

Delårsrapport tredje kvartalet 2020

Våra dagliga kundinteraktioner har fortsatt obehindrat, inkasseringsnivån har förbättrats och kostnaderna har minskat.”

Klaus-Anders Nysteen, CEO

Händelser under kvartalet

- » Inkasseringsnivån förbättras
- » Stabil kapital- och likviditetsposition
- » Kostnadsbesparingsprogrammet genererar lägre kostnadsnivåer
- » Lansering av ny plattform för att stödja kunder med finansiell planering

Händelser efter kvartalets utgång

- » Finansinspektionen har utvärderat Hoist Finance värdepapperiseringar och bedömer att betydande kreditrisköverföring har uppnåtts
- » Jarkko Heinonen ny digitalchef (CDO/Chief Digital Officer) och medlem i ledningsgruppen

78%

K/I-tal exklusive jämförelsestörande poster

Mål 65%

10,44%

Kärnprimärkapitalrelation

9%

Avkastning på eget kapital

Mål >15%

-1%

Portföjlöptillväxt senaste 12-månadersperioden

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	Förändring, %	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Förändring, %	Helår 2019
Summa rörelseintäkter	679	698	-3	1 720	2 269	-24	3 038
Resultat före skatt	140	146	-4	14	602	-98	748
Periodens resultat	110	140	-21	-8	495	-102	605
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,98	1,39	-29	-0,81	5,01	-116	6,07
Räntenettomarginal, %	12	13	-1 pe	12	13	-1 pe	13
K/I-tal, %	80	80	0 pe	99	74	25 pe	76
Avkastning på eget kapital, %	9	12	-3 pe	-2	15	-17 pe	13
Förvärv av fordringsportföljer	264	689	-62	871	2 964	-71	5 952
EBITDA, justerad	1 039	1 029	1	3 156	3 298	-4	4 414

MSEK	30 sep 2020	31 dec 2019	Förändring, %
Förvärvade fordringar	22 432	24 513	-8
Brutto 180 månader ERC	34 717	38 874	-11
Total kapitaltäckningsrelation, %	16,14	14,01	2,13 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,44	9,94	0,50 pe
Likviditetsreserv	7 652	8 024	-5
Antal anställda (FTEs)	1 630	1 575	3

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Förbättrade färdigheter och förmågor

Begreppen motståndskraft och stabilitet har kännetecknat det tredje kvartalet. Att hantera pandemin har fortsatt att vara en viktig prioritet, och närmare 70 procent av våra kollegor arbetar fortfarande på distans. Trots detta har våra dagliga kundinteraktioner fortsatt via digitala såväl som analoga kanaler. Jag är mycket stolt över det arbete vi har utfört för att hjälpa människor hålla sina åtaganden. Vi har cirka 500 000 kundinteraktioner per månad och enligt återkoppling från våra kunder erbjuder vi dem värdefull och relevant hjälp. Vi har i våra samtalsanalyser sett en stadig nedgång i antalet samtal med temat Covid-19 sedan toppen i maj.

Sedan implementeringen av motåtgärder efter de regulatoriska förändringar som introducerades sent under 2018 och tidigt under 2019, har vi expanderat inom säkerställda NPLs och icke-kreditförsämrade fordringsportföljer. Detta har hjälpt oss under dessa oförutsägbara tider eftersom dessa lån karaktäriseras av låg risk och stabilt kassaflöde, och inkasseringen inom säkerställda lån var mycket stark under kvartalet. För våra icke-säkerställda förfallna låneportföljer har vi sett skillnader mellan marknaderna, men den övergripande prestationen är i linje med eller något över prognos. Samtliga marknader har förbättrats sedan föregående kvartal, och den totala inkasseringsnivån var 108 procent under det tredje kvartalet. Jag är glad att inkasseringsnivån förbättrats under kvartalet, men vi är medvetna om den fortsatta osäkerheten kring den andra vågen av Covid-19, och potentiella nya nedstängningar på våra marknader.

Digital ledare

Vår strävan att bli branschens digitala ledare har visat sig vara mer relevant än någonsin. Utöver att vi snabbt lyckades ställa om till nya förutsättningar genom att arbeta hemifrån, förbättrade vi även vår kundsupport genom digitala kanaler. Enbart i UK har vår chatbot Kai sedan årsskiftet hanterat 15 500 kundärenden utan att hänvisa vidare till vår kundtjänstpersonal. Via våra självbetjäningssportaler och kundorienterade hemsidor har vi även lanserat nya verktyg för att hjälpa kunder att få en bättre bild av sin ekonomiska situation. I UK har vi nu en funktion för genomgång av bidragsstöd, där kunder kan se vilka bidrag de har rätt till. De kan även göra en så kallad ekonomisk hälsokontroll och granska sina hushållskostnader för att minska sina utgifter. Dessa verktyg är ett tydligt exempel på hur vi vill vara vid våra kunders sida under resan till finansiell inkludering, och de kommer att lanseras i fler marknader inom kort.

Vi håller fast vid våra värderingar

Vi samarbetar med externa initiativ som delar våra värderingar. Våra partnerskap med Team U i Tyskland och ONSbank i Nederländerna är särskilt viktiga och relevanta just nu. Team U utvecklar en digital portal som ska hjälpa kunder samt små och medelstora företag i Tyskland och hantera finansiella utmaningar och obestånd. Genom att stödja dem ökar vi deras förmåga att nå ut till en bredare målgrupp. Tillsammans med ONSbank i Nederländerna arbetar Hoist Finance för att hjälpa ungdomar som hamnat i finansiella svårigheter att återfå kontrollen över sin ekonomi. Dessa partnerskap är i linje med vårt uppdrag och vår strategi, och är även en viktig del i vårt åtagande att stödja FN:s hållbarhetsmål. Jag är stolt över att för Hoist Finance räkning ha undertecknat vår första Communication of Progress-rapport till UN Global Compact.

Besparingar har börjat materialiseras

På Hoist Finance är vi hängivna våra finansiella mål att leverera över 15 procent RoE och 65 procent K/I-kvot. Samtidigt som vi blir mer resurseffektiva, växer vi genom investeringar i våra olika tillgångsklasser. Baslinjen för vårt kostnadsbesparingsprogram är år 2018 samt kostnaden för att driva vår verksamhet inom icke-säkerställda NPLs. Kostnadsbesparingar om 400 MSEK under 2019-2022 kommer att kompensera kostnader för tillväxt och kostnadsinflation under denna period, men kommer även att resultera i riktiga nominella kostnadsminskningar mätt mot vår jämförbara kostnadsbas i 2018. Som konsekvens för detta levereras produktivitetsfördelar och en K/I-kvot under 65 procent. Det glädjer mig att vi nu börjar se förbättringar ta form, och vi kommer att se fortsatta kostnadsbesparingar från vårt Shared Service Centre i Polen, nearshoring-verksamheten



”

Vi har runt 500 000 kundinteraktioner per månad genom våra olika kanaler och enligt återkoppling från våra kunder erbjuder vi dem värdefullt och relevant stöd.

”

i Rumänien, en förenklad legal struktur, outsourcad IT infrastruktur samt centralisering av verksamheten.

Redo att hjälpa till

När vi blickar framåt är det inget tvivel om att antalet förfallna exponeringar i Europa växer. Bankerna ökar sina avsättningar för dessa tillgångar och vi förväntar oss att denna volym sedan kommer att nå andrahandsmarknaden. Vi ser därför stora möjligheter till framtida förvärv av låneportföljer och marknadsprognosen är positiv. Vi är fortsatt redo att hjälpa banker att hantera sina balansräkningar och kunder att hålla sina åtaganden.

För att möta framtida efterfrågan måste vi säkerställa en långsiktig hållbar och robust affärsmodell. Vi har etablerat ett starkt team som ska ta fram en IRK-modell och implementera värdepapperisering. Vi är också nöjda över att Finansinspektionen har utvärderat och bedömt att betydande kreditrisköverföring (SRT) har uppnåtts i våra värdepapperiseringar.

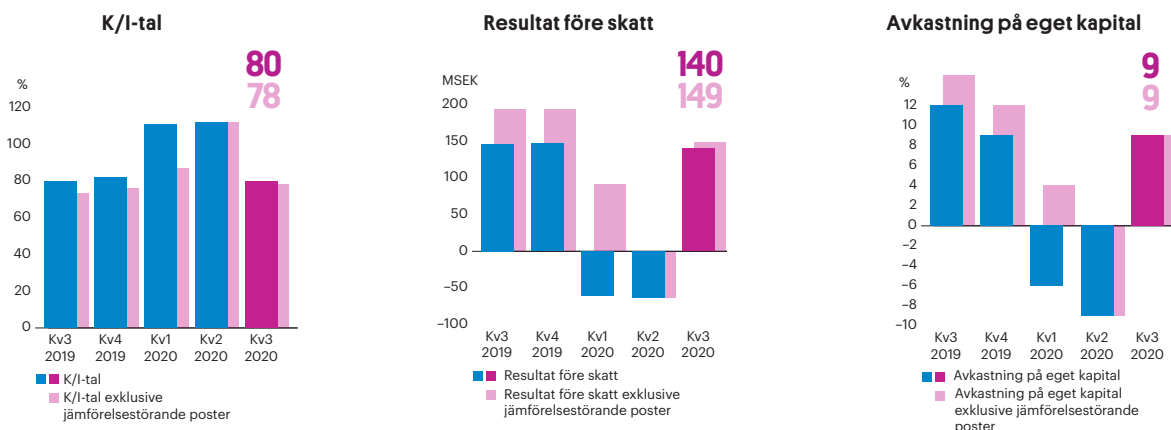
Jag hade hoppats på att kunna resa till våra marknader och träffa klienter och kollegor efter sommaren. Tyvärr har nu den andra vågen av pandemin drabbat Europa och jag fortsätter att arbeta från huvudkontoret i Stockholm och hemifrån. I Hoist Finance tar vi utmaningen om att upprätthålla arbetsmoral och engagemang på största allvar. Framöver är jag övertygad om att våra erfarenheter från pandemin kommer att bidra till våra färdigheter och kunskaper. Nya sätt att arbeta, förbättrade digitala lösningar och mer flexibilitet är några av våra lärdomar. Precis som med våra kunder ser jag fram emot att hålla kontakten med er, via både gamla och nya kanaler.

Vänligen,

Klaus-Anders Nysteen
VD

Utveckling under tredje kvartalet 2020

Jämförelsetal för Utveckling under tredje kvartalet 2020 avser tredje kvartalet 2019.



Rörelseintäkter

Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer minskade under kvartalet till 791 MSEK (836). Minskningen är främst relaterad till den låga förvärvsvolymen av fordringsportföljer under årets tre första kvartal. Övriga ränteintäkter uppgick till 1 MSEK (-2). Räntekostnaderna för kvartalet ökade till -146 MSEK (-138). De ökade kostnaderna är hänförliga till räntekostnader för inlåning från allmänheten där inlåningsvolymerna i Tyskland skiftat mot längre löptider samt högre kostnader för insättningsgarantin.

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick under kvartalet till 1 MSEK (12) och utgörs av innevarande periods realiserade inkassering gentemot prognos samt framtänkade portföljovvärderingar. Inkassering gentemot prognos uppgick under kvartalet till 107 MSEK (20), varav 69 MSEK avser säkerställda portföljer och 38 MSEK avser icke säkerställda portföljer. Portföljovvärderingar under kvartalet uppgick till -106 MSEK (-7), varav -85 MSEK avser säkerställda portföljer och -21 MSEK avser icke säkerställda portföljer. För de säkerställda portföljerna är omvärderingarna främst relaterade till en säkerställd fransk portfölj där inkasseringen skett tidigare än prognos. Det bidrar till en stark realiserad inkassering i aktuell period, samtidigt som det förväntade framtida kassaflödet minskar. Kvartalets realiserade inkassering motsvarar 108 procent av prognos, varav 103 procent avser icke säkerställda portföljer.

Intäkter avseende arvoden och provisioner minskade till 23 MSEK (29), vilket är hänförligt till nedstängning av inkasseringstjänster via tredje part i Storbritannien som meddelades i det andra kvartalet. Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick under kvartalet till 4 MSEK (-45). Under kvartalet har obligationerna i likviditetsportföljen haft en positiv realiserad värdeökning medan valutaeffekter bidragit negativt. Övriga rörelseintäkter uppgick till 5 MSEK (8).

Rörelsekostnader

Personalkostnaderna minskade under kvartalet till -225 MSEK (-236), vilket är hänförligt till att satsningarna på shared service center i Polen samt near-shoring i Rumänien gett resultat och personalkostnaderna kunnat minskas i linje med kostnadsbesparingsprogrammet. Inkasseringsskostnaderna minskade under kvartalet med 21 MSEK till -157 MSEK (-178), vilket till viss del är hänförligt till den påverkan Covid-19 haft på möjligheterna att driva legala processer i domstol. Kostnadsminskningen förklaras även av effektiviseringar och digitala satsningar.

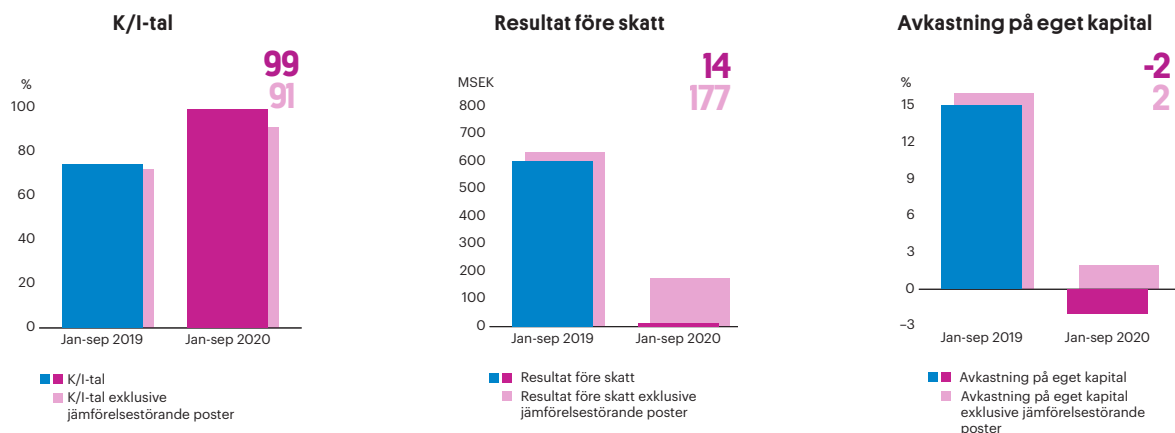
Administrationskostnaderna ökade under kvartalet till -138 MSEK (-123). Kostnadsökningen är främst relaterad till IT-outsourcing samt den fortsatta digitaliseringsatsning som görs i koncernen. Förändringsarbetet förväntas på sikt leda till en lägre kostnadsnivå för inkassering och personal. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -29 MSEK (-31).

Kvartalets resultat

Andel av joint ventures resultat uppgick till 10 MSEK (16). Skatt för perioden uppgick till -30 MSEK (-6), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 21,3 procent (4,1). Kvartalets resultat uppgick till 110 MSEK (140).

Utveckling för januari - september 2020

Jämförelsetal för Utveckling för januari – september 2020 avser perioden januari – september 2019.



Rörelseintäkter

Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer uppgick under perioden till 2 525 MSEK (2 494). Ökningen är främst relaterad till portföljförvärv av säkerställda fordringar i Frankrike som genomfördes under det fjärde kvartalet föregående år. Övriga ränteintäkter uppgick till 6 MSEK (1). Räntekostnaderna ökade till -444 MSEK (-346). De ökade kostnaderna är främst hänförliga till den värdepapperisering av italienska fordringsportföljer som genomfördes under det fjärde kvartalet föregående år samt till ökade räntekostnader för inlåning från allmänheten, där inlåningsvolymerna på längre löptider i Tyskland och Sverige ökade.

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick till -409 MSEK (98) och utgörs av innevarande periods realiserade inkassering gentemot prognos samt framåtriktade portföljomvärderingar.

Portföljomvärderingar under perioden uppgick till -507 MSEK (-115) och är främst hänförligt till den omvärdering som genomfördes på portföljer i Spanien under det första kvartalet samt de omvärderingar som gjordes under det andra kvartalet relaterade till Covid-19 och dess påverkan på inkasseringen. Inkassering gentemot prognos uppgick till 100 MSEK (213) där inkasseringen under främst det tredje kvartalet överstigit prognostiserad nivå.

Intäkter avseende arvoden och provisioner minskade till 75 MSEK (91), vilket är hänförligt till stängningen av inkasseringstjänster via tredje part i Storbritannien som meddelades i det andra kvartalet.

Nettoreultatet av finansiella transaktioner uppgick till -45 MSEK (-80). Resultatet har kraftigt påverkats av sjunkande marknadsräntor under det första och andra kvartalet då Hoist Finance säkrar sin exponering mot stigande räntor. Vidare har även valutakurseffekter om -7 MSEK påverkat resultatet negativt. Hoist Finance håller en stor likviditetsbuffert bestående av obligationer med hög kreditvärdighet. Marknadsvärderingen för denna typ av obligationer har under året ökat vilket medfört realiserade vinster på 8 MSEK. Övriga rörelseintäkter har under året uppgått till 13 MSEK (17).

Rörelsekostnader

Personalkostnaderna ökade till -673 MSEK (-664) vilket är hänförligt till att satsningarna på shared service center i Polen samt near-shoring i Rumänien initialt resulterat i kostnadsökningar men som på sikt förväntas ge lägre personalkostnader.

Inkasseringskostnaderna minskade under perioden med 37 MSEK till -519 MSEK (-556), vilket delvis är hänförligt till effektiviseringar och digitala satsningar. Kostnadsminskningen förklaras även av den påverkan Covid-19 haft på möjligheterna att driva legala processer i domstol.

Administrationskostnaderna ökade under perioden till -460 MSEK (-387). Kostnadsökningen är relaterad till IT-outsourcing samt den digitaliseringsatsning som genomförs i koncernen. Förändringsarbetet förväntas på sikt leda till en lägre kostnadsnivå för inkassering och personal. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -98 MSEK (-92).

Resultat för perioden januari-september

Andel av joint ventures resultat uppgick till 44 MSEK (32).

Skatt för perioden uppgick till -22 MSEK (-107). Den effektiva skattesatsen uppgick till 153,3 procent (17,8) och är främst påverkad av ej avdragsgilla räntekostnader på supplementärkapital som ingår i kapitalbasen, ej avdragsgilla kostnader för verkligt värdesäkring av aktier i dotterbolag, samt av skatt hänförligt till tidigare år om -7 MSEK.

Periodens resultat uppgick till -8 MSEK (495).

Balansräkning

Jämförelsetal för Balansräkning avser 31 december 2019.

Totala tillgångar minskade med 2 676 MSEK jämfört med 31 december 2019 och uppgick till 31 711 MSEK (34 387). Förändringen är främst hänförlig till en minskning av förvärvade fordringsportföljer om -2 058 MSEK, vilket dels beror på att förvärvsvolymen har varit låg samt dels på valutasäkerhetseffekter.

Likvida medel och räntebärande papper har minskat med -518 MSEK medan övriga tillgångar minskat med -100 MSEK.

MSEK	30 sep 2020	31 dec 2019	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	8 055	8 573	-6
Förvärvade fordringsportföljer	22 245	24 303	-8
Övriga tillgångar ¹⁾	1 411	1 511	-7
Summa tillgångar	31 711	34 387	-8
Inlåning från allmänheten	18 870	21 435	-12
Emitterade värdepapper	5 645	5 900	-4
Efterställda skulder	854	852	0
Summa räntebärande skulder	25 369	28 187	-10
Övriga skulder ¹⁾	1 149	1 302	-12
Eget kapital	5 193	4 898	6
Summa skulder och eget kapital	31 711	34 387	-8

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

Totala räntebärande skulder uppgick till 25 369 MSEK (28 177). Förändringen förklaras främst av inlåning från allmänheten som minskade med -2 565 MSEK. Den minskade inlåningen är ett resultat av sänkta inlåningsräntor i enlighet med finansieringsplanen. 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 11 050 MSEK (12 243) där 5 629 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 30 september 2020 uppgick inlåning från allmänheten i Tyskland till 7 820 MSEK (9 192), varav 7 395 MSEK (6 163) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 30 september 2020 till 6 499 MSEK (6 752), varav 5 645 MSEK (5 900) utgjordes av emitterade värdepapper. Förändringen i emitterade värdepapper förklaras främst av att de av Hoist Finance tidigare emitterade företagscertifikat som Hoist Finance tidigare har emitterat har förfallit. Företagscertifikaten uppgick per 31 december 2019 till 313 MSEK. Även utbetald kupongränta har bidragit till att minska utestående obligationsskuld. Övriga skulder minskade med -153 MSEK till 1 149 MSEK (1 302).

Eget kapital uppgick till 5 193 MSEK (4 898) där ökningen främst förklaras av emitterat primärkapitaltillskott under det första kvartalet.

Kassaflöde

Jämförelsetal för Kassaflödet avser tredje kvartalet 2019.

MSEK	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	Helår 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	646	678	3 117
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-23	-657	-5 098
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 120	5 181	3 923
Periodens kassaflöde	-497	5 202	1 942

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 646 MSEK, att jämföra med 678 MSEK under det tredje kvartalet 2019. Amorteringar på förvärvade fordringsportföljer minskade under kvartalet och uppgick till 652 MSEK (713), där minskningen förklaras av lägre förväntad inkassering och räntetäkter samt en låg portföljtillväxt under 2020. Kassaflöden från övriga tillgångar och skulder uppgick till -159 MSEK (-354) där merparten avser realiserade kassaflöden för valutasäkringar.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -23 MSEK (-657). Förvärvsaktiviteten för fordringsportföljer har under kvartalet varit låg med anledning av Covid-19 och uppgick till -264 MSEK (-689). Under kvartalet har Hoist Finance netto avyttrat 252 MSEK (509) i obligationer och andra värdepapper. Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten uppgick till -11 MSEK (-16).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -1 120 MSEK (5 181). Med anledning av Covid-19 har finansieringsbehovet minskat och Hoist Finance har valt att sänka räntan på inlåningen för merparten av produkterna, vilket har lett till eftersträvt utflöden under kvartalet. Nettokassaflödet från Inlåning från allmänheten under kvartalet uppgick till -1 043 MSEK (3 123). Kvartalets återköp och återbetalning av emitterade värdepapper uppgick till -28 MSEK (-212) och avser kvartalets återbetalning av obligationer i värdepapperiseringsbolaget Marathon SPV S.r.l. Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten uppgick till -49 MSEK (-46) och avser utbetald ränta på primärkapitaltillskott samt amortering av leasingsskuld.

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till -497 MSEK, att jämföra med 5 202 MSEK tredje 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. Under kvartalet har Finansinspektionen föreslagit ändringar i tillämpningen av Pelare 2-kraven. 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.

Påverkan av Covid-19 på Hoist Finance verksamhet beskrivs under avsnittet Riskutveckling. För ytterligare upplysningar om bolagets hantering av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till bolagets årsredovisning för 2019.

Risikutveckling

Kreditrisken i Hoist Finance fordringsportfölj följs upp löpande för att bedöma hur det utmanande omvärldsläget i spåren av Covid-19 påverkar värderingen av portföljerna. Under första och andra kvartalet gjordes nedskrivningar av värdet på ett antal fordringsportföljer, som en följd av lägre inkasseringsgrad på grund av Covid-19. Risken för ytterligare omvärderingar av fordringsportföljer framgent är fortsatt förhöjd då osäkerheten kring hur länge nuvarande situation kommer att pågå är stor. 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. I början av året ökade kreditspreadarna vilket bidrog till förluster i likviditetsportföljen. Under andra och tredje kvartalet har kreditspreadarna i de obligationer Hoist Finance äger stabiliserats och risken kommit ned till mer normala nivåer.

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 fortsatt att stor del arbeta på distans. 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.

Finansinspektionen har under sommaren kommit med ett nytt förslag på Pelare 2-metod för marknadsrisker utanför handelslagret. Den föreslagna metoden riskerar att påverka Hoist Finance negativt genom ett eventuellt ökat kapitalkrav av dessa risker. Hoist Finance har, tillsammans med övriga finansiella aktörer, svarat på Finansinspektionens informationsbegäran i augusti och har efter det en kontinuerlig dialog med Finansinspektionen för att komplettera metoden för att få rimliga effekter av föreslagna förändringar.

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 ansöka om tillstånd att tillämpa en intern metod för att beräkna riskvägda tillgångar med avseende på kreditrisk.

Övriga upplysningar

Moderbolaget

Jämförelsetal för Moderbolaget avser tredje kvartalet 2019.

Moderbolagets räntenetto uppgick under tredje kvartalet till 271 MSEK (331). Det lägre räntenettet är huvudsakligen ett resultat av lägre ränteintäkter från koncerninterna lån, till följd av extern finansiering av italienska fordringsportföljer genom värdepapperisering som skedde under förra året. Räntekostnader ökade med -7 MSEK, främst till följd av större inlåningsvolymerna på den tyska marknaden samt högre kostnader för insättningsgarantin.

Summa rörelseintäkter uppgick till 341 MSEK (319). Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 3 MSEK (-75) och avser främst valutakursförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta samt marknadsvärdeförändringar på obligationer. Övriga rörelseintäkter uppgick till 66 MSEK (54) och avser till största del management fees fakturerade till dotterbolag.

Rörelsekostnader uppgick till -292 MSEK (-320). Minskningen är relaterad till personalkostnader som under jämförelseperioden påverkats av omstruktureringskostnader i den franska verksamheten, samt lägre inkasseringskostnader till följd av den påverkan Covid-19 haft på förvärvsnivåer och möjligheter att driva legala processer i domstol. Resultat före kreditförluster uppgick till 49 MSEK (-1).

Nedskrivningsförluster om 0 MSEK (6) avser skillnaden mellan prognostiserade och faktiska inkasseringar, portföljomsvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Andelar i ägarintressens resultat uppgick till 13 MSEK (17).

Periodens resultat uppgick till 48 MSEK (28) och skattekostnaden uppgick till -14 MSEK (6). Periodens skattekostnad har påverkats positivt med 2 MSEK avseende skatt hänförlig till tidigare år.

Transaktioner med närstående

Karaktern och omfattningen av transaktioner med närstående är oförändrad sedan 31 december 2019 och 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 första kvartalet 2020 förvärvades resterande 80 procent av det rumänska bolaget Maran CSRO S.r.l. som en del av etableringen av ett nearshoringkontor i Rumänien. Bolaget konsolideras i sin helhet i koncernredovisningen. Köpeskillingen uppgick till totalt 7 MSEK.

Under tredje kvartalet 2020 fusionerades de italienska bolagen Nouva Maran S.r.l och Hoist Italia S.r.l. Under kvartalet öppnades två filialer varav den rumänska verksamheten bedrivs genom filialen Hoist Finance AB (publ) Romania och den polska filialen genom Hoist Finance AB (publ) Poland. Bolaget och filialerna konsolideras i sin helhet i Hoist Finance-koncernen.

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

Aktien och ägare

Antalet aktier uppgick till 89 303 000 per 30 september 2020, vilket är oförändrat jämfört med 31 december 2019.

Vid börsens stängning den 30 september 2020 uppgick betalkursen till 31,56 SEK. Ägarstrukturen fördelas enligt nedanstående ägarstrukturtabell. Per 30 september 2020 hade bolaget 7 633 aktieägare, att jämföras med 7 429 per 31 december 2019.

De tio största aktieägarna, 30 september 2020	Andel av kapital och röster, %
Erik Selin Fastigheter AB	14,0
Swedbank Robur Fonder	9,1
Avanza Pension	7,8
Per Arwidsson privat och via bolag	6,8
C WorldWide Asset Management	4,9
Svenskt Näringsliv	3,4
Jörgen Olsson privat och via bolag	2,9
Dimensional Fund Advisors	2,9
BlackRock	2,6
Per Josefsson privat och via bolag	2,2
Totalt de tio största aktieägarna	56,6
Övriga aktieägare	43,4
Totalt	100,0

Källa: Modular Finance AB per 2020-09-30, ägarstatistik från Holdings, Euroclear Sweden AB samt för bolaget bekräftade och/eller noterade förändringar.

Valberedning

I enlighet med fastslagen instruktion ska valberedningen bestå av de tre största aktieägarna tillsammans med styrelsens ordförande. Valberedningen består idag av styrelsens ordförande samt ledamöter utsedda av Swedbank Robur Funds, Erik Selin Fastigheter AB och Arwidssro. Mandatperioden sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Inför årsstämman 2021 har valberedningen konstituerats baserat på ägarstatistik per den 31 augusti 2020.

Översiktlig granskning

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

Händelser efter kvartalets utgång

Finansinspektionen har utvärderat Hoist Finance värdepapperiseringar och bedömer att betydande kreditrisköverföring har uppnåtts.

Jarkko Heinonen ny digitalchef (CDO/Chief Digital Officer) och medlem i ledningsgruppen.

Kvartalsöversikt

MSEK	Kvartal 3 2020	Kvartal 2 2020	Kvartal 1 2020	Kvartal 4 2019	Kvartal 3 2019
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	791	842	892	865	836
Övriga ränteintäkter	1	4	1	-3	-2
Räntekostnader	-146	-134	-164	-149	-138
Räntenetto	646	712	729	713	696
Nedskrivningsvinster/-förluster	1	-232	-178	22	12
Intäkter avseende arvoden och provisioner	23	27	26	30	29
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	4	-53	1	-45
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar	0	0	-1	-3	-2
Övriga rörelseintäkter	5	2	6	5	8
Summa rörelseintäkter	679	513	529	768	698
Personalkostnader	-225	-229	-219	-211	-236
Inkasseringskostnader	-157	-157	-205	-231	-178
Övriga administrationskostnader	-138	-170	-153	-180	-123
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-29	-38	-30	-29	-31
Summa rörelsekostnader	-549	-594	-607	-651	-568
Rörelseresultat	130	-81	-78	117	130
Andel av joint ventures resultat	10	17	17	30	16
Resultat före skatt	140	-64	-61	147	146
Skatt	-30	-9	17	-36	-6
Periodens resultat	110	-73	-44	111	140

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 3 2020	Kvartal 2 2020	Kvartal 1 2020	Kvartal 4 2019	Kvartal 3 2019
Resultat före skatt	140	-64	-61	147	146
Jämförelsestörande poster ²⁾	9	-	153	47	47
Resultat före skatt exkluderat för jämförelsestörande poster ²⁾	149	-64	92	194	193
Räntenettomarginal, %	12	12	12	12	13
K/I-tal, %	80	112	111	82	80
K/I-tal exkluderat för jämförelsestörande poster ²⁾ , %	78	112	87	76	73
Avkastning på eget kapital, %	9	-9	-6	9	12
Avkastning på eget kapital exkluderat för jämförelsestörande poster ³⁾ , %	9	-9	4	12	15
Förvärv av fordringsportföljer	264	62	545	2 988	689
EBITDA, justerad ⁴⁾	1 039	812	1 304	1 116	1 029

MSEK	30 sep 2020	30 jun 2020	31 mar 2020	31 dec 2019	30 sep 2019
Förvärvade fordringar	22 432	22 765	24 906	24 513	22 604
Brutto 180 månader ERC	34 717	35 642	39 305	38 874	36 595
Total kapitaltäckningsrelation, %	16,14	15,64	14,83	14,01	14,87
Kärnprimärkapitalrelation, %	10,44	10,05	9,52	9,94	10,29
Likviditetsreserv	7 652	8 385	9 437	8 024	12 671
Antal anställda (FTEs)	1 630	1 649	1 655	1 575	1 544

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

2) Jämförelsestörande poster exkluderat skatteeffekten uppgick till -9 MSEK och avser omstrukturingskostnader i Italien och Storbritannien.

3) Nyckeltalet har justerats för jämförelsestörande poster om -7 MSEK, inkluderat skatteeffekten.

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

För en specifikation av jämförelsestörande poster i övriga kvartal hänvisas till Finansiell faktabok, som presenteras på hoistfinance.com/sv/investerare/finansiell-information.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	jan–sep 2020	jan–sep 2019	Helår 2019
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer ¹⁾		791	836	2 525	2 494	3 359
Övriga ränteintäkter ²⁾		1	–2	6	1	–2
Räntekostnader		–146	–138	–444	–346	–494
Räntenetto		646	696	2 087	2 149	2 863
Nedskrivningsvinster/-förluster		1	12	–409	98	120
Intäkter avseende arvoden och provisioner		23	29	75	91	121
Nettoresultat av finansiella transaktioner		4	–45	–45	–80	–79
Vinst/förlust vid borttagandet av finansiella tillgångar		0	–2	–1	–6	–9
Övriga rörelseintäkter		5	8	13	17	22
Summa rörelseintäkter	3	679	698	1 720	2 269	3 038
Personalkostnader		–225	–236	–673	–664	–875
Inkasseringskostnader		–157	–178	–519	–556	–787
Övriga administrationskostnader		–138	–123	–460	–387	–568
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		–29	–31	–98	–92	–122
Summa rörelsekostnader	3	–549	–568	–1 750	–1 699	–2 352
Rörelseresultat		130	130	–30	570	686
Andel av joint ventures resultat	3	10	16	44	32	62
Resultat före skatt	3	140	146	14	602	748
Skatt		–30	–6	–22	–107	–143
Periodens resultat		110	140	–8	495	605
Hänförligt till:						
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		87	124	–73	447	542
Innehavare av primärkapitaltillskott		23	16	65	48	63
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		0,98	1,39	–0,81	5,01	6,07

1) Alla ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer är beräknade enligt effektivräntemetoden för samtliga perioder.

2) Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 0,1 MSEK (1,6) under kvartal 3, 1,7 (3,9) under jan–sep och 5,5 MSEK under helåret.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	jan–sep 2020	jan–sep 2019	Helår 2019
Periodens resultat	110	140	–8	495	605
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	–	–	–	–	–3
Omvärdering av ersättning efter avslutad anställning	–	–	1	–	–1
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	–	–	–	–	1
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	–	–	1	–	–3
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	–4	6	–51	34	32
Omräkningsdifferens avseende joint ventures	–2	–4	–11	1	–1
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	3	–31	4	–77	–114
Säkring av valutarisk avseende joint ventures	2	2	6	–7	–8
Omklassificerat till resultaträkning under året	1	2	5	7	9
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	–1	6	–2	18	26
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	–1	–19	–49	–24	–56
Övrigt totalresultat	–1	–19	–48	–24	–59
Totalresultat	109	121	–56	471	546
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	86	105	–121	423	484
Innehavare av primärkapitaltillskott	23	16	65	48	63

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019
TILLGÅNGAR				
Kassa		0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5	2 077	2 729	7 436
Utlåning till kreditinstitut	5	2 358	3 075	2 397
Utlåning till allmänheten	5	8	10	12
Förvärvade fordringsportföljer	3,4	22 245	24 303	22 394
Obligationer och andra värdepapper	5	3 620	2 769	3 077
Andelar i joint ventures	3	179	201	201
Immateriella anläggningstillgångar		370	382	382
Materiella anläggningstillgångar		289	269	295
Övriga tillgångar		376	511	496
Uppskjuten skattefordran		89	32	29
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		100	106	115
Summa tillgångar		31 711	34 387	36 834
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder				
Inlåning från allmänheten	5	18 870	21 435	21 925
Skatteskulder		122	86	143
Övriga skulder		609	823	728
Uppskjuten skatteskuld		140	150	204
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		208	154	184
Avsättningar		70	89	92
Emitterade värdepapper	5	5 645	5 900	7 868
Efterställda skulder		854	852	868
Summa skulder		26 518	29 489	32 012
Eget kapital				
Innehavare av övrigt primärkapital		1 106	690	690
Aktiekapital		30	30	30
Övrigt tillskjutet kapital		1 883	1 883	1 883
Reserver		-307	-258	-226
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		2 481	2 553	2 445
Innehav utan bestämmande inflytande		-	0	0
Summa eget kapital		5 193	4 898	4 822
Summa skulder och eget kapital		31 711	34 387	36 834

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

MSEK	Innehavare av övrigt primärkapital	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2020	690	30	1 883	-258	2 553	4 898
Totalresultat för perioden						
Periodens resultat					-8	-8
Övrigt totalresultat				-49	1	-48
Summa totalresultat för perioden				-49	-7	-56
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital						
Primärkapitaltillskott	414 ¹⁾					414
Utbetald ränta kapitaltillskott					-60	-60
Aktierelaterade ersättningar					3 ²⁾	3
Avtal om förvärv av egna aktier					-8 ³⁾	-8
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital	2					2
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	416	0	0	0	-65	351
Utgående balans 30 sep 2020	1 106	30	1 883	-307	2 481	5 193

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.

MSEK	Innehavare av övrigt primärkapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2019	690	30	1 883	-202	2 012	0	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	690	30	1 883	-258	2 553	0	4 898

1) Hänför sig till värdepapperiseringen av italienska fordringsportföljer. Pinzolo SPV S.r.l är likviderat varför inget innehav utan bestämmande inflytande finns kvar.

MSEK	Innehavare av övrigt primärkapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2019	690	30	1 883	-202	2 012		4 413
Totalresultat för perioden							
Periodens resultat					495		495
Övrigt totalresultat				-24			-24
Summa totalresultat för perioden				-24	495		471
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital							
Utbetald ränta kapitaltillskott					-62		-62
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande ¹⁾						0	0
Utgående balans 30 sep 2019	690	30	1 883	-226	2 445	0	4 822

1) Hänför sig till värdepapperiseringen av italienska fordringsportföljer. Pinzolo SPV S.r.l är likviderat varför inget innehav utan bestämmande inflytande finns kvar.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	jan–sep 2020	jan–sep 2019	Helår 2019
Resultat före skatt	140	146	14	602	748
– varav erhållna räntor	798	842	2 539	2 510	3 365
– varav erlagda räntor	–84	–52	–330	–193	–374
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	84	245	617	354	208
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	–13	–16	–43	–45	–60
Betald/Erhållen inkomstskatt	–58	–56	–62	–82	–190
Summa	153	319	526	829	706
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer	652	713	2 159	2 235	3 040
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	–159	–354	452	–578	–629
Kassaflöde från den löpande verksamheten	646	678	3 137	2 486	3 117
Förvärvade fordringsportföljer	–264	–689	–871	–2 964	–5 952
Investeringar/Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	252	48	–852	557	866
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	–11	–16	–31	–21	–12
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–23	–657	–1 754	–2 428	–5 098
Inlåning från allmänheten	–1 043	3 123	–2 709	4 428	4 204
Emitterade värdepapper	–	2 316	–	2 942	3 450
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	–28	–212	–408	–1 393	–3 629
Primärkapitaltillskott	–	–	414	–	–
Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten	–49	–46	–104	–91	–102
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–1 120	5 181	–2 807	5 886	3 923
Periodens kassaflöde	–497	5 202	–1 424	5 944	1 942
Likvida medel vid periodens början	4 905	4 614	5 804	3 840	3 840
Omräkningsdifferens	27	17	55	49	22
Likvida medel vid periodens slut¹⁾	4 435	9 833	4 435	9 833	5 804

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

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	jan–sep 2020	jan–sep 2019	Helår 2019
Ränteintäkter	402	455	1 281	1 375	1 813
Räntekostnader	–131	–124	–397	–331	–458
Räntenetto	271	331	884	1 044	1 355
Erhållna utdelningar	–	10	–	10	10
Provisionsintäkter	1	1	3	4	5
Nettoreultat av finansiella transaktioner	3	–75	–93	–119	–147
Realisationsvinst/-förlust på finansiella tillgångar	0	–2	–1	–6	–8
Övriga rörelseintäkter	66	54	224	173	232
Summa rörelseintäkter	341	319	1 017	1 106	1 447
Personalkostnader	–95	–117	–291	–307	–393
Övriga administrationskostnader	–185	–190	–598	–535	–767
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–12	–13	–43	–38	–49
Summa kostnader före kreditförluster	–292	–320	–932	–880	–1 209
Resultat före kreditförluster	49	–1	85	226	238
Nedskrivningsvinster/-förluster	0	6	–71	41	56
Andelar i ägarintressens resultat	13	17	49	45	71
Rörelseresultat	62	22	63	312	365
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	–47
Skatt	–14	6	–42	–52	–121
Periodens resultat	48	28	21	260	197

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	jan–sep 2020	jan–sep 2019	Helår 2019
Periodens resultat	48	28	21	260	197
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	0	0	0	0	0
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	0	–	0	–	–
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	0	0	0	0	0
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Totalresultat	48	28	21	260	197
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	25	12	–44	212	134
Innehavare av primärkapitaltillskott	23	16	65	48	63

Moderbolagets balansräkning

MSEK	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019
TILLGÅNGAR			
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 077	2 729	7 436
Utlåning till kreditinstitut	1 382	1 455	1 251
Utlåning till allmänheten	8	13	15
Förvärvade fordringsportföljer	6 856	7 394	5 764
Fordringar på koncernbolag	15 449	17 432	15 334
Obligationer och andra värdepapper	3 620	2 769	3 077
Andelar i dotterbolag	900	807	779
Andelar i joint ventures	13	16	17
Immateriella anläggningstillgångar	186	186	182
Materiella anläggningstillgångar	40	29	31
Övriga tillgångar	267	290	334
Uppskjuten skattefordran	2	2	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	40	55	52
Summa tillgångar	30 840	33 177	34 272
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	18 870	21 435	21 925
Skatteskulder	89	33	90
Övriga skulder	917	912	1 099
Uppskjuten skatteskuld	2	2	3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	81	60	86
Avsättningar	41	53	58
Emitterade värdepapper	5 219	5 431	5 730
Efterställda skulder	854	852	868
Summa skulder och avsättningar	26 073	28 778	29 859
Obeskattade reserver (periodiseringsfond)	268	268	221
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	30	30	30
Reservfond	13	13	13
Uppskrivningsfond	72	74	74
Fond för utvecklingsutgifter	3	5	5
Summa bundet eget kapital	118	122	122
Fritt eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital	1 106	690	690
Överkursfond	1 883	1 883	1 883
Reserver	3	3	3
Balanserade vinstmedel	1 368	1 236	1 235
Periodens resultat	21	197	260
Summa fritt eget kapital	4 381	4 009	4 071
Summa eget kapital	4 499	4 131	4 193
Summa skulder och eget kapital	30 840	33 177	34 272

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 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.

Vad gäller eget kapital i balansräkningen har Hoist Finance brutit ut primärkapitaltillskotten samt flyttat aktieägartillskotten till balanserade vinstmedel från övrigt tillskjutet kapital för att öka transparensen. Jämförelsesiffror är justerade.

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

Viktiga uppskattningar och antaganden

Hoist Finance följer löpande utvecklingen i koncernens fordringsportföljer och marknader och hur de påverkas av Covid-19. För icke-kreditförsämrade fordringar har Hoist Finance inte funnit några skäl att anpassa modellantaganden på grund av Covid-19.

Vad gäller kreditförsämrade fordringar har nya antaganden gjorts som motsvarar en lägre förväntad inkassering i de närmsta kvartalen. Denna minskning förväntas till viss del återhämtas genom ökad inkassering i senare kvartal, och till viss del utgöra ett permanent bortfall.

För mer information, se Utveckling för januari – september 2020.

Övriga uppskattningar, antaganden och bedömningar avviker inte från tidigare och finns att läsa i årsredovisningen 2019.

Not 2 Valutakurser

MSEK	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	Helår 2019
1 EUR = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	10,5569	10,5646	10,585
Balansräkningen (vid periodens slut)	10,5410	10,7287	10,4336
1 GBP = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,9450	11,9670	12,0706
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,5204	12,0696	12,2145
1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,3886	2,4561	2,4628
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,3297	2,4517	2,4445
1 RON=SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,1872	–	2,2305
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,1634	–	2,1814

Not 3 Segmentsrapportering

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 3, 2020

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimine-ringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	134	178	63	95	87	102	19	1	679
varav interna finansierings-kostnader	-50	-34	-14	-37	-11	-15	161	-	0
Summa rörelsekostnader	-78	-114	-52	-42	-44	-57	-162	0	-549
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	-	-	-2	12	-	10
Resultat före skatt	56	64	11	53	43	43	-131	1	140

Resultaträkning, kvartal 3, 2019

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimine-ringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	132	255	87	132	30	73	6¹⁾	-17	698
varav interna finansierings-kostnader	-57	-29	-16	-42	-6	-18	168	-	0
Summa rörelsekostnader	-87	-127	-56	-49	-56	-62	-136	5	-568
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	-	-	1	15	-	16
Resultat före skatt	45	128	31	83	-26	12	-115	-12	146

1) Utdelning från dotterbolag 10 MSEK

Resultaträkning, jan–sep, 2020

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimine-ringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	349	526	221	264	210	112	39	-1	1 720
varav interna finansierings-kostnader	-162	-112	-44	-120	-33	-47	518	-	0
Summa rörelsekostnader	-247	-352	-161	-136	-130	-205	-519	0	-1 750
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	-	-	6	38	-	44
Resultat före skatt	102	174	60	128	80	-87	-442	-1	14

Resultaträkning, jan–sep, 2019

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimine-ringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	428	710	258	338	83	354	118¹⁾	-20	2 269
varav interna finansierings-kostnader	-173	-107	-47	-118	-19	-54	518	-	0
Summa rörelsekostnader	-280	-381	-166	-133	-123	-196	-430	10	-1 699
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	-	-	-	32	-	32
Resultat före skatt	148	329	92	205	-40	158	-280	-10	602

1) Utdelning från dotterbolag 10 MSEK

Not **3** Segmentsrapportering, forts.

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
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	-	-	9	53	-	62
Resultat före skatt	215	425	129	254	-37	197	-425	-10	748

1) Utdelning från dotterbolag 10 MSEK.

Förvärvade fordringar, 30 sep 2020

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	8	-	-	-	-	8
Förvärvade fordringsportföljer	5 500	5 908	2 094	3 509	2 653	2 581	-	22 245
Andelar i joint ventures ¹⁾	-	-	-	-	-	-	179	179
Förvärvade fordringar	5 500	5 908	2 102	3 509	2 653	2 581	179	22 432

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

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.

Förvärvade fordringar, 30 sep 2019

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Icke förfallen portfölj av konsumentlån	-	-	12	-	-	-	-	12
Förvärvade fordringsportföljer	6 143	6 195	2 233	3 667	1 164	2 992	-	22 394
Andelar i joint ventures ¹⁾	-	-	-	-	-	-	198	198
Förvärvade fordringar	6 143	6 195	2 245	3 667	1 164	2 992	198	22 604

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

Not **4** Förvärvade fordringsportföljer

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019
Redovisat bruttovärde	22 312	23 921	22 027	6 799	7 267	5 649
Kreditförlustreserv	-67	382	367	57	127	115
Redovisat nettovärde	22 245	24 303	22 394	6 856	7 394	5 764

Förvärvade kreditförsämrade
fordringsportföljer, 30 sep 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	871	-	871	277	-	277
Ränteintäkter	2 476	-	2 476	773	-	773
Inkasserade belopp	-4 577	-	-4 577	-1 546	-	-1 546
Nedskrivningsvinster/-förluster	-	-408	-408	-	-71	-71
Avyttringar	40	-40	0	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-322	-1	-323	71	1	72
Utgående balans 30 sep 2020	21 497	-62	21 435	6 497	60	6 557

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

Not 4 Förvärvade fordringsportföljer, forts.

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 sep 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	2 964	–	2 964	627	–	627
Ränteintäkter	2 426	–	2 426	690	–	690
Inkasserade belopp	–4 557	–	–4 557	–1 386	–	–1 386
Nedskrivningsvinster/-förluster	–	100	100	–	52	52
Omräkningsdifferenser	917	9	926	227	3	230
Utgående balans 30 sep 2019	21 084	371	21 455	5 291	118	5 409

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 sep 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	49	–	–	–	–	49
Amorteringar och räntebetalningar	–106	–	–	–	–	–106
Förändring i kreditförlustreserv	–	0	0	–1	–1	–1
Bortskrivningar	–1	–	–	–	–	–1
Omräkningsdifferenser	–38	0	0	0	0	–38
Utgående balans 30 sep 2020	816	–1	0	–5	–6	810

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 **4** Förvärvade fordringsportföljer, forts.**Förvärvade icke-kreditförsämrade
fordringsportföljer, 30 sep 2019**

KONCERNEN

MSEK	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	69	-	-	-	-	69
Amorteringar och räntebetalningar	-172	-	-	-	-	-172
Förändring i kreditförlustreserv	-	1	0	-2	-1	-1
Bortskrivningar	-7	-	-	-	-	-7
Omräkningsdifferenser	41	0	0	0	0	41
Utgående balans 30 sep 2019	943	-1	0	-3	-3	939

**Förvärvade icke-kreditförsämrade
fordringsportföljer, 30 sep 2020**

MODERBOLAGET

MSEK	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	15	-	-	-	-	15
Amorteringar och räntebetalningar	-40	-	-	-	-	-40
Förändringar i kreditförlustreserv	-	0	0	-	0	0
Bortskrivningar	-1	-	-	-	-	-1
Omräkningsdifferenser	-18	0	0	0	0	-18
Utgående balans 30 sep 2020	301	0	0	-3	-3	298

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

MODERBOLAGET

MSEK	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, 30 sep 2019**

MODERBOLAGET

MSEK	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	27	-	-	-	-	27
Amorteringar och räntebetalningar	-87	-	-	-	-	-87
Förändringar i kreditförlustreserv	-	1	0	-2	-1	-1
Bortskrivningar	-6	-	-	-	-	-6
Omräkningsdifferenser	25	0	0	0	0	25
Utgående balans 30 sep 2019	358	0	0	-3	-3	355

Not **5** Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

KONCERNEN, 30 SEP 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 statsskuldförbindelser	–	2 077	–	–	2 077	2 077
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	2 358	2 358	2 358
Utlåning till allmänheten	–	–	–	8	8	8
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	–	22 245	22 245	23 135
Obligationer och andra värdepapper	–	3 620	–	–	3 620	3 620
Derivat	–	–	98 ¹⁾	–	98	98
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	253	253	253
Summa	–	5 697	98	24 864	30 659	31 549
Inlåning från allmänheten	–	–	–	18 870	18 870	18 870
Derivat	42	–	8 ¹⁾	–	50	50
Emitterade värdepapper	–	–	–	5 645	5 645	5 668
Efterställda skulder	–	–	–	854	854	721
Övriga finansiella skulder	–	–	–	741	741	741
Summa	42	–	8	26 110	26 160	26 050

1) Derivat redovisade som säkringsinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

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 statsskuldförbindelser	–	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 ¹⁾	–	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 ¹⁾	–	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

1) Derivat redovisade som säkringsinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Not **5** Finansiella instrument, forts

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

KONCERNEN, 30 SEP 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	–	7 436	–	–	7 436	7 436
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	2 397	2 397	2 397
Utlåning till allmänheten	–	–	–	12	12	12
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	–	22 394	22 394	23 976
Obligationer och andra värdepapper	–	3 077	–	–	3 077	3 077
Derivat	32	–	–	–	32	32
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	366	366	366
Summa	32	10 513	–	25 169	35 714	37 296
Inlåning från allmänheten	–	–	–	21 925	21 925	21 925
Derivat	83	–	64 ¹⁾	–	147	147
Emitterade värdepapper	–	–	–	7 868	7 868	8 088
Efterställda skulder	–	–	–	868	868	858
Övriga finansiella skulder	–	–	–	802	802	802
Summa	83	–	64	31 463	31 610	31 820

1) Derivat redovisade som säkringsinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

MODERBOLAGET, 30 SEP 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	–	2 077	–	–	2 077	2 077
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	1 382	1 382	1 382
Utlåning till allmänheten	–	–	–	8	8	8
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	–	6 856	6 856	7 230
Fordringar på koncernbolag	–	11	–	15 438	15 449	15 468
Obligationer och andra värdepapper	–	3 620	–	–	3 620	3 620
Derivat	–	–	98 ¹⁾	–	98	98
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	155	155	155
Summa	–	5 708	98	23 839	29 645	30 038
Inlåning från allmänheten	–	–	–	18 870	18 870	18 870
Derivat	42	–	8 ¹⁾	–	50	50
Emitterade värdepapper	–	–	–	5 219	5 219	5 209
Efterställda skulder	–	–	–	854	854	721
Övriga finansiella skulder	–	–	–	929	929	929
Summa	42	–	8	25 872	25 922	25 779

1) Derivat redovisade som säkringsinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Not **5** 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 ¹⁾	–	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 ¹⁾	–	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

1) Derivat redovisade som säkringsinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

MODERBOLAGET, 30 SEP 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	–	7 436	–	–	7 436	7 436
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	1 251	1 251	1 251
Utlåning till allmänheten	–	–	–	15	15	15
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	–	5 764	5 764	6 259
Fordringar på koncernbolag	–	113	–	15 221	15 334	15 334
Obligationer och andra värdepapper	–	3 077	–	–	3 077	3 077
Derivat	32	–	–	–	32	32
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	224	224	224
Summa	32	10 626	–	22 475	33 133	33 628
Inlåning från allmänheten	–	–	–	21 925	21 925	21 925
Derivat	83	–	64 ¹⁾	–	147	147
Emitterade värdepapper	–	–	–	5 730	5 730	5 953
Efterställda skulder	–	–	–	868	868	858
Övriga finansiella skulder	–	–	–	1 089	1 089	1 089
Summa	83	–	64	29 612	29 759	29 972

1) Derivat redovisade som säkringsinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Not **5** 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.

Värderingar till verkligt värde

KONCERNEN, 30 SEP 2020					MODERBOLAGET, 30 SEP 2020				
MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 077	–	–	2 077	2 077	–	–	2 077	
Obligationer och andra värdepapper	3 620	–	–	3 620	3 620	–	–	3 620	
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	–	–	–	–	–	–	11	11	
Derivat	–	98	–	98	–	98	–	98	
Summa tillgångar	5 697	98	–	5 795	5 697	98	11	5 806	
Derivat	–	50	–	50	–	50	–	50	
Summa skulder	–	50	–	50	–	50	–	50	

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

KONCERNEN, 31 DEC 2019					MODERBOLAGET, 31 DEC 2019				
MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 729	–	–	2 729	2 729	–	–	2 729	
Obligationer och andra värdepapper	2 769	–	–	2 769	2 769	–	–	2 769	
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	–	–	–	–	–	–	9	9	
Derivat	–	107	–	107	–	107	–	107	
Summa tillgångar	5 498	107	–	5 605	5 498	107	9	5 614	
Derivat	–	35	–	35	–	35	–	35	
Summa skulder	–	35	–	35	–	35	–	35	

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

KONCERNEN, 30 SEP 2019					MODERBOLAGET, 30 SEP 2019				
MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	
Belåningsbara statsskuldförbindelser	7 436	–	–	7 436	7 436	–	–	7 436	
Obligationer och andra värdepapper	3 077	–	–	3 077	3 077	–	–	3 077	
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	–	–	–	–	–	–	113	113	
Derivat	–	32	–	32	–	32	–	32	
Summa tillgångar	10 513	32	–	10 545	10 513	32	113	10 658	
Derivat	–	147	–	147	–	147	–	147	
Summa skulder	–	147	–	147	–	147	–	147	

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

Not 6 Kapitalkäckning

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 kapitalkäcks 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 kapitalkäckningen 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).

MSEK	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION			HOIST FINANCE AB (PUBL)		
	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 913	1 913	1 913	1 913	1 913	1 913
Balanserade vinstmedel	2 073	1 534	1 547	948	819	832
Akkumulerat annat totalresultat och andra reserver	74	133	168	693	694	658
Översiktligt granskat resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning ¹⁾	-3	605	392	21	197	260
Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-370	-382	-382	-186	-186	-182
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-84	-27	-26	-2	-2	0
Exponeringsbelopp för värdepapperiseringspositioner som är kvalificerade för en riskvikt på 1250 %, när institutet väljer alternativet med avdrag	-9	-9	-113	-9	-9	-
Övriga övergångsjusteringar	4	4	4	2	2	2
Kärnprimärkapital	3 598	3 771	3 503	3 380	3 428	3 483
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 106	690	690	1 106	690	690
Primärkapitaltillskott	1 106	690	690	1 106	690	690
Primärkapital	4 704	4 461	4 193	4 486	4 118	4 173
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	854	852	868	854	852	868
Supplementärkapital	854	852	868	854	852	868
Summa kapitalbas	5 558	5 313	5 061	5 340	4 970	5 041

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

Not 6 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)		
	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 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	620	752	559	332	363	311
varav motpartsrisk	44	60	34	44	60	34
Exponeringar mot företag	211	319	248	13 316	14 565	15 462
Exponeringar mot hushåll	30	38	46	25	33	40
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	379	368	378	88	101	104
Fallerande exponeringar	26 224	28 746	28 433	9 221	10 043	8 203
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	362	277	308	362	277	308
Aktieexponeringar	–	–	–	900	807	779
Övriga poster	398	382	416	80	84	84
Kreditrisk (schablonmetoden)	28 224	30 882	30 388	24 324	26 273	25 291
Värdepapperiseringspositioner i bankboken (externkreditvärderingsmetoden)	2 237	2 984	–	2 237	2 984	–
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	0	78	77	0	78	77
Operativ risk (schablonmetoden)	3 935	3 935	3 542	1 916	1 916	1 476
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	42	48	31	42	48	31
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 438	37 927	34 038	28 519	31 299	26 875

Kapitalkrav	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION			HOIST FINANCE AB (PUBL)		
	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 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	50	60	45	27	29	25
varav motpartsrisk	4	5	3	4	5	3
Exponeringar mot företag	17	26	20	1 065	1 165	1 237
Exponeringar mot hushåll	2	3	4	2	3	3
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	30	29	30	7	8	8
Fallerande exponeringar	2 098	2 300	2 275	738	803	656
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	29	22	25	29	22	25
Aktieexponeringar	–	–	–	72	65	62
Övriga poster	32	31	33	6	7	7
Kreditrisk (schablonmetoden)	2 258	2 471	2 432	1 946	2 102	2 023
Värdepapperiseringspositioner i bankboken (externkreditvärderingsmetoden)	179	239	–	179	239	–
Marknadsrisk (valutarisk – schablonmetoden)	0	6	6	0	6	6
Operativ risk (schablonmetoden)	315	315	283	153	153	118
Kreditvärderingsjusteringar (schablonmetoden)	3	4	3	3	4	3
Totalt kapitalkrav – Pelare 1	2 755	3 035	2 724	2 281	2 504	2 150

Not **6** Kapitaltäckning, forts.

	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019
Pelare 2						
Koncentrationsrisk	226	245	243	288	356	313
Ränterisk i bankboken	126	129	116	88	129	116
Pensionsrisk	–	3	3	–	3	3
Övriga Pelare 2-risker	29	37	34	29	37	34
Totalt kapitalkrav – Pelare 2	381	414	396	405	525	466
	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019
Kapitalbuffertar						
Kapitalkonserveringsbuffert	861	948	851	713	783	672
Kontracyklisk buffert	0	128	121	0	94	87
Totalt kapitalkrav – Kapitalbuffertar	861	1 076	972	713	877	759
Totalt kapitalkrav	3 997	4 525	4 092	3 399	3 906	3 375

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)		
	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019
Kapitalrelationer och kapitalbuffertar, %						
Kärnprimärkapitalrelation	10,44	9,94	10,29	11,84	10,95	12,96
Primärkapitalrelation	13,66	11,76	12,32	15,73	13,16	15,53
Total kapitaltäckningsrelation	16,14	14,01	14,87	18,72	15,88	18,76
Institutionsspecifikt krav på kärnprimärkapital	7,00	7,34	7,35	7,00	7,30	7,32
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	0,35	0,00	0,30	0,32
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert¹⁾	5,94	5,44	5,79	7,34	6,45	8,46

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 30 september 2020 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Hoist Finance till 3 136 MSEK (3 449), varav 381 MSEK (414) är hänförligt till Pelare 2.

Not 7 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. 31 procent (41) av inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rörlig inlåning – "flex"), medan cirka 69 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 30 september 2020 till 965 procent (755 procent den 31 december 2019), jämfört med den regulatoriska kvoten på 100 procent. Koncernens stabila nettofinansieringskvot (NSFR) uppgick till 120 procent (124).

Finansiering

	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION			HOIST FINANCE AB (PUBL)		
	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019
MSEK						
Inlåning från allmänheten, flex	5 846	8 871	9 258	5 846	8 871	9 258
Inlåning från allmänheten, fast	13 024	12 564	12 667	13 024	12 564	12 667
Emitterade värdepapper	5 645	5 900	7 868	5 219	5 431	5 730
Primärkapitaltillskott	1 106	690	690	1 106	690	690
Efterställda skulder	854	852	868	854	852	868
Eget kapital	4 087	4 208	4 132	3 393	3 441	3 503
Övrigt	1 149	1 302	1 351	1 398	1 328	1 556
Balansomslutning	31 711	34 387	36 834	30 840	33 177	34 272

Koncernens treasurypolicy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 september 2020 var tillgänglig likviditet 7 652 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

	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019
MSEK			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	1 955	2 526	2 158
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1 296	2 207	4 712
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	781	522	2 724
Säkerställda obligationer	3 620	2 769	3 077
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–	–
Övrigt	–	–	–
Summa	7 652	8 024	12 671

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 8 Ställda säkerheter

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	132	79	68	0	0	0

Not 9 Eventualförpliktelser

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019	30 sep 2020	31 dec 2019	30 sep 2019
Åtaganden	263	356	362	259	325	303

Koncernens åtaganden avser forward flow-avtal. Vid forward flow-avtal förvärvar köparen en på förhand fastställd volym (fast eller inom ett intervall) till ett på förhand fastställt pris under en viss tidsperiod.

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 29 oktober 2020

Ingrid Bonde

Styrelsens ordförande

Cecilia Daun Wennborg

Styrelseledamot

Liselotte Hjorth

Styrelseledamot

Henrik Käll

Styrelseledamot

Malin Eriksson

Styrelseledamot

Robert Kraal

Styrelseledamot

Lars Wollung

Styrelseledamot

Klaus-Anders Nysteen

VD och koncernchef

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/sv/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 nettot av inkasserade belopp och räntetäckningar 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 förfallna 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 skulthanteringstjänster 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.

Portföljtväx

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

**Bokslutskommuniké och rapport för
kvartal 4, 2020**

9 februari 2021

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 och Lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades av Andreas Lindblom för offentliggörande den 30 oktober 2020, kl 07.30 CET.