

Delårsrapport första kvartalet 2020

Vår vision och vårt löfte till kunder och partner-
banker är att vara vid deras sida, By Your Side.
Vi är experter på att hjälpa människor fullfölja
sina finansiella åtaganden, och det fortsätter vi
med även under denna pandemi.”

Klaus-Anders Nysteen, CEO

Händelser under kvartalet

- » Säkerställande av verksamhetens kontinuitet under spridningen av Covid-19 med samma nivå av kund-interaktion som tidigare.
- » Nedskrivning av spanska låneportföljer då de operationella utmaningarna har ökat.
- » Lansering av ny hållbarhetsstrategi. Strategin inkluderar ESG-mål och indikatorer, vilket tillsammans med en omfattande hållbarhetsrapportering positionerar Hoist Finance i framkant inom kredithanteringsbranschen.
- » Hoist Finance har emitterat primärkapitaltillskott för att ytterligare optimera kapitalstrukturen.

87%

K/I-tal exklusive
jämförelsestörande
poster

Mål 65%

9,52%

Kärnprimär-
kapitalrelation

5%

Avkastning på eget kapital
exklusive jämförelsestörande
poster

Mål >15%

17%

Portföljtillväxt senaste
12-månadersperioden

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 1 2020	Kvartal 1 2019	Förändring, %	Helår 2019
Summa rörelseintäkter	529	774	-32	3 038
Resultat före skatt	-61	226	-127	748
Periodens resultat	-44	176	-125	605
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,69	1,79	-139	6,07
Räntenettomarginal, %	12	14	-2 pe	13
K/I-tal, %	111	71	40 pe	76
Avkastning på eget kapital, %	-7	17	-24 pe	13
Förvärv av fordringsportföljer	545	610	-11	5 952
EBITDA, justerad	1 304	1 067	22	4 414

MSEK	31 mar 2020	31 dec 2019	Förändring, %
Förvärvade fordringar	24 906	24 513	2
Brutto 180 månader ERC	39 305	38 874	1
Total kapitaltäckningsrelation, %	14,83	14,01	0,82 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	9,52	9,94	-0,42 pe
Likviditetsreserv	9 437	8 024	18
Antal anställda (FTEs)	1 623	1 575	3

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Vid våra kunders sida genom krisen

Vår vision och vårt löfte till kunder och partnerbanker är att vara vid deras sida, By Your Side. Vi är experter på att hjälpa människor fullfölja sina finansiella åtaganden, och det fortsätter vi med även under denna pandemi. Våra kontaktcenter är fullt verksamma och alla våra medarbetare arbetar på distans. Det betyder att vi under kvartalet fortsatt har haft samma dagliga kundkontakter som tidigare, och fortsatt gör det vi gör bäst, vilket är att hjälpa våra kunder att navigera sig fram genom utmanande tider.

Anpassning till en ny verklighet

I samband med att flera av våra marknader stängdes ned, förändrades även dialogerna med kunder. Vi har observerat en ökad tendens av våra kunder att be om att få skjuta upp eller tillfälligt reducera sina avbetalningar. Historiskt sett under kriser har vi sett en viss försening av inkassering, men inte ett bortfall. Som en reaktion på Covid-19-krisen har vi lanserat uppdaterade kundprinciper. Dessa principer tar fasta på nuvarande utmaningar och syftar till att skydda de mest utsatta kunderna från ytterligare ekonomiska svårigheter. En typisk kund har en mångårig relation till Hoist Finance, och vi ska se till att fortsätta bygga långsiktiga och hållbara kundrelationer genom att anpassa oss till rådande situation.

Betydliga finansiella effekter till följd av nedstängda marknader

Inkasseringsnivån under det första kvartalet landade på 101 procent. Justerat för Spaniens inkassering under prognos hamnade inkasseringen på 107 procent. Utöver Spanien har även Grekland drabbats hårt av krisen. Våra största marknader, Italien, UK, Polen och Frankrike inkasserade dock på en relativt stabil nivå. Vidare ser vi en skillnad mellan säkerställda och icke-säkerställda förfallna fordringar. Eftersom domstolar i flertalet marknader har tillfälligt stängt, har den legala inkasseringen drabbats av förseningar. Vad gäller icke-säkerställda förfallna fordringar bestod inkassering från betalningsplaner för 45 procent av total inkassering. Mot slutet av kvartalet har vi sett en ökning av brutna betalningsplaner med cirka 15 procent i snitt. Vi bedömer att inkasseringsnivån under det andra kvartalet kommer att landa på runt 90 procent, men det finns givetvis en viss osäkerhet kring denna uppskattning.

Stark position

Vår starka balansräkning gläder mig. Vår likviditetsposition är fortsatt mycket stark och har inte förändrats sedan det fjärde kvartalet 2019. Vår bankplattform med inlåning från allmänheten är robust och ger Hoist Finance oslagbar tillgång till finansiering som tillåter optimering av duration och räntenivå. Vi är nöjda över att ha emitterat 40 MEUR i primärkapitaltillskott, vilket ytterligare stärker vår kapitalstruktur. Sammantaget innebär detta att vi inte har några fler kapitalmarknadsaktiviteter planerade i närtid.

Det operationella kassaflödet utvecklades starkt under kvartalet, samtidigt som portföljinvesteringar var på en av de lägsta nivåerna vi har sett historiskt. Vi bedömer att investeringsnivån kommer att vara begränsad under det andra och tredje kvartalet, men har förhoppningar om att det fjärde kvartalet kommer att vara närmare en normal nivå. På längre sikt förväntar vi oss att banker i Europa kommer att se nya kreditförluster, vilket i sin tur skapar ett större utbud av förfallna fordringar. I olika undersökningar ser vi att de italienska NPL-volymerna förväntas öka med 50-80 miljarder EUR, och vi ser även ett skifte i form av "Unlikely to Pay"-lån som konverteras till NPL:er. Vi förväntar oss liknande effekter på andra marknader.

Ökad ambition för kostnadsprogram

Målet att leverera kostnadsbesparingar uppgående till 300 MSEK pågår. Vi ser dock en större potential i detta mål och ökar därför ambitionen till 400 MSEK. De viktigaste initiativen är digitalisering, shared service centre och nearshoring. Vi har bevisat att vi kan leverera på dessa initiativ historiskt och är därför trygga i att vi kommer att nå denna ökade ambitionsnivå mot slutet av 2022.



”

Vårt fokus under utbrottet av Covid-19 har varit att hålla våra medarbetare i säkerhet och hjälpa våra kunder på bästa möjliga sätt

”

Etablerad hållbarhetsstrategi

Att hantera krisen på ett säkert sätt har varit vår prioritet sedan viruset som orsakar Covid-19 började spridas i Europa. Men vi har även siktat inställt på framtiden. Vi är därför stolta över att ha lanserat vår nya hållbarhetsstrategi och vårt uppdaterade varumärke. Strategin fokuserar på fyra ESG-kärnpelare: vi bidrar till ett inkluderande finansiellt ekosystem, vi skapar den bästa arbetsplatsen, vi bekämpar klimatförändringar och vi upprätthåller högsta etiska standard. Vi har lanserat nya hemsidor med våra kunder i fokus i nästan samtliga marknader och vi har initierat spännande samarbeten med partners som till exempel AppJobs. Vi är optimistiska inför att kunna stötta arbetslösa kunder genom att erbjuda dem en plattform där de kan söka nytt arbete. Vi har även initierat ett samarbete med Attila von Unruh, certifierad av Ashoka och grundare av Team-U, en organisation som stödjer små och medelstora företag vid ekonomiska svårigheter för att undvika insolvens och konkurs.

Positiva signaler

När jag skriver detta är vi redan inne i det andra kvartalet, och jag ser positiva signaler i flera marknader om att de mest restriktiva åtgärderna kan lättas i närtid. Det är en indikation på att de mest omedelbara hoten från Covid-19 minskar. Att däremot arbeta sig igenom konsekvenserna kommer att ta både tid och kraft. I utmanande tider tror jag att våra kunder och bankpartners behöver en pålitlig partner att förlita sig på. Hoist Finance har erfarenheten, styrkan och professionaliteten att hjälpa till.

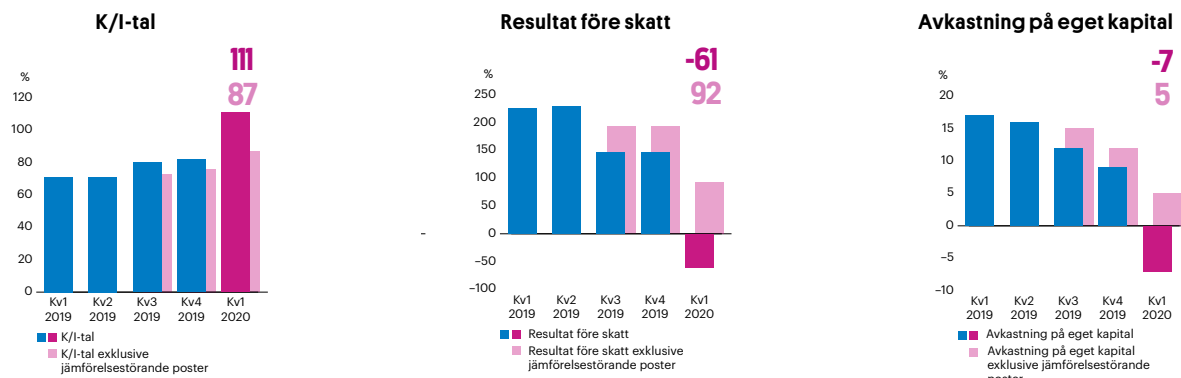
Jag ser fram emot att höras snart och förhoppningsvis kunna träffas, inte enbart online. Hoppas att ni håller er friska.

Vänligen,

Klaus-Anders Nysteen
VD

Utveckling under första kvartalet 2020

Såvida inte annat anges, gäller alla jämförelser avseende marknads-, finansiell och operativ information första kvartalet 2019. Jämförelsetal för balansposter avser utgående balans per 31 december 2019.



Rörelseintäkter

Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer ökade under kvartalet med 10 procent till 892 MSEK (810), främst genom portföljtillväxt i Frankrike och Polen under andra halvan av föregående år. Övriga ränteintäkter uppgick till 1 MSEK (0). Räntekostnader för kvartalet ökade till -164 MSEK (-104). De ökade kostnaderna är hänförliga till räntekostnader för inlåning från allmänheten där volymerna ökat i både Sverige och Tyskland. Vidare har även den värdepapperisering av italienska fordringsportföljer som genomfördes under det fjärde kvartalet föregående år lett till högre kostnader i förhållande till jämförelsekvartalet.

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick under kvartalet till -178 MSEK (51). Under kvartalet har det genomförts större omvärderingar på portföljer i främst Spanien om -106 MSEK. Inkasseringen i Spanien har under en längre tid varit otillfredsställande, trots att förändringar implementerats för att öka lönsamheten. Då Spanien i en stor omfattning påverkats av Covid-19 har den svaga inkasseringen fortsatt under det första kvartalet och vi tror inte längre att de implementerade förändringarna kommer ge önskad effekt. Även säkerställda portföljer i Frankrike och Italien har omvärderats. Portföljerna har omvärderats på grund av en förskjutning av framtida kassaflöden snarare än ett bortfall. Som ett resultat av inkassering tidigare än prognostiserat under kvartalet omvärderades även ett antal portföljer i Belgien. I Storbritannien justerades priset på ett antal portföljer till följd av ett garantiåtagande, vilket har föranlett en resultat-effekt inom Nedskrivningsvinster/-förluster om 47 MSEK. Exkluderat för prisjusteringar uppgick portföljomvärderingar till -202 MSEK. Kvartalets realiserade inkassering utöver prognos, exkluderat prisjusteringen, uppgick till 24 MSEK, vilket motsvarar 101 procent av prognostiserad nivå. De marknader som bidragit positivt är Italien, Frankrike, Nederländerna och Belgien medan Grekland och Spanien har haft en negativ påverkan på den realiserade inkasseringen utöver prognos. Exkluderat säkerställda portföljer, där inkasseringen för kvartalet överstiger prognostiserad nivå, uppgår inkasseringen till 98 procent av prognostiserad nivå.

Intäkter avseende arvoden och provisioner minskade något till 26 MSEK (32). Nettoresultat av finansiella transaktioner under kvartalet uppgick till -53 MSEK (-16) vilket påverkats av sjunkande marknadsräntor då Hoist Finance säkrar sin exponering mot stigande räntor. Detta har lett till realiserade förluster om -31 MSEK under kvartalet. Målsättningen med Hoist Finances räntesäkringspositioner är att de ska vara neutrala över tid. Hoist Finance håller även en stor likviditetsbuffert bestående av obligationer med hög kreditvärdighet. Marknadsvärderingen för denna typ av obligationer har under kvartalet minskat vilket medfört realiserade förluster på -16 MSEK. Övriga rörelseintäkter uppgick till 6 MSEK (4).

Rörelsekostnader

Personalkostnaderna ökade under kvartalet till -219 MSEK (-208), vilket främst är hänförligt till Italien och Polen. Under andra kvartalet 2019 förvärvade Hoist Finance det italienska kredithanteringsföretaget Maran Group samt det polska skuldhantlingsföretaget GetBack vilket ger full

effekt innevarande kvartal men ej i jämförelsekvartalet. Inkasseringskostnaderna ökade till -205 MSEK (-190). Ökningen är hänförlig till Spanien och Polen. I Spanien har de legala inkasseringskostnaderna ökat med -10 MSEK då fler processer har förts till domstol. I Polen är de ökade inkasseringskostnaderna drivna av portföljtillväxt.

Administrationskostnaderna ökade med -19 MSEK till -153 MSEK (-134). Den främsta ökningen av kostnader är relaterad till IT-outsourcing vilket över tid kommer att leda till lägre kostnader jämfört med tidigare då Hoist Finance hade egen IT-personal. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -30 MSEK (-29). Summa rörelsekostnader uppgick till -607 MSEK (-561).

Periodens resultat

Resultat av andelar i joint ventures ökade mot jämförelsekvartalet och uppgick till 17 MSEK (13).

Skatt för perioden uppgick till 17 MSEK (-50). Periodens resultat uppgick till -44 MSEK (176).

Balansräkning

Totala tillgångar ökade med 1 705 MSEK jämfört med 31 december 2019 och uppgick till 36 092 MSEK (34 387). Förändringen utgörs främst av en ökning i likvida medel och räntebärande värdepapper om 1 282 MSEK samt en ökning av förvärvade fordringsportföljer om 399 MSEK.

Finansiering och kapitalstruktur

MSEK	31 mar 2020	31 dec 2019	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	9 855	8 573	15
Förvärvade fordringsportföljer	24 702	24 303	2
Övriga tillgångar ¹⁾	1 535	1 511	2
Summa tillgångar	36 092	34 387	5
Inlåning från allmänheten	22 289	21 435	4
Emitterade värdepapper	6 156	5 900	4
Efterställda skulder	914	852	7
Summa räntebärande skulder	29 359	28 187	4
Övriga skulder ¹⁾	1 474	1 302	13
Eget kapital	5 259	4 898	7
Summa skulder och eget kapital	36 092	34 387	5

1) Motsvaras inte av samma benämning i balansräkningen utan inkluderar fler poster.

Totala räntebärande skulder uppgick till 29 359 MSEK (28 187). Förändringen förklaras främst av inlåning från allmänheten som ökade med 854 MSEK. Hoist Finance finansierar sin verksamhet dels genom inlåning i Sverige och Tyskland, dels genom upplåning på den internationella obligationsmarknaden och den svenska penningmarknaden. Inlåning från allmänheten i Sverige sker under varumärket HoistSpar, och uppgick till 11 960 MSEK (12 243) där 6 355 MSEK (6 400) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett, två respektive tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland erbjuds under namnet Hoist Finance. Per den 31 mars 2020 uppgick inlåning från allmänheten i Tyskland till 10 329 MSEK (9 192), varav 7 673 MSEK (6 163) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år. Utestående obligationsskuld uppgick per 31 mars 2020 till 7 070 MSEK (6 752), varav 6 156 MSEK (5 900) utgjordes av emitterade värdepapper. Förändringen i emitterade värdepapper förklaras av valutaeffekter och upplupen ränta. Övriga skulder ökade med 172 MSEK till 1 474 MSEK (1 302).

Det egna kapitalet uppgick till 5 259 (4 898) där ökningen förklaras av ett emitterat primärkapitaltillskott uppgående till 40 MEUR. Instrumentet har en evig löptid med möjlig inlösen efter 5 år med en fast kupongränta uppgående till 7,75 procent.

Kassaflöde

MSEK	Kvartal I 2020	Kvartal I 2019	Helår 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 222	468	3 117
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 958	-602	-5 098
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	456	678	3 923
Periodens kassaflöde	-280	544	1 942

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 222 MSEK (468). Amorteringar på förvärvade fordringsportföljer uppgick under det första kvartalet till 916 MSEK (731), där ökningen förklaras av portföljtillväxten under 2019. Kassaflöden från övriga tillgångar och skulder uppgick till 202 MSEK (-537).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1 958 MSEK (-602). Kvartalets förvärv av fordringsportföljer minskar något i jämförelse med första kvartalet 2019, till -545 MSEK, att jämföra med -610 MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 456 MSEK (678). Nettokassaflödet från Inlåning från allmänheten under kvartalet uppgick till 218 MSEK (1 139). Kvartalets återköp och återbetalning av emitterade värdepapper uppgick till -158 MSEK och avser kvartalets förfall av företagscertifikat samt återbetalning av senior obligation i värdepapperiseringsbolaget Marathon SPV S.r.l. Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten avser amortering av leasingsskuld samt aktierelaterade ersättningar.

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till -280 MSEK, att jämföra med 544 MSEK första kvartalet 2019.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Som en följd av Hoist Finance affärsverksamhet och breda geografiska närvaro är Hoist Finance exponerat mot flera osäkerhetsfaktorer. Nya och förändrade regleringar av banker och kreditmarknadsbolag kan påverka både direkt, till exempel via kapital- och likviditetsregleringar i Basel IV, och indirekt via dessa regleringars inverkan på utbudet av fordringsportföljer på marknaden. Hoist Finance gränsöverskridande verksamhet innebär skattefrågor avseende koncernbolag i flera jurisdiktioner. Koncernen är därmed exponerad för potentiella skatterisker, som följer av att tillämpningar och tolkningar av förekommande lagar, fördrag, regleringar och vägledning på skatteområdet varierar.

Riskutveckling

Kreditrisken i Hoist Finance fordringsportföljer följs upp löpande för att bedöma hur det utmanande omvärldsläget i spåren av coronakrisen påverkar värderingen av portföljerna. Under första kvartalet gjordes en nedskrivning av värdet på ett antal fordringsportföljer i Spanien. Som tidigare kommunicerats har inkasseringen i Spanien varit lägre än förväntat under en längre tid, och den nuvarande krisen som drabbat Spanien hårt försvårar en framtida återhämtning. Risken för ytterligare omvärderingar

av fordringsportföljer under kommande kvartal är förhöjd. För att diversifiera bolagets befintliga tillgångar på ett gynnsamt sätt ur ett riskperspektiv kommer Hoist Finance fortsätta att utvärdera nya möjligheter att förvärva portföljer med både förfallna fordringar med säkerhet och ej förfallna lån.

Kreditrisken i likviditetsportföljen är fortsatt låg då placeringar är gjorda i stats-, kommun- och säkerställda obligationer med hög kreditkvalitet. Under kvartalet har dock turbulensen på de finansiella marknaderna ökat. En ökad kreditspread på framförallt säkerställda obligationer har resulterat i lägre marknadsvärderingar, vilket följaktligen lett till orealiserade förluster på dessa instrument under kvartalet.

Hoist Finance har ett internt ramverk utifrån vilket uppföljning och övervakning sker av de operativa riskerna i koncernen. Koncernen arbetar kontinuerligt med att förbättra kvaliteten i de interna processerna i syfte att reducera de operativa riskerna. Under kvartalet har de anställda på Hoist Finance till betydande del gått över till distansarbete. Det bedöms inte påverka den operativa risken i någon betydande omfattning. Risknivån gällande operativa risker bedöms därför oförändrad jämfört med föregående kvartal.

Marknadsriskerna är fortsatt låga då Hoist Finance kontinuerligt säkrar både ränte- och valutarisker på kort och medellång sikt.

Likviditetsrisken var låg under kvartalet. Hoist Finance likviditetsreserv överstiger koncernens mål med god marginal.

Parallellt med arbetet att utveckla kapitalmarknadsinstrument för risköverföring till externa motparter fortsätter Hoist Finance arbetet med att utvärdera alternativet att ansöka om tillstånd att tillämpa en internmetod för att beräkna riskvägda tillgångar med avseende på kreditrisk. De regulatoriska aspekterna inom regelverket för internmetod för ett institut som Hoist Finance har utvärderats. Hoist Finance har därefter initierat en rekryteringsprocess för att anställa relevant expertis för att sammanställa en ansökan om internmetod att skicka in till Finansinspektionen.

Övriga upplysningar

Moderbolaget

Moderbolagets räntenetto uppgick under första kvartalet till 304 MSEK (350). Det lägre räntenettet är främst ett resultat av högre räntekostnader, vilka ökade med -44 MSEK till följd av större inlåningsvolymerna på den tyska marknaden samt högre finansieringskostnader för emitterade obligationer.

Summa rörelseintäkter uppgick till 304 MSEK (376). Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -71 MSEK (-43) och påverkades under kvartalet av lägre marknadsvärderingar på obligationer i likviditetsportföljen. Nettoresultatet påverkades även negativt av värdeförändringar i räntederivat samt valutakursförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta.

Övriga intäkter uppgick till 71 MSEK (70) och avser till största del management fees fakturerade till dotterbolag.

Rörelsekostnader uppgick till -303 MSEK (-266). Ökningen är främst relaterad till kostnader för IT-outsourcing samt övriga koncerninterna kostnader.

Rörelseresultatet uppgick till 1 MSEK (155).

Nedskrivningsförluster om -18 MSEK (30) avser skillnaden mellan prognostiserade och faktiska inkasseringar, portföljomvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Andelar i ägarintressens resultat uppgick till 18 MSEK (15).

Periodens resultat uppgick till -7 MSEK (121) och skattekostnaden uppgick till -8 MSEK (-34). Periodens skattekostnad förklaras till största del av skatt hänförlig till tidigare år om -6 MSEK.

Transaktioner med närstående

Karakären och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen.

Koncernstruktur

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

Hoist Finance AB (publ) är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Det rörelsedrivande moderbolaget, inklusive dess underkoncern, förvärvar och innehar koncernens fordringsportföljer,

vilka förvaltas av koncernens dotterbolag eller utländska filialer. Dessa enheter tillhandahåller även förvaltningstjänster på provisionsbasis till externa parter.

Under kvartalet förvärvades resterande 80 procent av det rumänska bolaget Maran CSRO S.r.l. som en del av etableringen av ett near-shoring-kontor i Rumänien. Bolaget konsolideras i sin helhet i koncernredovisningen. Köpeskillingen uppgick till totalt 7 MSEK.

För närmare beskrivning av koncernens legala struktur hänvisas till årsredovisningen 2019.

Aktien och ägare

Antalet aktier uppgick till 89 303 000 per 31 mars 2020, vilket är oförändrat jämfört med 31 december 2019.

Vid börsens stängning den 31 mars 2020 uppgick betalkursen till 24,66 SEK. Ägarstrukturen fördelas enligt nedanstående ägarstruktur-tabell. Per 31 mars 2020 hade bolaget 6 990 aktieägare, att jämföras med 7 429 per 31 december 2019.

De tio största aktieägarna, 31 mar 2020	Andel av kapital och röster, %
Erik Selin Fastigheter AB	14,0
Swedbank Robur Fonder	9,1
Avanza Pension	7,4
Per Arwidsson privat och via bolag	3,5
Dimensional Fund Advisors	3,4
Svenskt Näringsliv	3,4
BlackRock	3,0
Jörgen Olsson privat och via bolag	2,9
Carve Capital AB	2,8
Per Josefsson privat och via bolag	2,2
Totalt de tio största aktieägarna	51,7
Övriga aktieägare	48,3
Totalt	100,0

Källa: Modular Finance AB per 2020-03-31, ägarstatistik från Holdings, Euroclear Sweden AB samt för bolaget bekräftade och/eller noterade förändringar.

Översiktlig granskning

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

Händelser efter kvartalets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Kvartalsöversikt

MSEK	Kvartal 1 2020	Kvartal 4 2019	Kvartal 3 2019	Kvartal 2 2019	Kvartal 1 2019
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	892	865	836	848	810
Övriga ränteintäkter	1	-3	-2	3	0
Räntekostnader	-164	-149	-138	-105	-104
Räntenetto	729	713	696	746	706
Nedskrivningsvinster/-förluster	-178	22	12	35	51
Intäkter avseende arvoden och provisioner	26	30	29	30	32
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-53	1	-45	-18	-16
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar	-1	-3	-2	-1	-3
Övriga rörelseintäkter	6	5	8	5	4
Summa rörelseintäkter	529	768	698	797	774
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	-219	-211	-236	-220	-208
Inkasseringskostnader	-205	-231	-178	-187	-190
Administrationskostnader	-153	-180	-123	-131	-134
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-30	-29	-31	-33	-29
Summa rörelsekostnader	-607	-651	-568	-571	-561
Rörelseresultat	-78	117	130	226	213
Resultat från andelar i joint ventures	17	30	16	4	13
Resultat före skatt	-61	147	146	230	226
Skatt	17	-36	-6	-51	-50
Periodens resultat	-44	111	140	179	176

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 1 2020	Kvartal 4 2019	Kvartal 3 2019	Kvartal 2 2019	Kvartal 1 2019
Resultat före skatt	-61	147	146	230	226
Jämförelsestörande poster ²⁾	153	47	47	-	-
Resultat före skatt exkluderad för jämförelsestörande poster	92	194	193	230	226
Räntenettomarginal, %	12	12	13	14	14
K/I-tal, %	111	82	80	71	71
K/I-tal exkluderat för jämförelsestörande poster ²⁾ , %	87	76	73	-	-
Avkastning på eget kapital, %	-7	9	12	16	17
Avkastning på eget kapital exkluderat för jämförelsestörande poster ³⁾ , %	5	12	15	-	-
Förvärv av fordringsportföljer	545	2 988	689	1 665	610
EBITDA, justerad ⁴⁾	1 304	1 116	1 029	1 202	1 067

MSEK	31 mar 2020	31 dec 2019	30 sep 2019	30 jun 2019	31 mar 2019
Förvärvade fordringar	24 906	24 513	22 604	22 313	21 343
Brutto 180 månader ERC	39 305	38 874	36 595	35 966	34 214
Total kapitaltäckningsrelation, %	14,83	14,01	14,87	14,12	13,70
Kärnprimärkapitalrelation, %	9,52	9,94	10,29	9,91	9,47
Likviditetsreserv	9 437	8 024	12 671	7 670	7 971
Antal anställda (FTEs)	1 623	1 575	1 544	1 557	1 532

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

2) Jämförelsestörande poster exkluderat skatteeffekten, varav -106 MSEK avser nedskrivningar i Spanien, -31 MSEK avser orealiserade förluster på räntesäkringar och -16 MSEK avser orealiserad förluster på marknadsvärdering av obligationer.

3) Nyckeltalet har justerats för jämförelsestörande poster om -116 MSEK, inkluderat skatteeffekten.

4) Från 2020 har vi valt att presentera detta nyckeltal kvartalsvis.

Räkenskaper

Koncernens resultaträkning

MSEK	Kvartal 1 2020	Kvartal 1 2019	Helår 2019
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	892	810	3 359
Övriga ränteintäkter	1	0	-2
Räntekostnader	-164	-104	-494
Räntenetto	729	706	2 863
Nedskrivningsvinster/-förluster	-178	51	120
Intäkter avseende arvoden och provisioner	26	32	121
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-53	-16	-79
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar	-1	-3	-9
Övriga rörelseintäkter	6	4	22
Summa rörelseintäkter	529	774	3 038
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	-219	-208	-875
Inkasseringskostnader	-205	-190	-787
Administrationskostnader	-153	-134	-568
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-30	-29	-122
Summa rörelsekostnader	-607	-561	-2352
Rörelseresultat	-78	213	686
Resultat från andelar i joint ventures	17	13	62
Resultat före skatt	-61	226	748
Skatt	17	-50	-143
Periodens resultat	-44	176	605
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	-44	176	605
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,69	1,79	6,07

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvarta 1 2020	Kvartal 1 2019	Helår 2019
Periodens resultat	-44	176	605
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning			
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	-3
Omvärdering av ersättning efter avslutad anställning	1	0	-1
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	0	0	1
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	1	0	-3
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning			
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	8	25	32
Omräkningsdifferens avseende joint ventures	-3	2	-1
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	-13	-30	-114
Säkring av valutarisk avseende joint ventures	-1	-4	-8
Omklassificerat till resultaträkning under året	2	2	9
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	3	7	26
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	-4	2	-56
Övrigt totalresultat	-3	2	-59
Totalresultat	-47	178	546
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	-47	178	546

Koncernens balansräkning

MSEK	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019
TILLGÅNGAR			
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 090	2 729	2 321
Utlåning till kreditinstitut	2 611	3 075	2 090
Utlåning till allmänheten	10	10	14
Förvärvade fordringsportföljer	24 702	24 303	21 115
Obligationer och andra värdepapper	4 154	2 769	3 641
Andelar i joint ventures	194	201	214
Immateriella anläggningstillgångar	393	382	378
Materiella anläggningstillgångar	288	269	305
Övriga tillgångar	404	511	457
Uppskjuten skattefordran	88	32	26
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	158	106	69
Summa tillgångar	36 092	34 387	30 630
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	22 289	21 435	18 344
Skatteskulder	66	86	95
Övriga skulder	981	823	573
Uppskjuten skatteskuld	155	150	193
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	187	154	282
Avsättningar	85	89	66
Emitterade värdepapper	6 156	5 900	5 627
Efterställda skulder	914	852	859
Summa skulder	30 833	29 489	26 039
Eget kapital			
Aktiekapital	30	30	30
Övrigt tillskjutet kapital	3 381	2 965	2 965
Reserver	-262	-258	-200
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	2 110	2 161	1 796
Innehav utan bestämmande inflytande	-	0	-
Summa eget kapital	5 259	4 898	4 591
Summa skulder och eget kapital	36 092	34 387	30 630

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2020	30	2 965	-258	2 161	0	4 898
Totalresultat för perioden						
Periodens resultat				-44		-44
Övrigt totalresultat			-4	1		-3
Summa totalresultat för perioden			-4	-43		-47
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital						
Primärkapitaltillskott		414 ¹⁾				414
Utbetald ränta kapitaltillskott				0		0
Aktierelaterade ersättningar				0 ²⁾		0
Avtal om förvärv av egna aktier				-8 ³⁾		-8
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital		2				2
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande ⁴⁾					0	0
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital		416		-8	0	408
Utgående balans 31 mars 2020	30	3 381	-262	2 110	-	5 259

1) Nominellt belopp om 423 MSEK har reducerats med transaktionskostnader om 9 MSEK.

2) För mer upplysningar om aktierelaterade ersättningar se Hoist Finance AB:s årsredovisning 2019.

3) Säkring för leverans av aktier under LTIP programmet.

4) Pinzolo SPV S.r.l är likviderat varför inget innehav utan bestämmande inflytande finns kvar.

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2019	30	2 965	-202	1 620		4 413
Totalresultat för perioden						
Periodens resultat				605		605
Övrigt totalresultat			-56	-3		-59
Summa totalresultat för perioden			-56	602		546
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital						
Utbetald ränta kapitaltillskott				-62		-62
Aktierelaterade ersättningar				1		1
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande ¹⁾					0	0
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital				-61	0	-61
Utgående balans 31 dec 2019	30	2 965	-258	2 161	0	4 898

1) Hänför sig till värdepapperiseringen av italienska fordringsportföljer.

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2019	30	2 965	-202	1 622	4 414
Totalresultat för perioden					
Periodens resultat				176	176
Övrigt totalresultat			2		2
Summa totalresultat för perioden			2	176	178
Utgående balans 31 mar 2019	30	2 965	-200	1 796	4 591

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Kvartal 1 2020	Kvartal 1 2019	Helår 2019
Resultat före skatt	-61	226	748
– varav erhållna räntor	893	815	3 365
– varav erlagda räntor	-81	-53	-374
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	260	75	142
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	-14	-14	-60
Betald inkomstskatt	-81	-13	-124
Summa	104	274	706
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer	916	731	3 040
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	202	-537	-629
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 222	468	3 117
Förvärvade fordringsportföljer	-545	-610	-5 952
Investeringar/Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	-1 400	-	866
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	-13	8	-12
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 958	-602	-5 098
Inlåning från allmänheten	218	1 139	4 204
Emitterade värdepapper	-	416	3 450
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	-158	-867	-3 629
Primärkapitaltillskott	414	-	-
Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten	-18	-10	-102
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	456	678	3 923
Periodens kassaflöde	-280	544	1 942
Likvida medel vid periodens början	5 804	3 840	3 840
Omräkningsdifferens	177	27	22
Likvida medel vid periodens slut¹⁾	5 701	4 411	5 804

1) Består av Kassa, Belåningsbara statsskuldförbindelser och Utlåning till Kreditinstitut

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Kvartal 1 2020	Kvartal 1 2019	Helår 2019
Ränteintäkter	451	453	1 813
Räntekostnader	-147	-103	-458
Räntenetto	304	350	1 355
Erhållna utdelningar	-	-	10
Provisionsintäkter	1	2	5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-71	-43	-147
Realisationsvinst/-förlust på finansiella tillgångar	-1	-3	-8
Övriga rörelseintäkter	71	70	232
Summa rörelseintäkter	304	376	1 447
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	-94	-95	-393
Övriga administrationskostnader	-197	-159	-767
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12	-12	-49
Summa kostnader före kreditförluster	-303	-266	-1 209
Resultat före kreditförluster	1	110	238
Nedskrivningsvinster/-förluster	-18	30	56
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Andelar i ägarintressens resultat	18	15	71
Rörelseresultat	1	155	365
Bokslutsdispositioner	-	-	-47
Skatt	-8	-34	-121
Periodens resultat	-7	121	197

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvartal 1 2020	Kvartal 1 2019	Helår 2019
Periodens resultat	-7	121	197
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning			
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	0	0	0
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	0	0	0
Övrigt totalresultat	0	0	0
Totalresultat	-7	121	197
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	-7	121	197

Moderbolagets balansräkning

MSEK	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019
TILLGÅNGAR			
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 090	2 729	2 321
Utlåning till kreditinstitut	1 584	1 455	1 280
Utlåning till allmänheten	10	13	17
Förvärvade fordringsportföljer	7 578	7 394	5 595
Fordringar på koncernbolag	17 101	17 432	15 443
Obligationer och andra värdepapper	4 154	2 769	3 641
Andelar i dotterbolag	815	807	722
Andelar i joint ventures	15	16	20
Immateriella anläggningstillgångar	195	186	176
Materiella anläggningstillgångar	29	29	28
Övriga tillgångar	211	290	334
Uppskjuten skattefordran	2	2	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	66	55	34
Summa tillgångar	34 850	33 177	29 612
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	22 289	21 435	18 344
Skatteskulder	6	33	62
Övriga skulder	1 022	912	290
Uppskjuten skatteskuld	2	2	5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	68	60	57
Avsättningar	51	53	40
Emitterade värdepapper	5 700	5 431	5 627
Efterställda skulder	914	852	859
Summa skulder och avsättningar	30 052	28 778	25 284
Obeskattade reserver (periodiseringsfond)	268	268	221
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	30	30	30
Reservfond	13	13	13
Uppskrivningsfond	73	74	66
Fond för utvecklingsutgifter	4	5	4
Summa bundet eget kapital	120	122	113
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital	3 380	2 965	2 965
Reserver	3	3	3
Balanserade vinstmedel	1 034	844	905
Periodens resultat	-7	197	121
Summa fritt eget kapital	4 410	4 009	3 994
Summa eget kapital	4 530	4 131	4 107
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	34 850	33 177	29 612

Redovisningsprinciper

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

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

Ändrade redovisningsprinciper 2020

Ändringarna i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 p.g.a. osäkerhet till följd av den pågående reformen av referensräntor (IBOR-reformen) har trätt i kraft per 1 januari 2020.

Ändringarna som genomförts och planeras att genomföras har ingen påverkan på Hoist Finance redovisningsprinciper då de risker som säkras och som Hoist Finance valt att tillämpa säkringsredovisning på inte består av räntebaserade kassaflöden.

Övriga ändringar i IFRS

Det finns inga övriga ändringar som har trätt i kraft 2020 av IFRS eller IFRIC, som har haft någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckningen.

I alla övriga väsentliga aspekter, är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med årsredovisningen 2019.

MSEK	Kvartal I 2020	Kvartal I 2019	Helår 2019
1 EUR = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	10,6585	10,4198	10,585
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,0832	10,4221	10,4336
1 GBP = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	12,3774	11,9467	12,0706
Balansräkningen (vid periodens slut)	12,3879	12,0818	12,2145
1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,4675	2,4217	2,4628
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,4306	2,4262	2,4445
1 RON = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2220	-	2,2305
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2955	-	2,1814

Noter

Not 1 Segmentrapportering

Segmentsrapporteringen är upprättad utifrån hur högsta verkställande ledningen följer upp verksamheten, vilket följer koncernens legala uppställningsform i resultaträkningen med undantag av den interna finansieringskostnaden. Den interna finansieringskostnaden ingår i Summa rörelseintäkter, där segmenten belastas på basis av tillgångar i form av förvärvade fordringsportföljer i relation till en fast intern månadsränta för respektive portfölj. Skillnaden mellan den verkliga finansieringskostnaden och den internprissatta redovisas under Centrala funktioner. Summa

rörelseintäkter för Centrala funktioner avser ett nettoresultat för koncernens gemensamma finansiella transaktioner.

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

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

Resultaträkning, kvartal 1, 2020

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	148	205	90	94	64	-40	-30	-2	529
varav interna finansieringskostnader	-58	-39	-15	-43	-11	-17	183	0	0
Summa rörelsekostnader	-93	-125	-55	-50	-46	-81	-159	2	-607
Resultat från andelar joint ventures	-	-	-	-	-	4	13	-	17
Resultat före skatt	55	80	35	44	18	-117	-176	0	-61

Resultaträkning, kvartal 1, 2019

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	138	230	89	82	31	156	49	-1	774
varav interna finansieringskostnader	-58	-39	-16	-33	-6	-18	170	-	0
Summa rörelsekostnader	-105	-125	-56	-37	-34	-67	-138	1	-561
Resultat från andelar joint ventures	-	-	-	-	-	-1	14	-	13
Resultat före skatt	33	105	33	45	-3	88	-75	0	226

Resultaträkning, helår 2019

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	590	931	350	446	125	469	153¹⁾	-26	3 038
varav interna finansieringskostnader	-233	-156	-63	-161	-28	-71	712	-	0
Summa rörelsekostnader	-375	-506	-221	-192	-162	-281	-631	16	-2 352
Resultat från andelar joint ventures	-	-	-	-	-	9	53	-	62
Resultat före skatt	215	425	129	254	-37	197	-425	-10	748

1) Utdelning från dotterbolag 10 MSEK.

Förvärvade fordringar, 31 mar 2020

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån			10					10
Förvärvade fordringsportföljer	6 151	6 630	2 303	3 851	2 894	2 873	0	24 702
Andelar i joint ventures ¹⁾						-1	195	194
Förvärvade fordringar	6 151	6 630	2 313	3 851	2 894	2 872	195	24 906

1) Avser värdet av andelar i joint venture i Polen med förvärvade fordringsportföljer och motsvaras således inte av motsvarande post i Balansräkningen.

Not **1** Segmentrapportering, forts.

Förvärvade fordringar, 31 mar 2019

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån			14					14
Förvärvade fordringsportföljer	6 055	6 013	2 196	2 812	1 057	2 981		21 115
Andelar i joint ventures ¹⁾							214	214
Förvärvade fordringar	6 055	6 013	2 210	2 812	1 057	2 981	214	21 343

Förvärvade fordringar, 31 dec 2019

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån			10					10
Förvärvade fordringsportföljer	6 303	6 165	2 172	3 865	2 827	2 971		24 303
Andelar i joint ventures ¹⁾							200	200
Förvärvade fordringar	6 303	6 165	2 182	3 865	2 827	2 971	200	24 513

1) Avser värdet av andelar i joint venture i Polen med förvärvade fordringsportföljer och motsvaras således inte av motsvarande post i Balansräkningen.

Not **2** Förvärvade fordringsportföljer

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019
Redovisat bruttovärde	24 535	23 921	20 800	7 462	7 267	5 504
Kreditförlustreserv	167	382	315	115	127	91
Redovisat nettovärde	24 702	24 303	21 115	7 578	7 394	5 595

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 mar 2020

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	Redovisat bruttovärde	Kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2020	23 009	387	23 396	6 922	130	7 052
Förvärv	545		545	95		95
Ränteintäkter	873		873	271		271
Inkasserade belopp	-1 761		-1 761	-587		-587
Nedskrivningsvinster/-förluster		-178	-178		-18	-18
Avyttringar	40	-40	0			
Omräkningsdifferenser	936	4	940	425	6	431
Utgående balans 31 mar 2020	23 642	173	23 815	7 126	118	7 244

Not 2 Förvärvade fordringsportföljer, forts.

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2019

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	Redovisat bruttovärde	Kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	19 334	262	19 596	5 133	63	5 196
Förvärv	5 952		5 952	2 647		2 647
Ränteintäkter	3 271		3 271	936		936
Inkasserade belopp	-6 179		-6 179	-1 877		-1 877
Nedskrivningsvinster/-förluster		122	122		67	67
Avyttringar	0		0			-
Omräkningsdifferenser	631	3	634	83	0	83
Utgående balans 31 dec 2019	23 009	387	23 396	6 922	130	7 052

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 mar 2019

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	Redovisat bruttovärde	Kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	19 334	262	19 596	5 133	63	5 196
Förvärv	610		610	138		138
Ränteintäkter	785		785	228		228
Inkasserade belopp	-1 481		-1 481	-473		-473
Nedskrivningsvinster/-förluster		52	52		30	30
Omräkningsdifferenser	547	5	552	79	1	80
Utgående balans 31 mar 2019	19 795	319	20 114	5 105	94	5 199

Odiskonterade förvärvade kreditförlustreserver

Den odiskonterade förvärvade kreditförlustreserven vid första redovisningstillfället för kreditförsämrade fordringsportföljer som förvärvats i koncernen under januari till mars uppgick per den 31 mars 2020 till 5 430 MSEK (1 878), varav 223 MSEK (397) är hänförligt till förvärv i moderbolaget.

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 mar 2020

MSEK	KONCERNEN					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2020	912	-1	0	-4	-5	907
Ränteintäkter	18					18
Amorteringar och räntebetalningar	-46					-46
Förändring i kreditförlustreserv						-
Bortskrivningar	-1					-1
Omräkningsdifferenser	10	0	0	0	0	10
Utgående balans 31 mar 2020	893	-1	0	-4	-5	888

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2019

MSEK	KONCERNEN					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kredit-förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	1 012	-2	0	-1	-3	1 009
Ränteintäkter	88					88
Amorteringar och räntebetalningar	-220					-220
Förändring i kreditförlustreserv		1	0	-3	-2	-2
Bortskrivningar	-9					-9
Omräkningsdifferenser	41	0	0	0	0	41
Utgående balans 31 dec 2019	912	-1	0	-4	-5	907

Not **2** Förvärvade fordringsportföljer, forts.**Förvärvade icke-kreditförsämrade
fordringsportföljer, 31 mar 2019**

MSEK	KONCERNEN					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kredit- förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	1 012	-2	0	-1	-3	1 009
Ränteintäkter	26				0	26
Amorteringar och räntebetalningar	-61				0	-61
Förändring i kreditförlustreserv	-	0	0	-1	-1	-1
Bortskrivningar	-3					-3
Omräkningsdifferenser	31	0	0	0	0	31
Utgående balans 31 mar 2019	1 005	-2	0	-2	-4	1 001

**Förvärvade icke-kreditförsämrade
fordringsportföljer, 31 mar 2020**

MSEK	MODERBOLAGET					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kredit- förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2020	345	0	0	-3	-3	342
Ränteintäkter	6					6
Amorteringar och räntebetalningar	-18					-18
Förändringar i kreditförlustreserv						
Bortskrivningar	-1					-1
Omräkningsdifferenser	5				0	5
Utgående balans 31 mar 2020	337	0	0	-3	-3	334

**Förvärvade icke-kreditförsämrade
fordringsportföljer, 31 dec 2019**

MSEK	MODERBOLAGET					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kredit- förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	399	-1	0	-1	-2	397
Ränteintäkter	34					34
Amorteringar och räntebetalningar	-107					-107
Förändringar i kreditförlustreserv		1	0	-2	-1	-1
Bortskrivningar	-8					-8
Omräkningsdifferenser	27	0	0	0	0	27
Utgående balans 31 dec 2019	345	0	0	-3	-3	342

**Förvärvade icke-kreditförsämrade
fordringsportföljer, 31 mar 2019**

MSEK	MODERBOLAGET					
	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	Summa kredit- förlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2019	399	-1	0	-1	-2	397
Ränteintäkter	10					10
Amorteringar och räntebetalningar	-30					-30
Förändringar i kreditförlustreserv		0	0	0	-1	-1
Bortskrivningar	-3					-3
Omräkningsdifferenser	23	0	0	0	0	23
Utgående balans 31 mar 2019	399	-1	0	-1	-3	396

Not **3** Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

KONCERNEN, 31 MAR 2020

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa				0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		3 090			3 090	3 090
Utlåning till kreditinstitut				2 611	2 611	2 611
Utlåning till allmänheten				10	10	10
Förvärvade fordringsportföljer				24 702	24 702	26 147
Obligationer och andra värdepapper		4 154			4 154	4 154
Derivat	2				2	2
Övriga finansiella tillgångar				328	328	328
Summa	2	7 244		27 651	34 897	36 342
Inlåning från allmänheten				22 289	22 289	22 289
Derivat	38		130		168	168
Emitterade värdepapper				6 156	6 156	6 186
Efterställda skulder				914	914	819
Övriga finansiella skulder				988	988	988
Summa	38		130	30 347	30 515	30 450

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

KONCERNEN, 31 DEC 2019

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa				0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		2 729			2 729	2 729
Utlåning till kreditinstitut				3 075	3 075	3 075
Utlåning till allmänheten				10	10	10
Förvärvade fordringsportföljer				24 303	24 303	25 820
Obligationer och andra värdepapper		2 769			2 769	2 769
Derivat	41		66		107	107
Övriga finansiella tillgångar				367	367	367
Summa	41	5 498	66	27 755	33 360	34 877
Inlåning från allmänheten				21 435	21 435	21 435
Derivat	29		6		35	35
Emitterade värdepapper				5 900	5 900	6 209
Efterställda skulder				852	852	840
Övriga finansiella skulder				896	896	896
Summa	29		6	29 083	29 118	29 415

Not **3** Finansiella instrument, forts

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

KONCERNEN, 31 MAR 2019

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa				0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		2 321			2 321	2 321
Utlåning till kreditinstitut				2 090	2 090	2 090
Utlåning till allmänheten				14	14	14
Förvärvade fordringsportföljer				21 115	21 115	22 815
Obligationer och andra värdepapper		3 641			3 641	3 641
Derivat	2		87		89	89
Övriga finansiella tillgångar				312	312	312
Summa	2	5 962	87	23 531	29 582	31 282
Inlåning från allmänheten				18 344	18 344	18 344
Derivat	3		0		3	3
Emitterade värdepapper				5 627	5 627	5 710
Efterställda skulder				859	859	829
Övriga finansiella skulder				833	833	833
Summa	3		0	25 663	25 666	25 719

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

MODERBOLAGET, 31 MAR 2020

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa				0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		3 090			3 090	3 090
Utlåning till kreditinstitut				1 584	1 584	1 584
Utlåning till allmänheten				10	10	10
Förvärvade fordringsportföljer				7 578	7 578	8 103
Fordringar på koncernbolag		10		17 091	17 101	17 126
Obligationer och andra värdepapper		4 154			4 154	4 154
Derivat	2				2	2
Övriga finansiella tillgångar				160	160	160
Summa	2	7 254		26 423	33 679	34 229
Inlåning från allmänheten				22 289	22 289	22 289
Derivat	38		130		168	168
Emitterade värdepapper				5 700	5 700	5 684
Efterställda skulder				914	914	819
Övriga finansiella skulder				912	912	912
Summa	38		130	29 815	29 983	29 872

Not **3** Finansiella instrument, forts

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

MODERBOLAGET, 31 DEC 2019

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa				0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		2 729			2 729	2 729
Utlåning till kreditinstitut				1 455	1 455	1 455
Utlåning till allmänheten				13	13	13
Förvärvade fordringsportföljer				7 394	7 394	7 940
Fordringar på koncernbolag		9		17 423	17 432	17 432
Obligationer och andra värdepapper		2 769			2 769	2 769
Derivat	41		66		107	107
Övriga finansiella tillgångar				173	173	173
Summa	41	5 507	66	26 458	32 072	32 618
Inlåning från allmänheten				21 435	21 435	21 435
Derivat	29		6		35	35
Emitterade värdepapper				5 431	5 431	5 703
Efterställda skulder				852	852	840
Övriga finansiella skulder				911	911	911
Summa	29		6	28 629	28 664	28 924

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

MODERBOLAGET, 31 MAR 2019

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Handel	Obligatoriskt				
Kassa				0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		2 321			2 321	2 321
Utlåning till kreditinstitut				1 280	1 280	1 280
Utlåning till allmänheten				17	17	17
Förvärvade fordringsportföljer				5 595	5 595	6 166
Fordringar på koncernbolag				15 443	15 443	15 443
Obligationer och andra värdepapper		3 641			3 641	3 641
Derivat	2		87		89	89
Övriga finansiella tillgångar				214	214	214
Summa	2	5 962	87	22 549	28 600	29 171
Inlåning från allmänheten				18 344	18 344	18 344
Derivat	3		0		3	3
Emitterade värdepapper				5 627	5 627	5 710
Efterställda skulder				859	859	829
Övriga finansiella skulder				339	339	339
Summa	3		0	25 169	25 172	25 226

Not **3** Finansiella instrument, forts**Värderingar till verkligt värde****Koncernen**

När verkligt värde för en tillgång eller skuld ska fastställas, använder koncernen observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

- Nivå 1)** Noterade kurser (ojusterade) på en aktiv marknad för identiska instrument.
- Nivå 2)** Utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte ingår i Nivå 1. Denna kategori inkluderar 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 väsentliga indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

- Nivå 3)** Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen. Verkligt värde av förvärvade fordringsportföljer beräknas genom att framtida förväntade kassaflöden diskonteras med genomsnitts-effektivräntan för de senaste 24 månadernas köpta fordringsportföljer i varje jurisdiktion.

Värderingar till verkligt värde

KONCERNEN, 31 MAR 2020

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 090			3 090
Obligationer och andra värdepapper	4 154			4 154
Fordringar på koncernbolag ¹⁾				
Derivat		2		2
Summa tillgångar	7 244	2		7 246
Derivat		168		168
Summa skulder		168		168

1) Fordringar på koncernbolag avser junior obligation emitterad av koncernbolaget Marathon SPV S.r.l värderade till verkligt värde.

MODERBOLAGET, 31 MAR 2020

Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
3 090			3 090
4 154			4 154
		10	10
	2		2
7 244	2	10	7 256
	168		168
	168		168

KONCERNEN, 31 DEC 2019

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 729			2 729
Obligationer och andra värdepapper	2 769			2 769
Fordringar på koncernbolag ¹⁾				
Derivat		107		107
Summa tillgångar	5 498	107		5 605
Derivat		35		35
Summa skulder		35		35

1) Fordringar på koncernbolag avser junior obligation emitterad av koncernbolaget Marathon SPV S.r.l värderade till verkligt värde.

MODERBOLAGET, 31 DEC 2019

Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
2 729			2 729
2 769			2 769
		9	9
	107		107
5 498	107	9	5 614
	35		35
	35		35

KONCERNEN, 31 MAR 2019

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 321			2 321
Obligationer och andra värdepapper	3 641			3 641
Derivat		89		89
Summa tillgångar	5 962	89		6 051
Derivat		3		3
Summa skulder		3		3

MODERBOLAGET, 31 MAR 2019

Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
2 321			2 321
3 641			3 641
	89		89
5 962	89		6 051
	3		3
	3		3

Not **4** Kapitaltäckning

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

För fastställandet av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller primärt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 och Lag (2014:966) om kapitalbuffertar.

Skillnaden i konsolideringsgrund mellan koncernredovisningen och den konsoliderade situationen är följande. Joint ventures konsolideras med kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen medan proportionell konsolidering används för den konsoliderade situationen. Värdepapperiserade tillgångar redovisas i koncernredovisningen, men lyfts ur räkenskaperna i den konsoliderade situationen. Hoist Finance ägarandel av de värdepapperiserade tillgångarna kapitaltäcks alltså.

Övergångsregler IFRS 9

Hoist Finance har, efter inhämtande av Finansinspektionens godkännande, beslutat att från 30 april 2018 fram till och med 31 december 2022 tillämpa övergångsreglerna avseende införandet av IFRS 9. Tillämpningen av dessa övergångsregler medger en gradvis infasning i kapitaltäckningen av avsättningar för förväntade kreditförluster.

Kapitalbas

Nedan tabell visar kapitalbasen som används för att täcka kapitalkraven för Hoist Finance konsoliderade situation samt det reglerade institutet Hoist Finance AB (publ).

	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION			HOIST FINANCE AB (PUBL)		
	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019
MSEK						
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 913	1 913	1 913	1 913	1 913	1 913
Balanserade vinstmedel	2 110	1 534	1 580	987	819	866
Akkumulerat annat totalresultat och andra reserver	129	133	193	693	694	648
Översiktligt granskat resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning ¹⁾	-44	605	176	-7	197	121
Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-393	-382	-378	-195	-186	-176
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-84	-27	-22	-2	-2	-1
Exponeringsbelopp för värdepapperiseringspositioner som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 %, när institutet väljer alternativet med avdrag	-9	-9	-	-9	-9	-
Övriga övergångsjusteringar	4	4	3	2	2	2
Kärnprimärkapital	3 626	3 771	3 465	3 382	3 428	3 373
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 107	690	690	1 107	690	690
Primärkapitaltillskott	1 107	690	690	1 107	690	690
Primärkapital	4 733	4 461	4 155	4 489	4 118	4 063
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	914	852	859	914	852	859
Supplementärkapital	914	852	859	914	852	859
Summa kapitalbas	5 647	5 313	5 014	5 403	4 970	4 922

1) Styrelsen kommer att föreslå till årsstämman att göra undantag från rådande utdelningspolicy och inte betala utdelning för år 2019 eller 2020. Därav har inget utdelningsavdrag inkluderats.

Not **4** Kapitalkäckning, forts.**Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav**

Tabellerna nedan visar riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav per riskkategori för Hoist Finance konsoliderade situation samt det reglerade institutet Hoist Finance AB (publ).

Riskvägt exponeringsbelopp	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION			HOIST FINANCE AB (PUBL)		
	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019
MSEK						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	603	752	521	347	363	336
varav motpartsrisk	26	60	41	26	60	41
Exponeringar mot företag	311	319	251	14 505	14 565	16 550
Exponeringar mot hushåll	35	38	67	30	33	60
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	360	368	399	100	101	114
Fallerande exponeringar	29 073	28 746	30 978	10 208	10 043	7 520
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	415	277	364	415	277	364
Aktieexponeringar	–	–	–	815	807	722
Övriga poster	465	382	391	96	84	63
Kreditrisk (schablonmetoden)	31 262	30 882	32 971	26 516	26 273	25 729
Värdepapperiseringspositioner i bankboken (externkreditvärderingsmetoden)	2 726	2 984	–	2 726	2 984	–
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	123	78	39	123	78	39
Operativ risk (schablonmetoden)	3 935	3 935	3 542	1 916	1 916	1 476
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	27	48	40	27	48	40
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 073	37 927	36 592	31 308	31 299	27 284

Kapitalkrav	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION			HOIST FINANCE AB (PUBL)		
	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019
MSEK						
Pelare 1						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	48	60	42	28	29	27
varav motpartsrisk	2	5	3	2	5	3
Exponeringar mot företag	25	26	20	1 160	1 165	1 324
Exponeringar mot hushåll	3	3	5	2	3	5
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	29	29	32	8	8	9
Fallerande exponeringar	2 326	2 300	2 478	817	803	602
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	33	22	29	33	22	29
Aktieexponeringar	–	–	–	65	65	58
Övriga poster	37	31	31	8	7	5
Kreditrisk (schablonmetoden)	2 501	2 471	2 637	2 121	2 102	2 059
Värdepapperiseringspositioner i bankboken (externkreditvärderingsmetoden)	218	239	–	218	239	–
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	10	6	3	10	6	3
Operativ risk (schablonmetoden)	315	315	283	153	153	118
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	2	4	3	2	4	3
Totalt kapitalkrav – Pelare 1	3 046	3 035	2 926	2 504	2 504	2 183

Not **4** Kapitaltäckning, forts.

MSEK	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019
Pelare 2						
Koncentrationsrisk	241	245	247	349	356	247
Ränterisk i bankboken	126	129	53	126	129	53
Pensionsrisk	3	3	3	3	3	3
Övriga Pelare 2-risker	26	37	32	26	37	32
Totalt kapitalkrav – Pelare 2	396	414	335	504	525	335
MSEK	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019
Kapitalbuffertar						
Kapitalkonserveringsbuffert	952	948	915	783	783	682
Kontracyklisk buffert	0	128	112	0	94	77
Totalt kapitalkrav – Kapitalbuffertar	952	1 076	1 027	783	877	759
Totalt kapitalkrav	4 394	4 525	4 288	3 791	3 906	3 277

Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

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

riskvägt exponeringsbelopp samt en kontracyklisk buffert om 0 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Nedanstående tabell visar kärnprimärkapital, primärkapital och totalt kapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp för Hoist Finance konsoliderade situation samt det reglerade institutet Hoist Finance. Tabellen visar även det institutionspecifika kravet på kärnprimärkapital. Samtliga kapitalrelationer är över minimikraven och kapitalbuffertkraven.

	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION			HOIST FINANCE AB (PUBL)		
Kapitalrelationer och kapitalbuffertar, %	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019
Kärnprimärkapitalrelation	9,52	9,94	9,47	10,80	10,95	12,36
Primärkapitalrelation	12,42	11,76	11,35	14,34	13,16	14,89
Total kapitaltäckningsrelation	14,83	14,01	13,70	17,26	15,88	18,04
Institutionsspecifikt krav på kärnprimärkapital	7,00	7,34	7,31	7,00	7,30	7,28
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,00	0,34	0,31	0,00	0,30	0,28
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert¹⁾	5,02	5,44	4,97	6,30	6,45	7,86

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

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 31 mars 2020 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Hoist Finance till 3 442 MSEK (3 449), varav 396 MSEK (414) är hänförligt till Pelare 2.

Not 5 Likviditetsrisk

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

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

Koncernens intäkter och kostnader är relativt stabila, varför koncernens likviditetsrisk främst är kopplad till den del av finansieringen som avser inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform innebär definitionsmässigt en risk för större utflöden med kort varsel.

Det övergripande målet för koncernens likviditetsriskhantering är att säkerställa att koncernen har kontroll över sin likviditetsrisksituation, med tillräckliga mängder likvida medel eller omedelbart avyttringsbara tillgångar för att i tid fullgöra sina betalningsåtaganden, utan att detta leder till avsevärt högre kostnader.

Finansiering upptas främst via inlåning från allmänheten och via kapitalmarknaden genom att emittera seniora icke säkerställda obligationer och kapitalbasinstrument samt eget kapital. 37 procent (41) av inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rörlig inlåning – "flex"), medan cirka 63 procent (59) av koncernens inlåning från allmänheten är bundet på längre löptider, så kallad fast inlåning ("fast"), där löptiden varierar mellan ett och fem år. Cirka 99 procent av inlåningen står under den statliga insättningsgarantin.

Den kortfristiga likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick per 31 mars 2020 till 934 procent (755 procent den 31 december 2019), jämfört med den regulatoriska kvoten på 100 procent. Koncernens stabila nettofinansieringskvot (NSFR) uppgick till 121 procent (124).

Finansiering

	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION			HOIST FINANCE AB (PUBL)		
	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019	31 dec 2019	31 dec 2019	31 mar 2019
MSEK						
Inlåning från allmänheten, flex	8 260	8 871	10 932	8 260	8 871	10 932
Inlåning från allmänheten, fast	14 029	12 564	7 412	14 029	12 564	7 412
Emitterade värdepapper	6 156	5 900	5 627	5 700	5 431	5 627
Primärkapitaltillskott	1 107	690	690	1 107	690	690
Efterställda skulder	914	852	859	914	852	859
Eget kapital	4 152	4 208	3 901	3 423	3 441	3 417
Övrigt	1 474	1 302	1 209	1 417	1 328	675
Balansomslutning	36 092	34 387	30 630	34 850	33 177	29 612

Koncernens treasurypolicy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 31 mars 2020 var tillgänglig likviditet 9 437 MSEK (8 024), vilket överstiger limitnivån med signifikant marginal.

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

Likviditetsreserv

	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019
MSEK			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	2 193	2 526	2 009
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1 848	2 207	790
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	1 242	522	1 531
Säkerställda obligationer	4 154	2 769	3 641
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–	–
Övrigt	–	–	–
Summa	9 437	8 024	7 971

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

Not **6** Ställda säkerheter

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelse	122	79	76	0	0	13

Not **7** Eventualförpliktelse

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019	31 mar 2020	31 dec 2019	31 mar 2019
Åtaganden	350	356	1 857	326	325	295

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 5 maj 2020

Ingrid Bonde

Styrelsens ordförande

Cecilia Daun Wennborg

Styrelseledamot

Malin Eriksson

Styrelseledamot

Liselotte Hjorth

Styrelseledamot

Robert Kraal

Styrelseledamot

Marcial Portela

Styrelseledamot

Joakim Rubin

Styrelseledamot

Lars Wollung

Styrelseledamot

Klaus-Anders Nysteen

VD och koncernchef

Granskningsrapport

Hoist Finance AB (publ)

Org. nr 556012-8489

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Hoist Finance AB (publ) per den 31 mars 2020 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa

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

Slutsats

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

Stockholm den 5 maj 2020

KPMG AB

Anders Bäckström

Auktoriserad revisor

Definitioner

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS), i kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Alternativa nyckeltal används av Hoist Finance, tillsammans med övriga finansiella mått, när det är relevant för att kunna följa upp och beskriva den finansiella situationen och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. Dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. K/I-tal, Avkastning på eget kapital, Räntenettomarginal och EBITDA justerad är alternativa nyckeltal som ger information om Hoist Finance lönsamhet. Estimated Remaining Collections är Hoist Finance uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på förvärvade fordringsportföljer. Nedan beskrivs definitionerna av alternativa och andra nyckeltal. Finansiell faktabok, som presenteras på hoistfinance.com/se/investerare/finansiell-information, innehåller information av hur nyckeltalen beräknas.

Antal anställda (FTE)

Antal anställda vid periodens slut omräknat till heltidstjänster.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat justerat för upplupen, ej utbetald ränta på primärkapitaltillskott, uppräknat på helårsbasis, i relation till eget kapital justerat för primärkapitaltillskott redovisat i eget kapital, beräknat som periodens genomsnitt baserat på kvartalsvärden under perioden.

Brutto ERC 180 månader

Estimated Remaining Collections (ERC) är bolagets uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på de förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer bolaget för närvarande äger. Uppskattningen baseras på estimat för respektive fordringsportfölj och sträcker sig i tid från nästkommande månad och 180 månader framåt. Estimaten för respektive fordringsportfölj baseras i sin tur på bolagets omfattande erfarenhet av bearbetning och inkassering under fordringsportföljers ekonomiska livslängd.

EBITDA justerad

EBIT (rörelseresultat), minus avskrivningar och amorteringar ("EBITDA"), justerat för avskrivningar på förvärvade fordringsportföljer.

Förfallna lån/fordringar (NPL)

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

Förvärvade fordringar

Det redovisade värdet av förvärvade fordringsportföljer, icke förfallen portfölj av konsumentlån och andelar i joint ventures.

Förvärvade fordringsportföljer

En förvärvad fordringsportfölj består av ett antal förfallna och ickeförfallna konsumentlån/fordringar och SME-lån som uppstått hos samma upphovsman.

Intern finansieringskostnad

Den interna finansieringskostnaden fastställs per portfölj med en månadsränta enligt följande: $(1 + \text{årsränta})^{1/12} - 1$.

Intäkter avseende arvoden och provisioner

Arvode från tillhandahållande av skuldhanteringstjänster för tredje part.

Jämförelsestörande poster

Med jämförelsestörande poster avses poster som stör jämförelsen såtillvida att de till förekomst och/eller storlek har en oregelbundenhet som andra poster inte har.

K/I-tal

Summa rörelsekostnader i relation till Summa rörelseintäkter och Resultat från andelar i joint ventures.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kapitalkrav – Pelare 1

Minimikapitalkrav för kredit- och motpartsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Kapitalkrav – Pelare 2

Kapitalkrav utöver dem i Pelare 1.

Kärnprimärkapital

Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 samt övriga poster i eget kapital som får räknas in i kärnprimärkapitalet reducerat med regulatoriskt utdelningsavdrag och med avdrag för poster såsom goodwill och uppskjutna skattefordringar.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Legal inkassering

Avser inkasserade belopp som Hoist Finance erhållit genom en juridisk process, där kundernas betalningsförmåga bedöms. Processen följer regulatoriska och juridiska krav.

Likviditetsreserv

En reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som dels används för att genomföra planerade köp av fordringsportföljer men även för att säkra företagets kortsiktiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrade tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Ett bindande krav för banker inom EU som innebär att ett institut ska ha tillräckligt mycket likvida tillgångar för att klara verkliga och simulerade kassautflöden under en stressad period på 30 dagar.

Portföljomsvärderingar

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

Portföljtillväxt

Förändring i redovisat värde på förvärvade fordringsportföljer under de senaste tolv månaderna.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Primärkapitaltillskott

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

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat, justerat med ränta på kapitaltillskott bokat direkt i eget kapital, dividerat med viktat genomsnittligt antal utestående aktier efter full utspädning.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat, justerat med ränta på kapitaltillskott bokat direkt i eget kapital, dividerat med viktat genomsnittligt antal utestående aktier.

Riskvägt exponeringsbelopp

Riskvikten för varje exponering multiplicerad med exponeringsbeloppet.

Räntenettomarginal

Periodens räntenetto uppräknat på helårsbasis, i relation till periodens genomsnitt av Förvärvade fordringsportföljer, beräknat som periodens genomsnitt baserat på kvartalsvärden under perioden.

SME

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

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Mäter ett instituts belopp av tillgänglig stabil finansiering för att i ett ettårsperspektiv täcka sina finansieringsbehov under både normala och stressade förhållanden.

Supplementärkapital

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

Total kapitaltäckningsrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Viktat genomsnittligt antal utestående aktier

Innefattar vägt antal utestående aktier samt potentiell utspädningseffekt av utestående teckningsoptioner.

Vision och strategi

Helping People Keep Their Commitments

Att hjälpa individer uppfylla sina åtaganden är vår mission och vårt uppdrag, det är vad vi gör och varför vi går till jobbet varje dag.

By Your Side

Vid din sida är hur vi ser oss själva uppfylla detta uppdrag, att alltid vara vid våra kunders sida, samt hur vi stöder dem att bli inkluderade i det finansiella ekosystemet.

Okomplicerad, Hjälpsam och Human

Okomplicerad, hjälpsam och human är vår personlighet.



Marknadsledande

Vi strävar efter att vara verksamma på de marknader där vi är, eller kan bli, en av de tre ledande aktörerna. Detta skapar skalfördelar och främjar djupa, förtroendefulla relationer med Hoist Finance partners.



Resurseffektiva

Vår kultur drivs av prestation och kunskap. Vi strävar efter att ständigt förbättra oss och förespråkar förändring, och vill alltid vara smidiga, enkla, proaktiva och innovativa.



Digital ledare

Vi vill vara branschledande digitala föregångare och innovatörer. Digital by Default är grunden för hur vi levererar detta, och innebär att både vi och våra kunder primärt använder digitala kanaler.



Bankplattform

Vår kreditmarknadslicens gör att vi kan erbjuda inlåningstjänster, vilket ger oss tillgång till mer kostnadseffektiv finansiering för våra portföljinvesteringar än våra konkurrenter.

Finansiella mål

Lönsamhet

Genom bolagets operativa initiativ ska en ökad kostnadseffektivitet nås och således minska förhållandet mellan kostnader och intäkter till 65 procent på medellång sikt. Genom att säkerställa rätt balans mellan tillväxt, lönsamhet och kapitaleffektivitet ska vi uppnå en avkastning på eget kapital som överstiger 15 procent på medellång sikt.

Kapitalstruktur

Kärnprimärkapitalrelationen ska under normala förhållanden uppgå till mellan 1,75 och 3,75 procentenheter över det av Finansinspektionen kommunicerade samlade kärnprimärkapitalbehovet.

Tillväxt

EPS (justerat för kostnader för AT1) ska år 2021 ha haft en genomsnittlig årlig tillväxt om 15 procent jämfört med 2018 exkluderat jämförelsestörande poster.

Utdelningspolicy samt utdelning

Hoist Finance utdelning ska på lång sikt motsvara 25-30 procent av årets nettovinst. Utdelningen fastställs årligen med hänsyn till bolagets kapitalmål och utsikterna för lönsam tillväxt. Styrelsen kommer att rekommendera årsstämman att inte betala utdelning för räkenskapsåret 2020.

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 2, 2020

23 juli 2020

Delårsrapport kvartal 3, 2020

30 oktober 2020

Kontakt

Investor Relations

Andreas Lindblom
Head of Hoist Finance IR
Tel: +46 (0) 72 506 14 22
E-post: info@hoistfinance.com

Hoist Finance AB (publ)

Organisationsnummer 556012-8489
Box 7848, 103 99 Stockholm
Tel: +46 (0) 8-555 177 90
www.hoistfinance.com

Delårsrapport och presentationsmaterial finns tillgängligt på www.hoistfinance.com

Denna rapport publiceras även på engelska. För den händelse avvikelse föreligger mellan den svenska språkversionen och den engelska, ska den svenska versionen äga företräde.

Hoist Finance AB (publ) ("Bolaget" eller "Moderbolaget") är moderbolag i Hoist Finance-koncernen ("Hoist Finance"). Bolaget är ett reglerat kreditmarknadsbolag, varför Hoist Finance avger finansiella rapporter som följer lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Denna information är sådan information som Hoist Finance AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades av Andreas Lindblom för offentliggörande den 6 maj 2020, kl 07.30 CET.