474
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital						46 068		46 068
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					759 004	-203 406		555 598
Utgående balans 31 dec 2015	66 667	10 000	64 253	-142	1 450 918	190 485	300 259	2 082 440

TSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Uppskrivningsfond	Reserver Omräkning utländsk verksamhet	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående balans 1 jan 2014	50 000	10 000	64 253	-222	275 631	212 646	81 960	694 268
Omföring föregående års resultat						81 960	-81 960	-
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat							124 734	124 734
Övrigt totalresultat				602				602
Summa totalresultat för perioden				602			124 734	125 336
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Nyemission	16 667				416 295			432 962
Konvertering av konvertibelt skuldebrev					-100 000			-100 000
Aktieägartillskott					99 988			99 988
Utbetald ränta kapitaltillskott						-28 750		-28 750
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital						3 301		3 301
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	16 667				416 283	-25 449		407 501
Utgående balans 31 dec 2014	66 667	10 000	64 253	380	691 914	269 157	124 734	1 227 105

Moderbolagets kassaflödesanalys

TSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer	263 148	269 737	1 047 000	972 718
Erhållen ränta	104 778	88 390	457 625	333 550
Övriga inbetalningar i rörelsen	19 073	30 686	74 588	95 368
Erlagd ränta	-155 059	-139 360	-337 456	-274 605
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-53 981	-90 065	-301 093	-351 172
Kassaflöde nettoresultat från finansiella transaktioner	6 080	-7 918	-22 947	-10 620
Reavinst vid inlösen av certifikat i joint venture	14 441	12 296	44 404	27 941
Betald inkomstskatt	34 736	-2 696	15 905	-28 819
Summa	233 216	161 070	978 026	764 361
Ökning/minskning förvärvade fordringar inkl omräkningsdifferenser	-4 826	-205 365	-475 894	-994 589
Ökning/minskning certifikat i joint venture	4 737	5 478	15 277	13 544
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-220 661	-1 951 168	-2 245 938	-2 787 285
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	46 759	1 054 678	1 781 668	1 215 800
Ökning/minskning övriga tillgångar	-285 291	103 838	-337 942	103 659
Ökning/minskning övriga skulder	28 722	256 647	-254 904	200 689
Förändring i övriga balansposter	-233	136	-303	373
Summa	-430 793	-735 756	-1 518 036	-2 247 809
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-197 577	-574 686	-540 010	-1 483 448
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 772	-12 471	-10 333	-29 477
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-313	-543	-1 068	-4 155
Investeringar/Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	989 120	413 834	615 093	-653 564
Investeringar i dotterbolag	-195 925	-82 189	-254 010	-117 152
Utdelningar från dotterbolag	-	-	268 000	34 660
Kassaflöde från investeringsverksamheten	791 110	318 631	617 682	-769 688
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Kapitaltillskott	-	99 988	759 004	99 988
Nyemission	-	-	-	332 962
Emitterade obligationer	-	939 053	-	1 013 053
Återköp av emitterade obligationer	-33 858	-182 046	-229 833	-182 046
Utbetald ränta kapitaltillskott	-7 500	-13 750	-15 000	-28 750
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-41 358	843 245	514 171	1 235 207
Periodens kassaflöde	552 175	587 190	591 843	-1 017 929
Likvida medel vid periodens början	2 604 163	1 977 305	2 564 495	3 582 424
Likvida medel vid periodens slut¹⁾	3 156 338	2 564 495	3 156 338	2 564 495

1) Består av kassa, statsskuldförbindelser och utlåning till kreditinstitut samt den del av fordran på koncernbolag som utgör cash pool med moderbolaget Hoist Finance AB (publ).

Redovisningsprinciper

Hoist Kredit AB (publ) 556329-5699

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 (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporteringens rekommendation Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1).

I övrigt har de redovisningsprinciper och bedömningsgrunder tillämpats som framgår av årsredovisningen 2014.

Från och med räkenskapsåret 2015 tillämpas IFRIC 21 Avgifter. Tolkningen har trätt i kraft för räkenskapsår som börjar den 17 juni 2014 eller senare. IFRIC 21 är en tolkning av IAS 37 Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar. Tolkningen tydliggör att om en avgift ska erläggas som en följd av att bankverksamhet bedrivs i slutet av redovisningsperioden ska denna skuld inte redovisas före detta datum. Bedömningen är att den nya tolkningen inte får någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckningen.

Det finns inga andra tolkningar av IFRS eller IFRIC som inte ännu har trätt i kraft som väntas ha en betydande inverkan på koncernen.

Valutakurser

	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
1 EUR = SEK				
Resultaträkningen (genomsnitt)	9,3553	9,0930	9,3553	9,0930
Balansräkningen (vid periodens slut)	9,1350	9,5155	9,1350	9,5155
1 GBP = SEK				
Resultaträkningen (genomsnitt)	12,8908	11,2794	12,8908	11,2794
Balansräkningen (vid periodens slut)	12,3785	12,1388	12,3785	12,1388
1 PLN = SEK				
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2372	2,1737	2,2372	2,1737
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,1545	2,2124	2,1545	2,2124

Noter

Not 1 | Segmentsrapportering

Resultaträkning koncernen

TSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Intäkter förvärvade fordringsportföljer	563 083	410 793	2 004 524	1 398 291
<i>Varav inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer</i>	<i>1 032 221</i>	<i>750 218</i>	<i>3 631 032</i>	<i>2 541 311</i>
<i>Varav portföljavskrivningar och -omvärderingar</i>	<i>-469 138</i>	<i>-339 425</i>	<i>-1 626 508</i>	<i>-1 143 020</i>
Ränteintäkter	1 787	13 434	3 595	90 961
<i>Varav ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån</i>	<i>1 550</i>	<i>5 640</i>	<i>10 176</i>	<i>38 180</i>
<i>Varav ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån</i>	<i>237</i>	<i>7 794</i>	<i>-6 581</i>	<i>52 781</i>
Räntekostnader	-85 774	-93 437	-361 370	-344 917
Räntenetto	479 096	330 790	1 646 749	1 144 335
Intäkter avseende arvoden och provisioner	39 351	39 467	166 705	153 222
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6 715	-17 894	-10 861	-19 151
Övriga intäkter	4 149	7 020	17 959	18 057
Summa rörelseintäkter	529 311	359 383	1 820 552	1 296 463
Allmänna administrationskostnader				
Personalkostnader	-180 741	-132 453	-642 480	-473 200
Övriga rörelsekostnader	-208 384	-199 738	-845 393	-653 268
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-9 955	-7 891	-39 697	-23 520
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-399 080	-340 082	-1 527 570	-1 149 988
Resultat före kreditförluster	130 231	19 301	292 982	146 475
Kreditförluster, netto	-	-	-5 298	-
Resultat av andelar i joint venture	13 868	17 918	54 839	58 662
Resultat före skatt	144 099	37 219	342 523	205 137

Resultaträkning segmentuppställning

TSEK	Kvartal 4 2015	Kvartal 4 2014	Helår 2015	Helår 2014
Inkasserade belopp från förvärvade fordringsportföljer	1 032 221	750 218	3 631 032	2 541 311
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-469 138	-339 425	-1 626 508	-1 143 020
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 550	5 640	10 176	38 180
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	564 633	416 433	2 014 700	1 436 471
Intäkter avseende arvoden och provisioner	39 351	39 467	166 705	153 222
Resultat av andelar i joint venture	13 868	17 918	54 839	58 662
Övriga intäkter	4 149	7 020	17 959	18 057
Totala intäkter	622 001	480 838	2 254 203	1 666 412
Personalkostnader	-180 741	-132 453	-642 480	-473 200
Övriga rörelsekostnader	-208 384	-199 738	-845 393	-653 268
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-9 955	-7 891	-39 697	-23 520
Summa rörelsekostnader	-399 080	-340 082	-1 527 570	-1 149 988
EBIT	222 921	140 756	726 633	516 424
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	237	7 794	-6 581	52 781
Räntekostnader	-85 774	-93 437	-361 370	-344 917
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6 715	-17 894	-16 159	-19 151
Summa finansiella poster	-78 822	-103 537	-384 110	-311 287
Resultat före skatt	144 099	37 219	342 523	205 137

Segmentsrapporteringen 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
- Summa finansiella poster består av ränteintäkter från annat än portföljer, räntekostnader och nettoresultat av finansiella transaktioner.
 - inkassering för extern part
 - resultatandelar från joint venture
 - övriga intäkter

Not 1 Segmentsrapportering, forts.

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

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 eliminerings.

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

Resultaträkning kvartal 4, 2015

TSEK	Tyskland och Österrike ¹⁾	Belgien, Nederländerna och Frankrike ²⁾	Storbritannien	Italien	Polen	Centrala funktioner/ eliminerings	Koncernen
Inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer	207 128	238 455	247 724	200 249	138 665	-	1 032 221
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-61 245	-167 894	-91 864	-94 497	-53 638	-	-469 138
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	1 550	-	-	-	-	-	1 550
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	147 433	70 561	155 860	105 752	85 027	-	564 633
Intäkter avseende arvoden och provisioner	3 013	1 660	22 939	1 956	9 783	-	39 351
Resultat av andelar i joint venture	-	-	-	-	-	13 868	13 868
Övriga intäkter	3 388	10	-90	428	185	228	4 149
Summa intäkter	153 834	72 231	178 709	108 136	94 995	14 096	622 001
Personalkostnader	-41 649	-20 760	-52 878	-16 851	-7 258	-41 345	-180 741
Övriga rörelsekostnader	-28 677	-45 932	-34 041	-43 651	-17 936	-38 147	-208 384
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-941	-536	-1 858	-1 092	-953	-4 575	-9 955
Summa rörelsekostnader	-71 267	-67 228	-88 777	-61 594	-26 147	-84 067	-399 080
EBIT	82 567	5 003	89 932	46 542	68 848	-69 971	222 921
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	133	40	92	1	373	-402	237
Räntekostnader	-1 476	-23	0	0	-9	-84 266	-85 774
Nettoresultat av finansiella transaktioner inklusive finansieringskostnader	-26 741	-26 533	-44 131	-21 894	-18 491	144 505	6 715
Summa finansiella poster	-28 084	-26 516	-44 039	-21 893	-18 127	59 837	-78 822
Resultat före skatt	54 483	-21 513	45 893	24 649	50 721	-10 134	144 099

1) Av intäkterna för Tyskland och Österrike avser de totala intäkterna för Tyskland 150 580 TSEK.

2) Av intäkterna för Belgien, Nederländerna och Frankrike avser de totala intäkterna för Nederländerna 93 182 TSEK.

Resultaträkning kvartal 4, 2014

TSEK	Tyskland och Österrike ¹⁾	Belgien, Nederländerna och Frankrike ²⁾	Storbritannien	Italien	Polen	Centrala funktioner/ eliminerings	Koncernen
Inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer	230 362	205 796	143 110	89 490	81 460	-	750 218
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-108 919	-150 907	-33 613	-21 915	-24 071	-	-339 425
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	5 640	-	-	-	-	-	5 640
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	127 083	54 889	109 497	67 575	57 389	-	416 433
Intäkter avseende arvoden och provisioner	3 586	1 860	34 021	-	-	-	39 467
Resultat av andelar i joint venture	-	-	-	-	-	17 918	17 918
Övriga intäkter	7 839	145	1 962	-416	0	-2 510	7 020
Summa intäkter	138 508	56 894	145 480	67 159	57 389	15 408	480 838
Personalkostnader	-34 872	-21 626	-39 023	-11 678	-600	-24 654	-132 453
Övriga rörelsekostnader	-25 944	-24 262	-37 493	-39 167	-18 387	-54 485	-199 738
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-795	-1 789	-773	-2 033	0	-2 501	-7 891
Summa rörelsekostnader	-61 611	-47 677	-77 289	-52 878	-18 987	-81 640	-340 082
EBIT	76 897	9 217	68 191	14 281	38 402	-66 232	140 756
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	76	113	3	-	0	7 602	7 794
Räntekostnader	-730	-18	-86	0	0	-92 603	-93 437
Nettoresultat av finansiella transaktioner inklusive finansieringskostnader	-28 574	-26 829	-21 426	-8 915	-15 470	83 320	-17 894
Summa finansiella poster	-29 228	-26 734	-21 509	-8 915	-15 470	-1 681	-103 537
Resultat före skatt	47 669	-17 517	46 682	5 366	22 932	-67 913	37 219

1) Av intäkterna för Tyskland och Österrike avser de totala intäkterna för Tyskland 137 845 TSEK.

2) Av intäkterna för Belgien, Nederländerna och Frankrike avser de totala intäkterna för Nederländerna 79 279 TSEK.

Not 1 Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning helår 2015

TSEK	Tyskland och Österrike ¹⁾	Belgien, Nederländerna och Frankrike ²⁾	Storbritannien	Italien	Polen	Centrala funktioner/elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer	871 315	891 864	813 772	588 633	465 448	-	3 631 032
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-435 248	-575 823	-204 427	-221 462	-189 548	-	-1 626 508
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	10 176	-	-	-	-	-	10 176
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	446 243	316 041	609 345	367 171	275 900	-	2 014 700
Intäkter avseende arvoden och provisioner	8 857	6 916	107 931	5 891	37 110	-	166 705
Resultat av andelar i joint venture	-	-	-	-	-	54 839	54 839
Övriga intäkter	11 823	-22	1 145	1 414	353	3 246	17 959
Summa intäkter	466 923	322 935	718 421	374 476	313 363	58 085	2 254 203
Personalkostnader	-148 757	-89 769	-184 346	-56 842	-23 656	-139 110	-642 480
Övriga rörelsekostnader	-98 897	-127 087	-275 525	-126 380	-75 005	-142 499	-845 393
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 583	-2 407	-5 351	-5 959	-3 612	-18 785	-39 697
Summa rörelsekostnader	-251 237	-219 263	-465 222	-189 181	-102 273	-300 394	-1 527 570
EBIT	215 686	103 672	253 199	185 295	211 090	-242 309	726 633
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	521	84	117	1	1 599	-8 903	-6 581
Räntekostnader	-1 476	-76	76	-8	-121	-359 765	-361 370
Nettoresultat av finansiella transaktioner inklusive finansieringskostnader	-111 204	-105 635	-133 690	-66 290	-68 106	468 766	-16 159
Summa finansiella poster	-112 159	-105 627	-133 497	-66 297	-66 628	100 098	-384 110
Resultat före skatt	103 527	-1 955	119 702	118 998	144 462	-142 211	342 523

1) Av intäkterna för Tyskland och Österrike avser de totala intäkterna för Tyskland 453 307 TSEK.

2) Av intäkterna för Belgien, Nederländerna och Frankrike avser de totala intäkterna för Nederländerna 287 181 TSEK.

Resultaträkning helår 2014

TSEK	Tyskland och Österrike ¹⁾	Belgien, Nederländerna och Frankrike ²⁾	Storbritannien	Italien	Polen	Centrala funktioner/elimineringar	Koncernen
Inkasserade belopp på förvärvade fordringsportföljer	724 044	733 474	527 346	260 828	295 619	-	2 541 311
Portföljavskrivningar och -omvärderingar	-348 873	-484 991	-200 802	-91 324	-17 030	-	-1 143 020
Ränteintäkter icke förfallen portfölj av konsumentlån	38 180	-	-	-	-	-	38 180
Nettointäkter förvärvade fordringsportföljer	413 351	248 483	326 544	169 504	278 589	-	1 436 471
Intäkter avseende arvoden och provisioner	17 889	6 989	128 344	-	-	-	153 222
Resultat av andelar i joint venture	-	-	-	-	-	58 662	58 662
Övriga intäkter	14 294	218	2 686	311	0	548	18 057
Summa intäkter	445 534	255 690	457 574	169 815	278 589	59 210	1 666 412
Personalkostnader	-133 245	-86 886	-134 502	-17 854	-2 035	-98 678	-473 200
Övriga rörelsekostnader	-85 272	-102 656	-137 601	-86 028	-74 812	-166 899	-653 268
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 940	-4 679	-4 588	-2 340	-	-8 973	-23 520
Summa rörelsekostnader	-221 457	-194 221	-276 691	-106 222	-76 847	-274 550	-1 149 988
EBIT	224 077	61 469	180 883	63 593	201 742	-215 340	516 424
Ränteintäkter exklusive icke förfallen portfölj av konsumentlån	96	170	241	0	0	52 274	52 781
Räntekostnader	-678	-90	-179	-2	0	-343 968	-344 917
Nettoresultat av finansiella transaktioner inklusive finansieringskostnader	-105 135	-100 481	-72 627	-25 292	-52 232	336 616	-19 151
Summa finansiella poster	-105 717	-100 401	-72 565	-25 294	-52 232	44 922	-311 287
Resultat före skatt	118 360	-38 932	108 318	38 299	149 510	-170 418	205 137

1) Av intäkterna för Tyskland och Österrike avser de totala intäkterna för Tyskland 437 105 TSEK.

2) Av intäkterna för Belgien, Nederländerna och Frankrike avser de totala intäkterna för Nederländerna 199 747 TSEK.

Not 1 **Segmentsrapportering, forts.**
Förvärvade fordringar 31 dec 2015

TSEK	Tyskland och Österrike	Belgien, Nederlän- derna och Frankrike	Stor- britannien	Italien	Polen	Centrala funktioner/ elimineringar	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån	58 364	-	-	-	-	-	58 364
Förvärvade fordringsportföljer	2 046 099	2 077 091	3 386 835	2 062 759	1 441 915	-	11 014 699
Andelar i joint venture	-	-	-	-	-	205 557	205 557
Förvärvade fordringar	2 104 463	2 077 091	3 386 835	2 062 759	1 441 915	205 557	11 278 620

Förvärvade fordringar 31 dec 2014

TSEK	Tyskland och Österrike	Belgien, Nederlän- derna och Frankrike	Stor- britannien	Italien	Polen	Centrala funktioner/ elimineringar	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån	118 799	-	-	-	-	-	118 799
Förvärvade fordringsportföljer	2 231 593	2 194 000	1 797 520	1 181 210	1 182 459	-	8 586 782
Andelar i joint venture	-	-	-	-	-	215 347	215 347
Förvärvade fordringar	2 350 392	2 194 000	1 797 520	1 181 210	1 182 459	215 347	8 920 928

Not 2 Finansiella instrument

Förvärvade fordringsportföljer

TSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2015	31 dec 2014	31 dec 2015	31 dec 2014
Ingående balans	8 586 782	5 997 935	2 860 220	2 546 122
Förvärv	4 370 259	3 226 795	588 333	1 091 392
Koncernintern försäljning	-	-	-	-262 316
Omräkningsdifferenser	-315 835	505 071	-112 439	165 513
Värdeförändring				
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)	-1 587 651	-1 128 103	-778 855	-663 134
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)	-38 856	-14 916	89 353	-17 357
Redovisat värde	11 014 699	8 586 782	2 646 612	2 860 220
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen	-1 626 507	-1 143 020	-689 502	-680 491

TSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2015	31 dec 2014	31 dec 2015	31 dec 2014
Ingående balans	1 460 229	1 607 061	1 177 466	1 295 106
Omräkningsdifferenser	-53 671	94 594	-43 992	76 806
Värdeförändring				
Baserat på prognos för ingående balans (avskrivningar)	-167 331	-188 953	-154 700	-173 313
Baserat på ändrade uppskattningar (omvärderingar)	-61 419	-52 473	-4 968	-21 133
Redovisat värde	1 177 808	1 460 229	973 806	1 177 466
Förändringar i redovisat värde redovisade i resultaträkningen	-228 750	-241 426	-159 668	-194 446

Känslighetsanalys

Även om Hoist Kredit anser att de uppskattningar som gjorts för att fastställa verkligt värde är rimliga, kan en annan tillämpad metod och andra antaganden leda till ett annat verkligt värde. För verkligt värde i nivå 3, skulle en rimlig förändring av ett eller flera antaganden ha följande påverkan på resultatet:

TSEK	KONCERNEN	
	30 dec 2015	31 dec 2014
Redovisat värde portföljer	11 014 699	8 586 782
Om uppskattat kassaflöde under prognosperioden (10 år) ökar med 5 procent, skulle det redovisade värdet öka med	540 638	424 369
<i>Varav värderade till verkligt värde</i>	<i>58 890</i>	<i>72 804</i>
Om uppskattat kassaflöde under prognosperioden minskar med 5 procent, skulle det redovisade värdet minska med	-540 638	-424 369
<i>Varav värderade till verkligt värde</i>	<i>-58 890</i>	<i>-72 804</i>
Redovisat värde portföljer förvärvade före 1 juli 2011	1 177 808	1 460 229
Om marknadsräntan skulle minska med 1 procent, skulle det redovisade värdet öka med	34 774	46 058
Om marknadsräntan skulle öka med 1 procent, skulle det redovisade värdet minska med	-32 880	-43 483
Om prognosperioden skulle förkortas med 1 år, skulle det redovisade värdet minska med;	-33 073	-48 622
Om prognosperioden skulle förlängas med 1 år, skulle det redovisade värdet öka med	21 424	43 413

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. Portföljer förvärvade efter detta datum värderas till upplupet anskaffningsvärde. 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.

Not 2

Finansiella instrument, forts.

De tre huvudsakliga påverkande faktorerna vid beräkning av verkligt värde är

- prognostiserad bruttoindrivningsnivå,
- kostnadsnivå och
- marknadsmässig diskonteringsränta.

Koncernen följer upp och utvärderar kontinuerligt sina värderingsmetoder för att adekvat spåra svängningar i värdet på portföljerna.

Koncernen tittar varje månad på nettoindrivningsprognoserna för alla portföljer tio år framåt och diskonterar sedan dessa flöden. Den portföljprognoskurva som initialt används för de månatliga beräkningarna av verkligt värde är portföljens förvärvskurva. Dessa kurvor utgör grunden för beräkningen av det verkliga värdet för varje portfölj. Resultatet utgör sedan det nya verkliga värdet på portföljen.

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 vilket ligger i linje med aktuella och relevanta marknadstransaktioner.

Värderingar till verkligt värde

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 instrument 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 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.

I nedanstående tabell redovisas koncernens finansiella instrument från balansräkningen i upplysningssyfte och därvid värderade till verkligt värde:

Koncernen, 31 dec 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.

Koncernen, 31 dec 2014

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		2 316 110	2 316 110	2 316 110	2 316 110		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	1 460 229		1 460 229	1 460 229			1 460 229
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	7 126 553		7 126 553	7 311 207			7 311 207
Obligationer och andra värdepapper ¹⁾		1 926 241	1 926 241	1 926 241	1 926 241		
Summa tillgångar	8 586 782	4 242 351	12 829 133	13 013 787	4 242 351		8 771 436
Derivat		246 724	246 724	246 724		246 724	
Senior skuld		1 493 122	1 493 122	1 681 899		1 681 899	
Efterställda skulder		332 796	332 796	386 750		386 750	
Summa skulder		2 072 642	2 072 642	2 315 373		2 315 373	

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 Finansiella instrument, forts.

Moderbolaget, 31 dec 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 dec 2014

TSEK	Portföljer	Finansiering	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		2 316 110	2 316 110	2 316 110	2 316 110		
Förvärvade fordringsportföljer							
varav redovisade till verkligt värde	1 177 466		1 177 466	1 177 466			1 177 466
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	1 682 754		1 682 754	1 827 452			1 827 452
Obligationer och andra värdepapper		1 926 241	1 926 241	1 926 241	1 926 241		
Summa tillgångar	2 860 220	4 242 351	7 102 571	7 247 269	4 242 351		3 004 918
Derivat		246 724	246 724	246 724		246 724	
Senior skuld		1 493 122	1 493 122	1 681 899		1 681 899	
Efterställda skulder		332 796	332 796	386 750		386 750	
Summa skulder		2 072 642	2 072 642	2 315 373		2 315 373	

Not 2

Finansiella instrument, forts.

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 stats-skuldsförbindelser, 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 marknadspriser från externa marknadsaktörer/

marknadsplatser. I de fall det finns fler än ett marknadspris fastställs verkligt värde som ett aritmetiskt medelvärde av marknadspriserna. Redovisat värde för kundfordringar och leverantörsskulder antas vara approximationer av verkligt värde. Verkligt värde på kortfristiga lån motsvarar deras redovisade värde, eftersom effekten av diskontering inte är betydande.

Under perioden har inga överföringar mellan de olika nivåerna förekommit.

Not 3

Rörelseförvärv

Den 1 juli 2015 förvärvade Hoist Kredit en omfattande och diversifierad fordringsportfölj i Storbritannien genom aktierna i Compello Holdings Ltd. Compello Holdings Ltd. är ett skuldhanteringsbolag med egna ägda portföljer verksamt i Storbritannien med huvudkontor i Milton Keynes. Förvärvet kommer att ytterligare stärka Hoist Finances position på marknaden. Köpeskillingen uppgick till 1 256 408 TSEK och betalades kontant i samband med att affären slutfördes. Förvärvet har i kassaflödes hänseende betraktats som ett portföljförvärv. Portföljvärdet vid förvärvet uppgick till 1 501 787 TSEK och den utestående kapitalfordran var 33 miljarder SEK.

Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

TSEK	
Likvida medel	23 306
Materiella anläggningstillgångar	3 965
Kundfordringar och andra fordringar	1 506 716
Leverantörsskulder och andra skulder	-131 159
Långfristiga skulder till koncernbolag	-146 419
Summa identifierbara nettotillgångar	1 256 408

I förvärvsbalansen ingick 1 256 408 TSEK i nettotillgångar varav likvida medel på 23 306 TSEK. Förvärvsrelaterade kostnader uppgår till 17 800 TSEK, av dessa utgör cirka 6 200 TSEK stämpelskatt på förvärvet. Compello Holdings Ltd.'s intäkter för de första sex månaderna 2015 är 104 289 TSEK och rörelseresultatet är 26 152 TSEK. Förvärvet kommer inte att ge upphov till någon förvärvsgoodwill då köpeskillingen i sin helhet är relaterad till fordringsportföljerna och övriga kortfristiga fordringar. Compello Holdings Ltd. konsolideras i Hoist Kredit koncernen från och med juli 2015. Förvärvskalkylen är preliminär.

I december 2014 förvärvade Hoist Kredit 100 procent av aktierna i Kancelaria Navi Lex SpZ.O.O ("Navi Lex"). Den 31 december 2014 var 8 549 TSEK av köpeskillingen ej utbetald. Detta reglerades under första kvartalet 2015.

Då förvärvet skedde så sent som den 31 december 2014 beaktades inte tilläggsköpeskillning i förvärvsanalysen. Justering av förvärvsanalysen har gjorts i första kvartalet 2015, där tilläggsköpeskillning beaktats. Tilläggsköpeskillning kan komma att utgå i ett intervall mellan 0 MSEK och 83 MSEK fram till 2018. Ledningens bedömning är att maximal tilläggsköpeskillning kommer att utgå varför 81 409 TSEK beaktats i förvärvsanalysen. Diskonterings effekten på tilläggsköpeskillningen uppgår till 4 976 TSEK varför ett ytterligare övervärde om 76 433 TSEK uppstått. Av tilläggsköpeskillningen har 9 436 TSEK utbetalats. Hela beloppet är hänförligt till goodwill. Under fjärde kvartalet har en justering av förvärvsbalansen om 1 808 TSEK skett mot goodwill till följd av nya bedömningar. Goodwill är främst hänförligt till att koncernen erhåller en väl lämpad bas och organisation för vidare expansion på den polska NPL marknaden. Navi Lex har en erfaren ledning och effektiv organisation med utmärkt marknadskännedom och kontaktnät både i fråga om att förvärva portföljer och att driva inkasseringens verksamhet. Navi Lex infrastruktur för inkasseringssystem och callcenter är också väl investerade. Före förvärvet utnyttjades externa inkasseringföretag för de polska portföljerna och genom förvärvet sköts detta internt via Navi Lex, vilket innebär en betydande reduktion av inkasseringens kostnader.

Hoist Kredit förvärvade Cruzs minoritetsandel om 10 procent i bolagets dotterbolag, Hoist Finance UK Ltd. Köpeskillingen uppgick till 40 100 TSEK varav 32 584 TSEK kontantreglerades.

Not 4

Kapitaltäckning

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2008:25 avseende årsredovisningar för kreditinstitut och enligt FFFS 2014:12 om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Informationen avser Hoist Finance ABs (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 Europeiska parlamentets och rådets förordning 575/2013, Lag (2014:968) om särskild tillsyn

över kreditinstitut och värdepappersbolag och Lag (2014:966) om kapitalbuffertar. Syftet med reglerna är att säkerställa att det reglerade institutet och dess konsoliderade situation hanterar sina risker och att skydda koncernens kunder. Enligt reglerna ska kapitalbasen täcka kapitalkravet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk) och kapitalkravet för alla andra väsentliga risker, det vill säga pelare 2.

Kapitalbas

Nedanstående tabell visar kapitalbasen för Hoist Finance samt det reglerade institutet Hoist Kredit som används för att täcka kapitalkraven.

Kapitaltäckningsanalys

Kapitalbas, TSEK	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Kredit AB (publ)	
	31 dec 2015	31 dec 2014	31 dec 2015	31 dec 2014
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 286 805	529 971	482 963	482 963
Balanserade vinstmedel	316 687	194 909	192 023	390 695
Ackumulerat annat totalresultat och andra reserver	361 363	399 206	1 062 749	304 267
Översiktligt granskat resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning	161 366	175 103	231 102	4 734
Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-235 632	-171 048	-42 278	-45 273
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-62 688	-70 885	-2 224	-1 249
Kärnprimärkapital	1 827 901	1 057 257	1 924 335	1 136 136
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	93 000	93 000	93 000	93 000
Primärkapitaltillskott	93 000	93 000	93 000	93 000
Primärkapital	1 920 901	1 150 257	2 017 335	1 229 136
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	336 892	332 796	336 892	332 796
Supplementärkapital ej tillgängligt för kapitaltäckningsändamål	-	-106 655	-	-111 815
Supplementärkapital	336 892	226 141	336 892	220 981
Summa kapitalbas	2 257 793	1 376 398	2 354 227	1 450 118

Kapitalkrav

Nedan tabell visar totalt riskvägt exponeringsbelopp och minimikapitalkrav per riskkategori för Hoist Finance samt det reglerade institutet Hoist Kredit.

Riskvägt exponeringsbelopp, TSEK	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Kredit AB (publ)	
	31 dec 2015	31 dec 2014	31 dec 2015	31 dec 2014
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	339 617	489 562	195 897	116 172
<i>varav motpartsrisk</i>	89 598	21 268	89 598	21 268
Exponeringar mot företag	136 601	146 279	8 789 030	5 316 830
Exponeringar mot hushåll	43 774	102 772	43 774	98 109
Fallerande exponeringar	11 244 739	8 837 997	2 646 612	2 925 471
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	126 821	192 624	126 821	192 624
Övriga poster	320 316	233 012	707 979	1 749 196
Kreditrisk (schablonmetoden)	12 211 868	10 002 246	12 510 113	10 398 402
Marknadsrisk (valutarisk - schablonmetoden)	26 573	137 565	26 573	137 565
Operativ risk (basetoden)	2 600 728	1 167 241	755 709	513 107
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	664	-	664	-
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 839 833	11 307 052	13 293 059	11 049 074

Not 4

Kapitaltäckning, forts.

Kapitalkrav, TSEK	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Kredit AB (publ)	
	31 dec 2015	31 dec 2014	31 dec 2015	31 dec 2014
Pelare 1				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut <i>varav motpartsrisk</i>	27 169 7 168	39 165 1 701	15 672 7 168	9 294 1 701
Exponeringar mot företag	10 928	11 702	703 122	425 346
Exponeringar mot hushåll	3 502	8 222	3 502	7 849
Fallerande exponeringar	899 579	707 039	211 729	234 038
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	10 146	15 410	10 146	15 410
Övriga poster	25 625	18 643	56 637	139 935
Kreditrisk (schablonmetoden)	976 950	800 181	1 000 808	831 872
Marknadsrisk (valutarisk - schablonmetoden)	2 126	11 005	2 126	11 005
Operativ risk (basmetsoden)	208 058	93 379	60 457	41 049
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	53	-	53	-
Totalt kapitalkrav – Pelare 1	1 187 188	904 564	1 063 445	883 926
Pelare 2				
Koncentrationsrisk	82 671	9 360	82 671	9 360
Ränterisk i bankboken	71 453	37 550	71 453	37 550
Pensionsrisk	5 358	-	-	-
Övriga Pelare 2-risker	23 656	21 541	24 421	21 541
Totalt kapitalkrav – Pelare 2	183 138	68 451	178 546	68 451
Kapitalbuffertar				
Kapitalkonserveringsbuffert	370 996	282 676	332 326	276 227
Kontracyklisk buffert	2 456	-	5 876	-
Totalt kapitalkrav – Kapitalbuffertar	373 452	282 676	338 202	276 227
Totalt kapitalkrav	1 743 777	1 255 691	1 580 193	1 228 604

Not 4

Kapitaltäckning, forts.

Kapitalkrav och kapitalbuffertar

När Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 trädde i kraft 1 januari 2014 ställdes krav på kreditinstitut att upprätthålla minst 4,5 procent kärnprimärkapital, 6 procent primärkapital och 8 procent totalt kapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Den 2 augusti 2014, när den svenska implementeringen av kapitaltäckningsdirektivet trädde i kraft, blev kreditinstitut 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 institutionsspecifik kontracyklisk 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. Den visar även de totala regulatoriska kraven i varje pelare.

Samtliga kapitalrelationer är över minimikraven och kapitalbuffertkraven med en god säkerhetsmarginal.

Kapitalkrav och kapitalbuffertar, %	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Kredit AB (publ)	
	31 dec 2015	31 dec 2014	31 dec 2015	31 dec 2014
Kärnprimärkapitalrelation	12,32	9,35	14,48	10,28
Primärkapitalrelation	12,94	10,17	15,18	11,12
Total kapitaltäckningsrelation	15,21	12,17	17,71	13,12
Institutionsspecifikt krav på kärnprimärkapital	7,02	7,00	7,04	7,00
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50	2,50
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,02	-	0,04	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert¹⁾	6,94	4,17	9,18	5,12

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

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 31 december 2015 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Hoist Finance konsoliderade situation till 1 370 MSEK (973), varav 183 MSEK (68) är hänförligt till Pelare 2. Justerade metoder för bedömning av kapitalkraven enligt Pelare 2 har ökat kapitalkravet.

Not 4

Kapitaltäckning, forts.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att koncernen inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser på grund av otillräckliga likvida medel i koncernen. Inom Hoist Finance är likviditetsrisken främst kopplad till koncernens finansiering som bygger på inlåning från allmänheten och risken för stora uttag med kort varsel. Likviditetsrisk i Hoist Finance är låg på grund av det faktum att

- inlåning från allmänheten är väl diversifierade,
- mer än 99 procent av inlåning från allmänheten står under den statliga insättningsgarantin,
- mängden av insättningar hanteras genom att justera givna räntor och
- finansiering till fast ränta täcker Hoist Finances anläggningstillgångar (förvärvade fordringsportföljer) till mer än 80 procent.

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter avseende hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2010:7), ska Hoist Kredit och Hoist Finance konsoliderade situation hålla en separat reserv av högkvalitativa likvida tillgångar för att säkra sina kortsiktiga betalningsåtaganden i händelse av förlorad eller nedsatt tillgång till de löpande tillgängliga finansieringskällorna. Hoist Finance likviditetsreserv består av icke intecknade tillgångar som gör det möjligt att snabbt skapa likviditet till förutsebara värden, inklusive:

- kontanter hos kreditinstitut;
- insättningar hos andra kreditinstitut tillgängliga följande dag; och
- övriga tillgångar som både är likvida på privata marknader och godtagbara som refinansiering hos centralbanker.

Likviditetsposition, TSEK	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Kredit AB (publ)	
	31 dec 2015	31 dec 2014	31 dec 2015	31 dec 2014
In- och upplåning från allmänheten	12 791 377	10 987 289	12 791 377	10 987 289
Likviditetsreserv ¹⁾	5 232 891	5 348 625	4 337 343	4 394 508
Tillgänglig likviditet, minimum 2 544 MSEK ²⁾	5 243 464	5 531 632	4 347 916	4 577 515
Likviditetsreserv/In- och upplåning från allmänheten, %	40,91	48,68	33,91	40,00
Tillgänglig likviditet/In- och upplåning från allmänheten, %	40,99	50,35	33,99	41,66

1) Definierat som utlåning till kreditinstitut tillgänglig nästa dag och räntebärande instrument som är likvida och tillgängliga för refinansiering via Sveriges Riksbank.

2) Definierat som likviditet tillgänglig inom 3 dagar.

Likviditetsfinansiering, TSEK	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Kredit AB (publ)	
	31 dec 2015	31 dec 2014	31 dec 2015	31 dec 2014
In- och upplåning från allmänheten, flex	8 226 925	7 559 043	8 226 925	7 559 043
In- och upplåning från allmänheten, fast	4 564 452	3 428 246	4 564 452	3 428 246
Senior skuld	1 238 469	1 493 122	1 238 469	1 493 122
Konvertibelt skuldebrev	93 000	93 000	93 000	93 000
Efterställda skulder	336 892	332 796	336 892	332 796
Eget kapital	2 195 760	1 304 190	2 037 994	1 182 658
Övrigt	795 980	851 432	555 408	503 268
Balansomslutning	17 451 477	15 061 829	17 053 139	14 592 133

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 10 februari 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

Definitioner

Avkastning på eget kapital	Periodens nettoresultat i relation till genomsnittligt eget kapital.
Avkastning på tillgångar	Periodens nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.
Brutto ERC 120 månader	"Estimated Remaining Collections", d v s uppskattat återstående bruttobelopp att inkassera på förvärvade fordringsportföljer under de kommande 120 månaderna.
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 upphovsmanen på balansdagen är en fordran som 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 eller -fordringar 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.
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.
Kärnprimärkapitalrelation	Består i täljaren av aktier emitterade av bolaget, överkursfond, balanserade vinstmedel, övrigt resultat samt övriga reserver med avdrag gjort för primärt, uppskjutna skattefordringar, immateriella anläggningstillgångar samt goodwill. I nämnaren av kvoten återfinns bolagets riskvägda exponeringsbelopp.
Likviditetsrelation	Kassa på bank samt likvida obligationer med hög kreditvärdighet som kan generera likviditet inom tre affärsdagar, delat med total inlåning.
Nettointäkter från förvärvade fordringar	Inkassering från förvärvade fordringsportföljer, intäkter från icke förfallen portfölj av konsumentfordringar minus portföljavskrivningar och portföljomvärderingar.
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.
Totala intäkter	Summan av nettointäkter från förvärvade fordringar, intäkter från arvoden och provisioner, resultat av andelar i joint venture samt övriga intäkter.
Total kapitaltäckningsrelation	Institutets kärnprimärkapital, övrigt primärkapital samt supplementärkapital som är tillgängligt för kapitaltäckningsändamål delat med institutets riskvägda exponeringsbelopp.

Our Mission – Your Trust

Hoist Kredit är en ledande samarbetspartner till internationella banker. Vi erbjuder ett brett spektrum av flexibla och skräddarsydda lösningar för förvärv och förvaltning av förfallna konsumentfordringar utan säkerhet, från kontor i åtta länder runt om i Europa.

I Sverige erbjuder vi inlåning via HoistSpar, som har cirka 85 000 aktiva konton.

Vår affärsmodell



Specialisering, erfarenhet och en data-baserad förvävsstrategi medför att Hoist Finance kan förvärva attraktiva portföljer av förfallna konsumentfordringar utan säkerheter.

Vår effektiva skuldhanteringsmodell genererar stabila, långsiktiga och förutsägbara kassaflöden.

Våra finansiella mål på medellång sikt



Våra strategier

- Expandera och stärka positionen på befintliga marknader samt att växa på utvalda nya marknader
- Bibehållen förvävsmodell med fokus på kärnverksamheten
- Bygga på vår status som reglerat kreditmarknadsbolag
- Utveckla skuldhanteringsmodeller med fokus på ömsesidiga överenskommelser från egna kontor
- Dra nytta av skalfördelar i affärsmodellen
- Bibehålla och utveckla vår unika finansieringsbas samt dra nytta av vår starka kapital- och likviditetsposition

Information

Finansiell kalender 2016

Årsredovisningen publiceras på vår hemsida senast

4 april 2016

Årsstämma

29 april 2016

Delårsrapport kv 1

29 april 2016

Delårsrapport kv 2

28 juli 2016

Delårsrapport kv 3

28 oktober 2016

Kontakt

Investor Relations

Anne Rhenman-Eklund
Group Head of
Communications and IR
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

Delårsrapport och presentationsmaterial finns tillgängligt på www.hoistfinance.com