

Hoist International delårsrapport 2: kvartal 1 april – 30 juni 2002, delår 1 januari – 30 juni 2002.

- Operativt kassaflöde fortsatt starkt. Kundintäkterna ökade till 70,7 MSEK (64,8), vilket innebär en ökning med 8 procent jämfört med motsvarande period föregående år.
- Jämförbart operativt resultatet före skatt uppgick till 7,1 MSEK (12,3). Engångskostnader för omstrukturering i den svenska verksamheten på 3,0 MSEK och kostnadsförd omläggning av finansiering på 1,3 MSEK belastar andra kvartalets redovisade resultat som uppgår till 2,8 MSEK. Vinsten per aktie uppgick till 0,08 SEK (0,49).
- Resultatet ligger klart under bolagets målsättning. Till följd av detta har flera åtgärder vidtagits. Den svenska verksamheten har ytterligare effektiviserats och anpassats efter rådande marknadsförutsättningar. En ny organisation med fokus på att öka antalet kundkontakter har resulterat i en ökad effektivitet och en höjd produktion. Förändringarna beräknas i sig innebära kostnadsbesparingar med 5 MSEK på årsbasis. Även i Frankrike har åtgärder vidtagits för att sänka kostnaderna. För att möta det ökade utbudet av nya kreditportföljer i Tyskland har Hoist valt att bygga upp organisationen med ökade kostnader som följd. Nya förvärv av kreditportföljer väntas bli aktuella under det andra halvåret 2002.
- Resultatet för andra halvåret 2002 förväntas dubblas jämfört med första halvåret. Helårets resultat före skatt förväntas uppgå till minst 30 MSEK, vilket är en nedjustering av tidigare lämnad prognos om ett helårsresultat i nivå med 2001 års resultat.
- Ny finansieringsram på 450 MSEK säkrar möjligheter till expansion. Utbudet av kreditportföljer har under andra kvartalet ökat markant i Tyskland.
- Avtalsportföljen (summan av med kunder uppgjorda och avtalade framtida betalningar minus förväntat bortfall) ökade under andra kvartalet med 47 MSEK och uppgick per den 30 juni 2002 till 569 MSEK att jämföras med 419 SEK den 30 juni 2001 och 522 MSEK per den 31 mars 2002.

Ord från VD

Minskade möjligheter till intäkter från löneutmätning till följd av en lagändring i Tyskland har som förväntat inneburit att de tyska bankerna i allt högre grad väljer att lägga ut efterbevakningen av förfallna konsumentkrediter. De senaste månaderna har vi märkt en markant ökning i efterfrågan av våra tjänster och vi räknar med en fortsatt ökning framöver. Vi strävar hela tiden efter att förbättra oss. I Sverige har vi minskat organisationen som en anpassning till nuvarande verksamhetsvolym. I Tyskland har vi förberett oss för en kommande expansion genom att utbilda personal samt förstärka produktionsledningen.

Där är vi nu väl rustade att möta den ökade efterfrågan av våra tjänster. I Frankrike väljer vi att arbeta vidare med en extern partner.

Kundintäkterna fortsätter att öka i Tyskland, dock inte i den takt som tidigare förväntats. Samtidigt är utbudet av kreditportföljer stort och priserna svagt sjunkande.

En ny kreditram, beviljad av flera europeiska banker, tryggar Hoists fortsatta tillväxt genom att fler förvärv av kreditportföljer möjliggörs. Med nya finansieringsmöjligheter har vi all anledning att se positivt på framtiden.

Operativa händelser

Hoist konstaterar att aktiviteten på den svenska marknaden för närvarande är relativt låg. Bolaget har därför valt att anpassa verksamheten i Sverige vilket bland annat har inneburit en personalminskning med 10 personer under andra kvartalet. På årsbasis innebär detta en kostnadsbesparing på 5 MSEK. Engångskostnader för omstruktureringen belastar kvartalets resultat med 3,0 MSEK.

Hans Pettersson lämnade under perioden över sitt arbete som verkställande direktör i Hoist Kredit AB till Peter Buttenschön.

I Sverige har effektivare arbetsmetoder inneburit ökad fokus på kundkontakter. Produktionen räknat i det totala värdet av betalningsavtal har, trots personalminskning, ökat med 14 procent jämfört med föregående kvartal och 27 procent jämfört med andra kvartalet 2001.

Intäkterna från löneutmätning i Tyskland har minskat till följd av en lagändring. Detta beräknas på årsbasis innebära totalt cirka 20 MSEK lägre intäkter från utmätning. Hoists andel av intäkter från portföljer som hanteras under vinstdelningsavtal har minskat med 9 procentenheter jämfört med andra kvartalet föregående år. Den sammantagna effekten blir på årsbasis en lägre vinst före skatt med 15-20 MSEK.

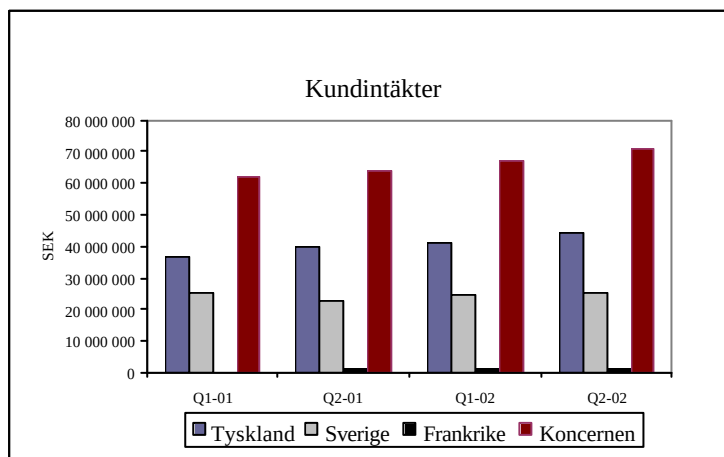
För att minska kostnaderna har Hoist valt att senarelägga uppbyggnaden av den egna operativa verksamheten i Frankrike. Ett samarbete har inletts nu med en ny partner som kommer att hantera de krediter som härrör från Frankrike. En aktiv bearbetning av krediterna förväntas öka kundintäkterna i Frankrike under andra halvåret.

Finansiella händelser

Den 6 juni tecknade Hoist ett avtal om en ny kreditram på 450 MSEK. Kreditramen säkrar Hoists möjligheter till framtida förvärv av kreditportföljer.

Finansieringsavtalet arrangerades av SEB Merchant Banking med ett konsortium av europeiska storbanker som kreditgivare. Avtalet löper till juli 2006. Kostnaderna för kreditramen, omkring 10 MSEK, kommer att avskrivas över löptiden. Aktiverade kostnader för den gamla finansieringen på 1,3 MSEK resultatfördes under andra kvartalet 2002. Upplåningskostnaden på utnyttjad kreditram minskas genom det nya avtalet med omkring en procentenhet.

Kundintäkterna fortsätter att öka.



Marknadshändelser

I Tyskland har utbudet på kreditportföljer ökat markant under andra kvartalet. En ny lag som sedan årsskiftet kraftigt minskat intäkterna från löneutmätning gör det mindre lönsamt för de tyska bankerna att hantera en resurskrävande efterbevakning av förfallna konsumentkrediter. Bankerna koncentrerar sig istället på kärnverksamheten och överlämnar i allt högre grad hanteringen av förfallna konsumentkrediter till pålitliga och etablerade leverantörer av sådana tjänster.

Hoist bröt marken med sitt inträde på den tyska marknaden 1998 och är en ledande aktör på området. Med ny finansiering finns goda möjligheter till en fortsatt lönsam expansion. Förhandlingar om förvärv av ett antal kreditportföljer pågår.

Resultat

Jämförbart operativt resultatet före skatt uppgick till 7,1 MSEK. Engångskostnader för omstrukturering i den svenska verksamheten på 3,0 MSEK och kostnader för ny finansieringsram på 1,3 MSEK belastar andra kvartalets redovisade resultat som uppgår till 2,8 MSEK (12,3). Vinsten per aktie uppgick till 0,08 SEK (0,49).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det andra kvartalet 2002 var 8,5 MSEK (22,2). Jämfört med motsvarande period föregående år har kassaflödet påverkats av lägre operativt resultat, kostnader för finansiering på 6,9 MSEK (4,3) och betald inkomstskatt med 7,2 MSEK (+0,5).

Inkomstskatten inkluderar både en betalning av skatteskuld för 2001 och betald preliminärskatt för 2002.

Investeringarna i kreditportföljer, enligt diagram nedan, har gjorts under kvartalet med 4,2 MSEK (29,7).

Likvida medel uppgick per den 30 juni 2002 till 50,7 MSEK. Under kvartalet har lån amorterats med 8,0 MSEK och aktieutdelning har skett med 12,4 MSEK.

Efter rapportperiodens slut – viktiga händelser

Hoist har sedan tidigare ett avtal med SEB och har nu ingått ytterligare ett avtal med en skandinavisk storbank. I juli förvärvade Hoist en portfölj av krediter med en sammanlagd kapitalfordran om 47 MSEK av Nordea.

Bolagets verkställande direktör i Frankrike Catherine Vasseur har på egen begäran sagt upp sin anställning.

Utsikter

Resultatet för andra halvåret 2002 förväntas dubblas jämfört med första halvåret. Helårets resultat före skatt förväntas uppgå till minst 30 MSEK, vilket är en nedjustering av tidigare lämnad prognos om ett helårsresultat i nivå med 2001 års resultat, vilket uppgick till 54 MSEK före skatt

Förvärv av kreditportföljer under andra kvartalet 2002.

Bank	Ursprung	Kapitalfordran	Antal krediter
GE Capital Bank	Tyskland	49 MSEK	1162
Hypovereinsbankgruppen	Tyskland	182 MSEK	1306
SEB	Sverige	16 MSEK	230

Kundintäkter och portföljer per region och för koncernen

SVERIGE	Jan - Jun 2002	Jan - Jun 2001	Apr - Jun 2002	April - Juni 2001	Jan - Dec 2001
Kundintäkter (MSEK)	49,90	48,80	25,10	23,00	105,40
Operativ resultat före skatt *)	8,50	15,60	2,90	7,10	43,80
Antal ägda krediter (st)	38 418	41 620	38 418	41 620	38 315
Kapitalfordran (MSEK) **)	2 173	4 039	2 173	4 039	2 079
Snittstorlek (TSEK/kredit)	57	97	57	97	54
Antal anställda	24	30	24	30	34
TYSKLAND					
Kundintäkter (MSEK)	85,90	76,90	44,50	40,30	169,40
Operativ resultat före skatt	4,90	13,30	2,20	6,40	26,90
Antal ägda krediter (st)	77 036	35 302	77 036	35 302	41 840
Antal krediter med vinstdelning	130 046	130 884	130 046	130 884	142 619
Kapitalfordran (MSEK)	9209	7336	9209	7336	9259
Snittstorlek (TSEK/kredit)	44	44	44	44	47
Antal anställda vid periodens slut	148	136	148	136	140
FRANKRIKE					
Kundintäkter (MSEK)	2,20	1,20	1,10	1,50	4,50
Operativ resultat före skatt	-2,80	-0,20	-0,90	-0,20	-2,90
Antal ägda krediter (st)	10 926	12 000	10 926	12 000	10 926
Kapitalfordran (MSEK)	437	416	437	416	430
Snittstorlek (TSEK/kredit)	40	36	40	36	39
Antal anställda	1	0	1	0	1
KONCERNEN					
Kundintäkter (MSEK)	138,00	126,90	70,70	64,80	279,30
Operativ resultat före skatt	10,60	25,10	2,80	12,30	54,40
Antal ägda krediter (st)	126 380	88 922	126 380	88 922	103 481
Antal krediter med vinstdelning	130 046	130 884	130 046	130 884	142 619
Kapitalfordran (MSEK)	11 819	11 791	11 819	11 791	11 769
Snittstorlek (TSEK/kredit)	46	54	46	54	48
Antal anställda	178	166	178	166	181
IB Avtalportfölj (MSEK)	492	334	522	385	332
UB Avtalsportfölj (MSEK)	569	419	569	569	492

* Operativt resultat för 2002 är reducerat med 100% allokerad ränta på kapitalbindningen. För 2001 är resultatet reducerat med 50% av kapitalbindningen.

** Minskningen under 2002 jämfört med 2001 avser försäljning av krediter som inte motsvarar Hoists kärnkrediter.

I övrigt hänvisas till följande resultat- och balansräkningar. Denna rapport är ej granskad av företagets revisorer.

Stockholm 20 augusti 2002

HOIST International AB (publ)

Peter Buttenschön, Verkställande direktör

Kommande rapporttillfällen:

Delårsrapport, kvartal 3: 23 oktober 2002

Bokslutskommuniké 2002: februari 2003

Hoist International AB (publ)

Delårsrapport 2002-01-01 - 2002-06-30

Samtliga belopp i utländsk valuta är omräknade till svenska kronor enligt vid respektive rapporttillfälle rådande valutakurs.

Jämförelsetal per aktie beräknas på under perioden genomsnittligt antal aktier.

RESULTATRÄKNING (TSEK)	Jan-jun 02	Jan-jun 01	Apr-jun 02	Apr-jun 01	Jan-dec 01
Kundintäkter	137 996	126 826	70 717	64 750	279 298
Övriga rörelseintäkter	518	562	227	454	11 093
BRUTTO RÖRELSEINTÄKTER	138 514	127 388	70 944	65 204	290 391
Avskrivning kreditportföljer	-19 443	-17 673	-10 242	-8 330	-37 872
Avskrivning vinstdelningsavtal	-12 833	-13 333	-6 382	-7 131	-29 998
Andelar kundintäkter till tredje part vid vinstdelningsavtal	-26 958	-22 534	-13 768	-12 174	-53 369
Övriga direkta kostnader	-2 377	-2 101	-1 288	-1 375	-12 789
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	76 903	71 747	39 264	36 194	156 363
Personalkostnader	-45 028	-35 104	-23 630	-18 922	-73 694
- varav balanserade personal kostnader	14 748	13 829	7 750	7 523	30 545
Övriga administrationskostnader	-20 476	-16 929	-10 302	-8 921	-35 025
Avskrivning på anläggningstillgångar	-1 939	-1 446	-1 011	-774	-3 124
SUMMA OMKOSTNADER	-52 695	-39 650	-27 193	-21 094	-81 298
Omstruktureringskostnader 1)	-3 000	-	-3 000	-	-
SUMMA OMKOSTNADER INKL. OMSTRUKTURERINGSK.	-55 695	-39 650	-30 193	-21 094	-81 298
RESULTAT FÖRE FINANSIELLA POSTER	21 208	32 097	9 071	15 100	75 065
Finansiella intäkter	1 489	1 802	634	1 526	2 215
Finansiella kostnader	-12 073	-8 776	-6 863	-4 323	-22 794
RÖRELSERESULTAT FÖRE SKATT	10 624	25 123	2 842	12 303	54 486
Aktuell skatt	-3 293	-2 999	-744	-3 272	-13 761
Uppskjuten skatt, upplösning uppskjuten skatt förlustavdrag	-674	-6 682	-782	-1 886	-4 641
Totalt resultatförd skatt 2)	-3 967	-9 681	-1 526	-5 158	-18 402
PERIODENS RESULTAT	6 657	15 442	1 316	7 145	36 084
not 1 Avser personalkostnader					
not 2 Aktuell skatt och resultatförd uppskjuten skatt på grund av underskottsavdrag enligt RR:9/RR:5					

KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)	Jan-jun 02	Jan-jun 01	Apr-jun 02	Apr-jun 01	Jan-dec 01
Inbetalningar från kunder	137 996	126 826	70 717	65 167	279 298
Inbetalningar från andra parter	518	562	227	454	1 293
Utbetalningar till anställda inkl skatter och avgifter	-45 028	-35 104	-23 615	-18 622	-73 693
Utbetalningar till andra leverantörer	-49 811	-41 564	-25 358	-22 471	-94 567
Ränte- och finansiella utgifter netto	-10 584	-6 974	-6 229	-2 797	-20 579
Betald inkomstskatt	-12 383	-2 328	-7 212	492	-5 031
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	20 708	41 418	8 530	22 223	86 721
Förvärv av kreditfordringar	-8 567	-32 006	-4 244	-29 731	-97 020
Försäljning av kreditfordringar	0	151	0	151	55 526
Förvärv av anläggningstillgångar	-2 039	-2 293	-454	-830	-3 921
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGAR	-10 606	-34 148	-4 698	-30 410	-45 415
Likvid för nyemission och konvertibellån	18 227	0	0	0	114 005
Netto likvid från övriga skulder och fordringar	-10 225	-7 684	-10 021	-8 817	-20 816
Amortering	-17 416	-16 631	-7 983	-1 808	-96 098
Nyupplåning					
Betald aktieutdelning	-12 391	-10 988	-12 391	-10 988	-10 988
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERING	-21 805	-35 303	-30 395	-21 613	-13 897
TOTALT NETTO KASSAFLÖDEN	-11 704	-28 033	-26 563	-29 800	27 409
Likvida medel vid periodens början	62 424	35 015	77 283	36 782	35 015
Totalt netto kassaflöde	-11 704	-28 033	-26 563	-29 800	27 409
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	50 720	6 982	50 720	6 982	62 424

BALANSRÄKNING (TSEK)	30 jun 02	30 jun 01	31 dec 01	31 mars 02	31 mars 01
Anläggningstillgångar	7 677	9 672	7 515	8 005	9 239
Kreditportföljer	501 107	510 225	511 203	505 817	514 707
Kundfodringar	8	-	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 883	5 164	12 274	-	-
Övriga ej räntebärande omsättningstillgångar	8 525	14 096	8 983	27 255	10 468
Tecknat ej inbetalt kapital	-	-	18 227	-	-
Likvida medel, kortfristig placering räntebärande tillgång	50 720	6 982	62 424	77 283	36 782
SUMMA TILLGÅNGAR	585 920	546 139	620 626	618 360	571 196
EGET KAPITAL	304 950	262 416	312 129	315 321	265 624
Konvertibelt förlagslån	95 233	-	95 233	95 233	-
Avsättning för pensioner, ej räntebärande skuld	2 484	6 943	2 603	2 526	6 957
Banklån och övriga räntebärande skulder	152 513	250 492	169 953	160 487	252 300
Leverantörsskulder	3 239	1 449	2 982	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 260	4 581	9 314	-	-
Övriga kortfristiga ej räntebärande skulder	19 242	20 258	28 412	44 793	46 315
SUMMA ÖVRIGA SKULDER	185 737	283 723	213 264	207 806	305 572
SUMMA SKULDER, FÖRLAGSLÅN OCH EGET KAPITAL	585 920	546 139	620 626	618 360	571 196
Eget kapital koncernen vid periodens (kalenderårets) början	312 129	257 962	250 677	312 129	257 211
Utdelning	- 12 391	- 10 988	- 10 988	-	-
Nyemission netto, 2001 under reg., varav 18 227 SEK ej inbetalt	-	-	35 612	-	-
Omräkningsdifferenser	- 1 445		744	- 2 149	- 230
Periodens resultat	6 657	15 442	36 084	5 341	8 643
Eget kapital koncernen vid periodens (kalenderårets) slut	304 950	262 416	312 129	315 321	265 624

NYCKELTAL	30 jun 02	30 juni 01	31 dec 01	31 mars 02	31 mars 01
Eget kapital per aktie 2) 3)	23,11	19,34	23,50	23,70	19,48
Avkastning på eget kapital % på helårsbasis 4)	4	12	14	7	13
Soliditet %	52	48	50	51	47
Skuldsättningsgrad %	81	95	85	51	95
Bokförd kreditvolym MSEK	501	510	511	506	515
Total hanterad kapitalfordran MSEK	11 818	11 791	11 769	11 250	11 021
Total avtalsportfölj MSEK	569	419	492	522	385
Aktiekurs (köp) MSEK	31,20	51,50	57,50	52,50	38,50
	Jan-jun 02	Jan-jun 01	Apr-jun 02	Apr-jun 01	Jan-dec 01
Vinst efter skatt per aktie före utspädning, SEK	0,43	1,05	0,08	0,49	2,46
Vinst efter skatt per aktie efter utspädning, SEK	0,38	1,05	0,08	0,49	2,36
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (tusental)	15 488	14 651	15 488	14 651	14 651
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (tusental) 3)	17 319	15 501	17 319	15 501	15 501
Antal aktier ultimo perioden före utspädning (tusental)	15 488	14 651	15 488	14 651	14 651
Antal aktier ultimo perioden efter utspädning (tusental) 3)	17 319	15 101	17 319	15 101	15 101
Utspädningen per 30 juni 2002 består av 1 831 410 konvertibler					
not 3 Omräknat enligt RR:18.					
not 4 Efter utspädning p g a teckningsoptioner och omräknat enligt RR:18					
not 5 Nettoavkastning i procent av genomsnittligt justerat kapital.					