Hoist International delårsrapport 3:
Kvartal 1 juli – 30 september 2002, delår 1 januari – 30 september 2002.

- Operativt kassaflöde fortsatt starkt. Kundintäkterna under tredje kvartalet 2002 uppgick till 77,2 MSEK (75,3 MSEK, justerat för en intäkt av engångskaraktär om 3 MSEK under tredje kvartalet 2001). För perioden januari till september 2002 har kundintäkterna ökat till 215,2 MSEK (205,2 MSEK).

- Resultat före skatt för tredje kvartalet 14,5 MSEK (jämförbart resultat för motsvarande period 2001, justerat för en intäkt av engångskaraktär om 3 MSEK, var 15,9 MSEK). Resultatet för niomånadersperioden januari till september uppgick till 25,2 MSEK (41,1, jämförbart resultat).

- Vinsten per aktie för tredje kvartalet uppgick till 0,64 SEK (0,94) och för niomånadersperioden januari till september 1,07 SEK (1,98).

- Tidigare lämnad prognos för helåret om ett resultat före skatt med minst 30 MSEK kvarstår.

- Tredje kvartalet är normalt bolagets starkaste kvartal. De kostnadsbesparingar som genomfördes i den svenska verksamheten under andra kvartalet har börjat ge utslag i resultatet.

- Avtalsportföljen, summan av med kunder uppgjorda och avtalade framtida betalningar minus förväntat bortfall, ökade under tredje kvartalet med 29 MSEK och uppgick per den 30 september 2002 till 598 MSEK, att jämföras med 484 SEK den 30 september 2001 och 569 MSEK per den 30 juni 2002.

Ord från VD

Kundintäkterna fortsätter att öka, trots rådande lågkonjunktur framförallt i Tyskland.

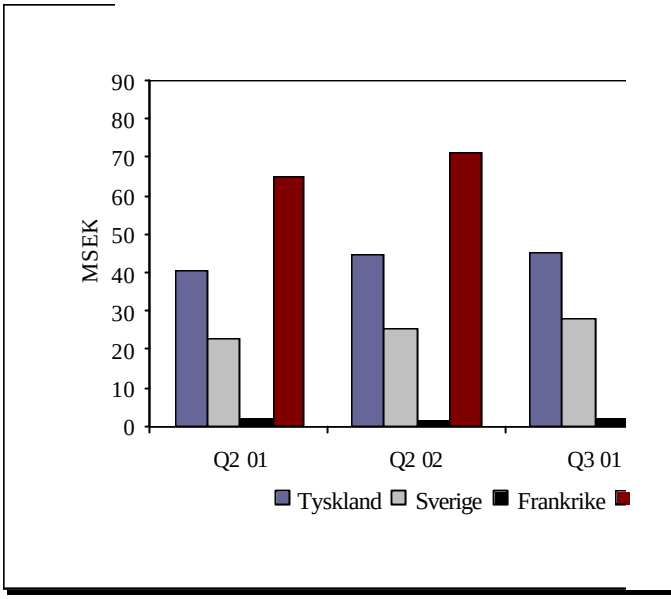
Under första halvåret har vi förändrat den svenska verksamheten och uppnått ett effektivare resursutnyttjande till en lägre kostnadsnivå. Detta börjar nu synas på resultatet.

Utbudet av kreditportföljer ökar starkt, framför allt i Tyskland. Med en fortsatt mycket intressant prisbild för portföljer och Hoists goda finansieringsmöjligheter finns alla förutsättningar för en lönsam expansion framför oss.

Efter tredje kvartalets utgång har ytterligare en kreditportfölj förvärvats av en storbank. Commerzbank innebär en ny affärsrelation för Hoist och omfattar även avtal om framtida leveranser av krediter.

Hoists ställning som affärspartner till de ledande tyska bankerna har förstärkts och flera affärer är att vänta.

Kundintäkterna fortsätter



Operativa händelser

I Sverige har effektivare arbetsmetoder inneburit ökad fokus på kundkontakter. Jämfört med de tre första kvartalen föregående år har antalet nyproducerade betalningsavtal under 2002 ökat med 25 procent.

Kundintäkterna i Tyskland har totalt sett ökat med 7 procent jämfört med motsvarande period 2001. Detta trots den lagändring som trädde ikraft den 1 januari 2002, som inneburit att andelen kundintäkter från löneutmätning i förhållande till den totala andelen kundintäkter i Tyskland minskat från 14 procent under 2001 till 3 procent 2002.

Personal

Den 30 september 2002 hade koncernen 173 heltidsanställda, jämfört med 170 personer vid samma tidpunkt förra året. Av de 173 heltidsanställda var 146 (129) anställda i Tyskland och 27 (35) i Sverige, varav 4 (6) i moderbolaget.

Genomförda omstruktureringar av den svenska verksamheten samt förändrad strategi avseende hanteringen av den franska kreditportföljen har inneburit positiva kostnadseffekter under kvartalet och väntas fortsätta få ytterligare effekt på helårsresultatet.

Marknadshändelser

Marknaden för hantering av förfallna konsumentkrediter växer i Europa och särskilt i Tyskland. Det tyska bankväsendet genomgår stora förändringar med anpassningar till den rådande lågkonjunkturen och traditionell inkassohantering har blivit mindre lönsam till följd av minskade intäkter från framför allt löneutmätning. Allt fler banker i Tyskland väljer att överlåta hanteringen av osäkra krediter till en extern part. På så sätt frigör de kapital och personalresurser och kan koncentrera sig på sin kärnverksamhet.

Hoist har som en av de första aktörerna förstärkt sin position på den tyska marknaden för förfallna konsumentkrediter. Bolaget har ingått avtal med ett flertal stora banker, däribland Deutsche Bank 24, Citibank, Allianzbank och Commerzbank.

I Sverige är Hoist SEB:s partner för hantering av förfallna konsumentkrediter.

Nya portföljer

Ett förvärv av en ny kreditportfölj har gjorts under tredje kvartalet. Det är Nordea som överlåtit 140 krediter med en sammanlagd kapitalfordran om 47 MSEK. Krediterna hanteras i Sverige.

Två leveranser enligt avtal om löpande förvärv har också erhållits, från GE Capital Bank i Tyskland och från SEB i Sverige. Den förra leveransen innefattar 800 krediter med en sammanlagd kapitalfordran om 34 MSEK och den senare 290 krediter med en total kapitalfordran om 40 MSEK.

Sammanlagt har Hoist under tredje kvartalet 2002 ökat sin kapitalfordran med 121 MSEK.

Finansiella händelser

Finansiering för framtida förvärv har säkrats genom ett finansieringsavtal, innefattande en kreditram på 450 MSEK, som löper till juli 2006.

Resultat

Resultatet det tredje kvartalet 2002 uppgick till 14,5 MSEK (jämförbart resultat före skatt för motsvarande period 2001 var 15,9 MSEK).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det tredje kvartalet 2002 var 22,4 MSEK (29,6). Jämfört med motsvarande period föregående år har kassaflödet påverkats av ökade kostnader, kostnader för finansiering med 5,4 MSEK (5,1) och betald skatt med 3,2 MSEK (1,2).

Efter rapportperiodens slut – viktiga händelser

I oktober ingick Hoist ett avtal med den tyska storbanken Commerzbank om förvärv av en kreditportfölj. Banken är Tysklands fjärde största bank och en ny affärsrelation för Hoist.

Avtalet omfattar dels en portfölj med 11 000 krediter med en sammanlagd kapitalfordran om ca 1,5 miljarder SEK, dels årliga leveranser om ca 3 000 krediter under en period av upp till 10

år. Affären ökar Hoists antal krediter i Tyskland med ca 5 procent.

Kreditportföljen övertas den 1 november 2002 och saknar initialt kassaflöde varför årets resultat inte kommer att påverkas. Portföljen kommer att bearbetas inom ramen för befintliga personalresurser varför en positiv resultateffekt av förvärvet kan förväntas redan nästa år.

Hoist tar vara på de positiva erfarenheterna från förändringsarbetet i Sverige och fortsätter effektiviseringen av den tyska verksamheten. Koncernchef Peter Buttenschön har i samband med detta har återgått som verkställande direktör för det tyska dotterbolaget.

Staffan Tjus tillträder samtidigt som tillförordnad VD för det svenska dotterbolaget. Staffan Tjus är styrelseledamot i moderbolaget HOIST International AB och har tidigare varit koncernchef i Hoist. Tibor Veres återgår till sin uppgift som Senior Manager, Business Development.

Utsikter

Tidigare lämnad prognos för helåret om ett resultat före skatt med minst 30 MSEK kvarstår.

Förvärv av kreditportföljer under tredje kvartalet 2002

Bank	Ursprung	Kapitalfordran	Antal krediter
Nordea	Sverige	47 MSEK	140
GE Capital Bank	Tyskland	34 MSEK	800
SEB	Sverige	40 MSEK	290

Kreditportföljer, kundintäkter och resultat

SVERIGE	Jan - Sep 2002	Jan - Sep 2001	Jul - Sep 2002	Jul - Sep 2001	Jan - Dec 2001
Kundintäkter (MSEK)*)	78,4	79,9	28,5	31,1	105,4
Operativ resultat före skatt **)	19,8	30,8	10,3	15,2	43,8
Antal ägda krediter (st)	37 925	39 348	37 925	39 348	38 315
Kapitalfordran (MSEK) ***)	2 140	2 996	2 140	2 996	2 079
Snittstorlek (TSEK/kredit)****)	56	76	56	76	54
Antal anställda vid periodens slut	23	35	23	35	34
TYSKLAND					
Kundintäkter (MSEK)	132,9	121,8	47,0	44,9	169,4
Operativ resultat före skatt**)	8,5	20,4	3,0	7,1	26,9
Antal ägda krediter (st)	77 536	36 371	77 536	36 371	41 840
Antal krediter med vinstdelning	128 130	130 610	128 130	130 610	142 619
Kapitalfordran (MSEK) ***)	9 230	7 775	9 230	7 775	9 259
Snittstorlek (TSEK/kredit) ****)	45	47	45	47	47
Antal anställda vid periodens slut	146	129	146	129	140
FRANKRIKE					
Kundintäkter (MSEK)	3,9	3,5	1,7	1,8	4,5
Operativ resultat före skatt **)	-3,5	-0,8	-0,7	0,5	-2,9
Antal ägda krediter (st)	10 926	10 926	10 926	10 926	10 926
Kapitalfordran (MSEK) ***)	430	430	430	430	430
Snittstorlek (TSEK/kredit)'****)	39	36	39	36	39
Antal anställda vid periodens slut	0	0	0	0	1
KONCERNEN					
Kundintäkter (MSEK)	215,2	205,2	77,2	78,3	279,3
Operativ resultat före skatt **)	25,2	44,1	14,5	18,9	54,4
Antal ägda krediter (st)	126 387	86 645	126 387	86 645	91 081
Antal krediter med vinstdelning	128 130	130 610	128 130	130 610	142 619
Kapitalfordran (MSEK) ***)	11 800	11 201	11 800	11 201	11 768
Snittstorlek (TSEK/kredit)* ***)	46	52	46	52	48
Antal anställda vid periodens slut	173	169	173	169	181
IB Avtalportfölj (MSEK)	492	334	569	419	332
UB Avtalsportfölj (MSEK)	598	484	598	484	492

* Kundintäkter för perioden januari till september 2001 och juli till september 2001 inklusive prisjustering om 3 MSEK.

** 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.

****Avser kapitalfordran.

e resultat- och balansräkningar
ad av företagets revisorer.

ubl)

Kommande rapporttillfällen:

Bokslutskommuniké 2002, 13 februari 2003
Delårsrapport första kvartalet 2003, 9 april 2003
Bolagsstämma den 23 april 2003

Hoist International AB (publ)

Delårsrapport 2002-01-01 - 2002-09-30. På sidan 7 följer resultat- och balansräkning enligt årsredovisningslagen.

Redovisat resultat är de samma i båda uppställningarna. 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-sep 02	Jan-sep 01	Jul-sep 02	Jul-sep 01	Jan-dec 01
Kundintäkter	215 182	205 162	77 186	78 336	279 298
Övriga rörelseintäkter	567	466	49	-96	11 093
BRUTTO RÖRELSEINTÄKTER	215 749	205 628	77 235	78 240	290 391
Avskrivning kreditportföljer	-30 189	-27 518	-10 746	-9 845	-37 872
Avskrivning vinstdelningsavtal	-19 988	-21 490	-7 155	-8 157	-29 998
Andelar kundintäkter till tredje part vid vinstdelningsavtal	-42 265	-37 094	-15 307	-14 560	-53 369
Övriga direkta kostnader	-3 633	-3 341	-1 256	-1 240	-12 789
BRUTTORESULTAT	119 674	116 185	42 771	44 438	156 363
Personalkostnader	-65 924	-53 796	-20 896	-18 692	-73 694
- varav balanserade personal kostnader	22 552	20 838	7 804	7 009	30 545
Övriga administrationskostnader	-29 221	-24 797	-8 745	-7 868	-35 025
Avskrivning på anläggningstillgångar	-2 901	-2 251	-962	-805	-3 124
SUMMA OMKOSTNADER	-75 494	-60 006	-22 799	-20 356	-81 298
Omstruktureringskostnader 1)	-3 000	-	-	-	-
SUMMA OMKOSTNADER INKL. OMSTRUKTURERINGSK.	-78 494	-60 006	-22 799	-20 356	-81 298
RESULTAT FÖRE FINANSIELLA POSTER	41 180	56 179	19 972	24 082	75 065
Finansiella intäkter	2 134	2 804	645	1 002	2 215
Finansiella kostnader	-18 152	-14 920	-6 079	-6 144	-22 794
RÖRELSERESULTAT FÖRE SKATT	25 162	44 063	14 538	18 940	54 486
Aktuell skatt och förändring av uppskjuten skatt	-8 539	-15 116	-4 572	-5 209	-18 402
PERIODENS RESULTAT	16 623	28 947	9 966	13 731	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-sep 02	Jan-sep 01	Jul-sep 02	Jul-sep 01	Jan-dec 01
Inbetalningar från kunder	215 182	205 162	77 186	78 336	279 298
Inbetalningar från andra parter	567	466	49	-96	1 293
Utbetalningar till anställda inkl skatter och avgifter	-65 924	-53 796	-20 896	-18 692	-73 693
Utbetalningar till andra leverantörer	-75 119	-65 232	-25 308	-23 668	-94 567
Ränte- och finansiella utgifter netto	-16 018	-12 116	-5 434	-5 142	-20 579
Betald inkomstskatt	-15 611	-3 492	-3 228	-1 164	-5 031
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	43 077	70 992	22 369	29 574	86 721
Förvärv av kreditfordringar	-12 436	-36 956	-3 799	-8 842	-97 020
Försäljning av kreditfordringar	-	35 240	-	38 981	55 526
Förvärv av anläggningstillgångar	-4 236	-3 467	-1 807	-1 174	-3 921
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGAR	-16 672	-5 183	-5 606	28 965	-45 415
Likvid för nyemission och konvertibellån	18 227	95 233	-	95 233	114 005
Netto likvid från övriga skulder och fordringar	-1 442	-10 202	8 225	-2 518	-20 816
Amortering	-17 515	-65 837	-	-49 206	-96 098
Betald aktieutdelning	-12 391	-10 988	-	-	-10 988
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERING	-13 121	8 206	8 225	43 509	-13 897
TOTALT NETTO KASSAFLÖDEN	13 284	74 015	24 988	102 048	27 409
Likvida medel vid periodens början	62 424	35 015	50 720	6 982	35 015
Totalt netto kassaflöde	13 284	74 015	24 988	102 048	27 409
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	75 708	109 030	75 708	109 030	62 424

BALANSRÄKNING (TSEK)	30 sep 02	30 sep 01	31 dec 01	30 jun 02	30 jun 01
Anläggningstillgångar	8 850	7 510	7 515	7 677	9 672
Övriga långfristiga fordringar	10 789	6 652	7 858	11 288	2 518
Kreditportföljer	494 500	470 289	511 203	501 107	510 225
Kundfodringar	35	105	-	8	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 854	5 503	4 416	6 595	-
Övriga ej räntebärande omsättningstillgångar	4 207	11 694	8 983	8 525	16 515
Tecknat ej inbetalt kapital	-	-	18 227	-	-
Likvida medel, kortfristig placering räntebärande tillgång	75 708	109 030	62 424	50 720	6 982
SUMMA TILLGÅNGAR	600 943	610 783	620 626	585 920	545 912
EGET KAPITAL	315 124	276 096	312 129	304 950	262 189
Konvertibelt förlagslån	95 233	95 233	95 233	95 233	-
Avsättning för pensioner, ej räntebärande skuld	2 466	7 304	2 603	2 484	6 943
Banklån och övriga räntebärande skulder	152 438	194 489	169 953	152 513	250 492
Leverantörsskulder	2 990	1 881	2 982	3 239	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 231	5 544	9 314	8 260	-
Övriga kortfristiga ej räntebärande skulder	22 461	30 236	28 412	19 242	26 288
SUMMA ÖVRIGA SKULDER	190 586	239 454	213 264	185 737	283 723
SUMMA SKULDER, FÖRLAGSLÅN OCH EGET KAPITAL	600 943	610 783	620 626	585 920	545 912
Eget kapital koncernen vid periodens (kalenderårets) början.	312 129	254 963	254 963	312 129	254 963
Effekt av byte av redovisningprincip (RR 9).	-	2 998	-4 285	-	2 998
Utdelning.	-12 391	-10 988	-10 988	-12 391	-10 988
Nyemission netto, 2001 under reg., varav 18 227 SEK ej inbetalt.	-	-	35 612	-	-
Omräkningsdifferenser.	-1 237	176	744	-1 445	-
Periodens resultat.	16 623	28 947	36 084	6 657	15 216
Eget kapital koncernen vid periodens (kalenderårets) slut.	315 124	276 096	312 129	304 950	262 189

NYCKELTAL	30 sep 02	30 sep 01	31 dec 01	30 jun 02	30 jun 01
Eget kapital per aktie 2) 3)	20,35	28,80	23,50	23,11	19,34
Avkastning på eget kapital % på helårsbasis 4) 5)	7	21	14	4	12
Soliditet %	52	45	50	52	48
Skuldsättningsgrad %	79	105	85	81	95
Bokförd kreditvolym MSEK	495	470	511	501	510
Total hanterad kapitalfordran MSEK	11 800	11 201	11 769	11 818	11 791
Total avtalsportfölj MSEK	598	484	492	569	419
Aktiekurs (köp) SEK	16,60	42,00	57,50	31,20	51,50
	Jan-sep 02	**Jan-sep 01**	**Jul-sep 02**	**Jul-sep 01**	**Jan-dec 01**
Vinst efter skatt per aktie före utspädning , SEK	1,07	1,98	0,64	0,94	2,46
Vinst efter skatt per aktie efter utspädning, SEK 6)	0,96	1,83	0,58	0,83	2,36
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (tusental) 6)	15 488	14 651	15 488	14 651	14 651
Antal aktier ultimo perioden före utspädning (tusental) 6)	15 488	14 651	15 488	14 651	14 651
Antal aktier ultimo perioden efter utspädning (tusental) 3) 6)	17 319	17 319	17 319	17 319	15 101

not 1 Avser personalkostnader.
not 2 Aktuell skatt och resultatförd uppskjuten skatt på grund av underskottsavdrag enligt RR:9/RR:5.
not 3 Omräknat enligt RR:18.
not 4 Efter utspädning p g a teckningsoptioner och omräknat enligt RR:18.
not 5 Årets resultat efter skatt, exklusive engångsposter, i procent av genomsnittligt kapital.
not 6 Utspädningen per 30 september 2002 består av 1 831 410 konvertibler.

Redovisning enligt årsredovisningslagen

RESULTATRÄKNING (TSEK)	Jan-sep 02	Jan-sep 01	Jul-sep 02	Jul-sep 01	Jan-dec 01
Kundintäkter, inkl vinstdelning till tredje part och moms	172 917	168 068	61 879	63 776	225 929
Övriga ränteintäkter	2 134	956	645	368	2 215
Avskrivning på oreglerade krediter och vinstdelningsavtal	-50 177	-49 008	-17 901	-18 002	-67 870
Räntekostnader och andra finansiella kostnader	-18 152	-13 021	-6 079	-5 510	-22 794
RÄNTENETTO	106 722	106 995	38 544	40 632	137 480
Övriga rörelseintäkter	567	453	50	-96	11 093
BRUTTO RÖRELSEINTÄKTER	107 288	107 448	38 593	40 536	148 573
Personalkostnader	-46 372	-32 958	-13 192	-11 683	-43 149
Övriga administrationskostnader	-32 854	-28 176	-9 902	-9 108	-41 198
Avskrivningar	-2 901	-2 251	-961	-805	-3 124
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-6 616
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	25 162	44 063	14 538	18 940	54 486
RÖRELSERESULTAT	25 162	44 063	14 538	18 940	54 486
Aktuell skatt och förändring av uppskjuten skatt	-8 539	-15 116	-4 572	-5 209	-18 402
PERIODENS RESULTAT	16 623	28 947	9 966	13 731	36 084
Resultat per aktie före utspädning	1,07	1,98	0,64	0,94	2,46
Resultat per aktie efter utspädning	0,96	1,83	0,58	0,83	2,36

BALANSRÄKNING (TSEK)	30 sep 02	30 sep 01	31 dec 01
Utlåning till kreditinstitut	76 284	109 030	62 424
Utlåning till allmänheten	494 500	468 669	511 203
Matriella anläggningstillgångar			
Investeringar i förhyrda lokaler	1 168	1 806	2 692
Inventarier	6 274	5 724	4 823
Tecknat ej inbetalt kapital	-	-	18 277
Övriga tillgångar	15 863	20 051	8 717
Förutbetalda kostnader och upplupna räntor	6 854	5 503	12 274
Uppskjuten skattefordran	-	-	216
SUMMA TILLGÅNGAR	600 943	610 783	620 626
Skulder till kreditinstitut	152 438	194 489	169 952
Konvertibelt förlagslån	95 233	95 233	95 233
Övriga skulder	9 143	26 629	16 765
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 231	5 503	9 314
Avsättningar för pensioner	2 466	7 304	2 603
Avsättningar för uppskjuten skatt	16 308	5 488	14 630
SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR	285 819	334 687	308 497
Aktiekapital	15 539	14 651	14 651
Bundna reserver	207 837	173 932	208 960
SUMMA BUNDET EGET KAPITAL	223 377	188 584	223 611
Fria reserver	75 125	58 565	52 434
Periodens resultat	16 623	28 947	36 084
SUMMA FRITT EGET KAPITAL	91 748	87 512	88 518
SUMMA EGET KAPITAL	315 124	276 096	312 129
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	600 943	610 783	620 626
För egna skulder och avsättningar	-	-	-
Företagsinteckningar	247 700	247 700	247 700
Spärrade medel	-	3 072	847
SUMMA STÄLLDA SÄKERHETER	247 700	250 772	248 547
Poster [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

HOIST

- är ett tjänsteföretag vars kärnverksamhet är **förfallna konsumentkrediter.** Efter förvärv av en kreditportfölj startar vi ett långsiktigt arbete tillsammans med den enskilde kunden. Syftet är att uppnå ett skräddarsytt avtal som leder till skuldfrihet för kunden och optimala intäkter för oss.

- är en etablerad aktör i Europa som genom **erfarenhet och stordrift** har goda kunskaper när det gäller att bedöma vilka intäkter en kreditportfölj kan generera och därmed också hur mycket vi kan betala vid ett förvärv. Vi har utvecklat ett särskilt IT-stöd för att säkerställa riktigheten i analyser och uppföljningen av utfallet från portföljerna.

- **startade 1994** i Sverige och sedan dess har vi etablerat oss även i Tyskland och Frankrike, på marknader omfattande 150 miljoner människor.

- har en affärsidé som väl stämmer överens med ambitionerna hos många banker att fokusera på kärnverksamheten och låta specialister ta hand om mer perifera verksamheter.

HOIST International AB (publ)
Kungsgatan 33
Box 7848
103 99 Stockholm
Tel +46-8-555 177 00
Fax +46-8-555 177 99
www.hoistkredit.se
info@hoistkredit.se