

Delårsrapport tredje kvartalet 2021

Under Q3 blev vi klara med den genomlysning som påbörjades i somras. Vi har identifierat de åtgärder som krävs för att stärka kärnverksamheten och förbättra resultatet. Vi har därför satt igång ett transformationsprogram för att sänka kostnaderna, öka produktiviteten och öka tillväxten. Flera åtgärder är redan genomförda.”

Per Anders Fasth, VD

5%

Avkastning på eget kapital

88%

K/I-tal

9,78%

Kärnprimärkapitalrelation

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 3 2021	Kvartal 3 2020	Förändring, %	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Förändring, %	Helår 2020
Summa rörelseintäkter	642	679	–5	1 585	1 720	–8	2 368
Resultat före skatt	82	140	–41	–112	14	>–100	82
EBITDA, justerad	1 132	1 039	9	3 472	3 156	10	4 626
K/I-tal, %	88	80	8 pe	107	99	8 pe	97
Avkastning på eget kapital, %	5	9	–4 pe	–9	–2	–7 pe	–1
Inkasseringsgrad, %	99	103	–4 pe	101	97	4 pe	98
Förvärv av fordringsportföljer	1 226	264	>100	2 835	871	>100	1 761
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,58	0,98	–41	–2,93	–0,81	>100	–0,50

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020	Förändring, %
Brutto 180 månader ERC	32 643	32 763	0
Förvärvade fordringsportföljer	21 423	21 075	2
Total kapitaltäckningsrelation, %	15,57	16,49	–0,92 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	9,78	10,76	–0,98 pe
Antal anställda (FTEs)	1 579	1 631	–3

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Ökat fokus på kärnverksamheten

Efter flera kvartal med negativ finansiell utveckling för Hoist Finance upplevde vi under Q3 en stabilisering och vissa positiva tendenser från låga nivåer.

Den genomlysning av verksamheten som påbörjades under sommaren är färdigställd och ger tydlig vägledning framåt. Inom ledningen har vi analyserat de faktorer som ligger till grund för den svaga utvecklingen. Låg inkassering, delvis på grund av pandemin, i kombination med en bred ansats och hög kostnadsnivå, har minskat bolagets marginaler och lönsamhet. Företagets grund är dock i gott skick och den långsiktiga potentialen i marknaden är attraktiv. Vi måste öka fokus på Hoist Finance kärnverksamhet – säkerställda och icke-säkerställda förfallna fordringar till privatpersoner och mindre företag – och samtidigt uppnå en mer konkurrenskraftig kostnadsbas och lönsamhetsnivå.

Vi har därför initierat ett transformationsprogram och har redan genomfört ett flertal förändringar. Bland annat har satsningarna på Retail banking och IRB-satsningarna stoppats tills vidare. Vi genomför åtgärder inom vår digitala satsning för att optimera och snabbare uppnå fördelar, samtidigt som organisationsstrukturen ändrats för att tydliggöra ansvar och öka transparensen.

Resultat före skatt för tredje kvartalet blev 82 MSEK vilket är 30 MSEK högre än föregående kvartal. Räntenettot var något högre än föregående kvartal och kostnaderna något lägre. Nettoresultatet av finansiella transaktioner och stabil inkassering bidrog till förbättringen jämfört med föregående kvartal.

Vi har påbörjat arbetet med att anpassa kostnadsnivån till den nuvarande situationen efter flera kvartal av minskande portföljvolym och intäkter. Volymminskningen visar tecken på att ha bottnat ur. Portföljvolymen är något högre än under det andra kvartalet. Portföljförvärven uppgick till 1,2 miljarder SEK. Konkurrensen är fortsatt hård vilket innebär att det är avgörande att vara selektiv och investera i portföljer där Hoist Finance har en konkurrensfördel och förväntad avkastning är hög. Vi förväntar oss fortsatt stabil ökning av förfallna fordringar på våra kärnmarknader, där Hoist Finance kan dra nytta av potentiellt ökat utbud efter pandemin.

Kvartalets inkassering är i linje med förväntningarna. När man går igenom det historiska utfallet kan man se tydliga indikationer av pandemins negativa effekter på vår inkasseringsnivå. I takt med att marknaderna stabiliseras och domstolar fortsätter att öppna upp bör vi se en förbättring i inkasseringen. Ökad inkassering genom rättsliga förfaranden kommer dock medföra ökade kostnader för legal inkassering och att dessa återgår till nivåerna före covid. Åtgärder inom transformationsprogrammet syftar till att höja inkasseringsnivån på våra portföljer.

Hoist Finance kapitalsituation har förbättrats något. Bolagets kärnprimärkapitalrelation har ökat till 9,8 procent men ligger kvar i den nedre delen av vårt målintervall. Kommande regeländringar förväntas ha positiv inverkan på vår kapitalrelation. Den konsultation som inleddes av EBA, i syfte att harmonisera riskvikterna, avslutades den 24 september. Detta skulle stärka vår kapitalsituation med cirka 250 baspunkter. Det kan dock komma andra regulatoriska förändringar i efterspelen av pandemin. Totalt sett förväntas regulatoriska förändringar ha en positiv effekt för Hoist Finance. Ratinginstitutet Moody's bekräftade våra kreditbetyg den 5 oktober och stärkte företagets utsikter till stabila.

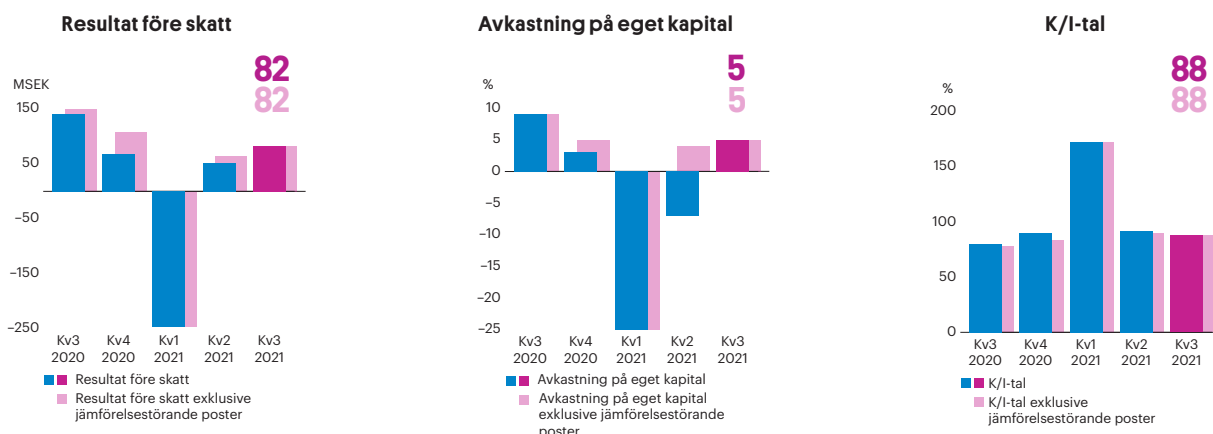
Vi har fullt fokus på att förbättra lönsamheten och skapa aktieägarvärde. Efter flera tuffa kvartal ser vi en stabilisering och positiva tecken i marknaden.

Vänligen,

Per Anders Fasth
VD

Utveckling under tredje kvartalet 2021

Jämförelsetal för Utveckling under tredje kvartalet 2021 avser tredje kvartalet 2020.



Kvartalets resultat före skatt

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till 82 MSEK (140). Räntenettot minskade som en följd av lägre portföljvolym och något lägre marginaler medan övriga rörelseintäkter var i linje med tredje kvartalet 2020. Kostnaderna har påverkats positivt av lägre personalkostnader, samtidigt som inkasseringskostnaderna ökat i takt med att marknader har öppnat upp. Kvartalet påverkades negativt av en nedskrivning av IT-projekt.

Jämfört med det andra kvartalet 2021 ökade kvartalets resultat före skatt. Något förbättrat räntenetto och lägre kostnader har bidragit till detta.

Rörelseintäkter

Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer minskade under kvartalet med -36 MSEK och uppgick till 756 MSEK (791). Minskningen är hänförlig till lägre portföljvolym jämfört med förra året. Räntekostnaderna uppgick till -150 MSEK (-146). Ökningen förklaras delvis av emitterade värdepapper samt ökade kostnader för räntesäkringsinstrument. Dessa ökade räntekostnader motverkas något av minskade räntekostnader för inlåning från allmänheten. Räntenettot uppgick till 607 MSEK (646). Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick under kvartalet till -30 MSEK (1). Detta är en kombination av innevarande periods realiserade inkassering gentemot förväntan samt portföljvärderingar baserat på förväntade framtida inkasseringar. Inkassering gentemot förväntan uppgick till 27 MSEK. Justerat för timingeffekter uppgick inkasseringsgraden till 99 procent. Omvärderingarna under kvartalet uppgick till -57 MSEK

(varav -46 MSEK avser säkerställda fordringsportföljer, där inkassering skett tidigare än förväntat vilket minskar det förväntade framtida kassaflödet). Då Hoist Finance inte längre utför inkasseringstjänster åt tredje part i Storbritannien har Intäkter från arvoden och provisioner minskat till 16 MSEK (23). Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 48 MSEK (4). Hoist Finance har flera utestående räntesäkringskontrakt vilket under kvartalet har resulterat i en ökning av marknadsvärdet om 41 MSEK.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick under kvartalet till -580 MSEK (-549). Personalkostnaderna minskade med -13 MSEK och uppgick till -212 MSEK (-225). Inkasseringskostnaderna ökade under kvartalet med 19 procent till -187 MSEK (-157). Detta är en effekt av att det nu är större möjligheter att driva legala processer i domstol efter lättnader av restriktioner i flera länder. Detta ökar kostnaderna men ökar även inkassering. Övriga administrationskostnader ökade något och uppgick till -142 MSEK (-138). Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -39 MSEK (-29) där ökningen är ett resultat av en nedskrivning av IT-projekt om -9 MSEK.

Kvartalets resultat

Skatt för kvartalet uppgick till -7 MSEK (-30) och effektiv skattesats uppgick till 8 procent (21). Kvartalets resultat (efter skatt) uppgick till 75 MSEK (110).

MSEK	Kvartal 3, 2021	Kvartal 3, 2020
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	756	791
Övriga ränteintäkter	1	1
Räntekostnader	-150	-146
Räntenetto	607	646
Nedskrivningsvinster/-förluster	-30	1
Varav realiserad inkassering gentemot förväntan	27	106
Varav portföljvärderingar	-57	-105
Intäkter avseende arvoden och provisioner	16	23
Nettoresultat av finansiella transaktioner	47	4
Övriga rörelseintäkter	2	5
Summa rörelseintäkter	642	679

MSEK	Kvartal 3, 2021	Kvartal 3, 2020
Personalkostnader	-212	-225
Inkasseringskostnader	-187	-157
Övriga administrationskostnader	-142	-138
Av- och nedskrivningar	-39	-29
Summa rörelsekostnader	-580	-549
Andelar av joint ventures resultat	20	10
Resultat före skatt	82	140
Skatt för kvartalet	-7	-30
Kvartalets resultat	75	110

Utveckling för januari – september 2021

Jämförelsetal för Utveckling för perioden januari – september 2021 avser perioden januari – september 2020.



Resultat före skatt för perioden januari - september

Resultat före skatt uppgick till -112 MSEK (14). Minskningen är en effekt av lägre räntenetto som en följd av lägre portföljvolym och något lägre marginaler vilket till viss del kompenseras av bättre inkassering samt positiv marknadsvärdering av räntesäkringsinstrument inom rörelseintäkterna. Kostnaderna ligger i linje med föregående år.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna uppgick till 1 585 MSEK (1 720). Räntenettet minskade med -13 procent till 1 824 MSEK (2 087). Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer minskade under året med -264 MSEK och uppgick till 2 261 MSEK (2 525). Minskningen är hänförlig till lägre portföljvolym mot jämförelseperioden. Räntekostnaderna uppgick till -436 MSEK (-444). Minskningen är främst hänförlig till inlåning från allmänheten, där inlåningsvolymerna har minskat i både Sverige och Tyskland i enlighet med Hoist Finance strategi för eftersträvt utflöden. Nedskrivningsvinster/-förluster har under året till tredje kvartalet uppgått till -331 MSEK (-409). Detta är en kombination av innevarande periods realiserade inkassering gentemot förväntan samt portföljovvärderingar baserat på förväntade framtida inkasseringar. Inkassering gentemot förväntan uppgick till 191 MSEK vilket motsvarar en inkasseringsgrad på 101 procent. Samtliga marknader förutom Grekland och Belgien nådde en positiv inkassering utveckling. Omvärderingarna uppgick till -520 MSEK varav -351 MSEK avser de framåtriktade portföljovvärderingar som genomfördes under det första kvartalet 2021. Övriga omvärderingar avser främst

säkerställda fordringsportföljer, där inkassering skett tidigare än förväntat vilket minskar det förväntade framtida kassaflödet. Intäkter från arvoden och provisioner minskade till 45 MSEK (75), vilket förklaras av att Hoist Finance inte längre utför inkasseringstjänster åt tredje part i Storbritannien. Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 39 MSEK (-45) där båda perioderna är påverkade av realiserade resultat från marknadsvärdering på räntesäkringsinstrument.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna minskade något och uppgick till -1 747 MSEK (-1 750). Personalkostnaderna under perioden uppgick till -657 SEK (-673). Under året har satsningen på shared service center i Polen och near-shoring i Rumänien fortsatt. Inkasseringkostnaderna uppgick till -541 MSEK (-519). Övriga administrationskostnader minskade med 2 procent till -451 MSEK (-461). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -98 MSEK (-98).

Periodens resultat

Skatt för perioden uppgick till -82 MSEK (-22). Den redovisade skattekostnaden är främst påverkat av en reservering för en pågående skatte-revision, vilket netto under perioden uppgick till -102 MSEK. Effektiv skattesats uppgick till -73 procent (158). Periodens resultat (efter skatt) uppgick till -194 MSEK (-8).

MSEK	Jan-sep, 2021	Jan-sep, 2020
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	2 261	2 525
Övriga ränteintäkter	-1	6
Räntekostnader	-436	-444
Räntenetto	1 824	2 087
Nedskrivningsvinster/-förluster	-331	-409
Varav realiserad inkassering gentemot förväntan	191	99
Varav portföljovvärderingar	-520	-508
Intäkter avseende arvoden och provisioner	45	75
Nettoresultat av finansiella transaktioner	38	-46
Övriga rörelseintäkter	9	13
Summa rörelseintäkter	1 585	1 720

MSEK	Jan-sep, 2021	Jan-sep, 2020
Personalkostnader	-657	-673
Inkasseringkostnader	-541	-519
Övriga administrationskostnader	-451	-460
Av- och nedskrivningar	-98	-98
Summa rörelsekostnader	-1 747	-1 750
Andelar av joint ventures resultat	50	44
Resultat före skatt	-112	14
Skatt för perioden	-82	-22
Periodens resultat	-194	-8

Balansräkning

Jämförelsetal för Balansräkning avser 31 december 2020.

Totala tillgångar minskade med 1 101 MSEK jämfört med 31 december 2020 och uppgick till 30 763 MSEK (31 864). Förändringen är främst hänförlig till en minskning av likvida medel och räntebärande värdepapper om -1 122 MSEK. Bokfört värde på förvärvade fordringsportföljer ökade till 21 423 MSEK (21 075). Övriga tillgångar har minskat med -327 MSEK.

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	7 897	9 019	-12%
Förvärvade fordringsportföljer	21 423	21 075	2%
Övriga tillgångar ¹⁾	1 443	1 770	-18%
Summa tillgångar	30 763	31 864	-3%
Inlåning från allmänheten	17 165	17 928	-4%
Emitterade värdepapper	6 586	6 355	4%
Efterställda skulder	827	821	1%
Summa räntebärande skulder	24 578	25 104	-2%
Övriga skulder ¹⁾	1 312	1 602	-18%
Eget kapital	4 873	5 158	-6%
Summa skulder och eget kapital	30 763	31 864	-3%

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

Totala räntebärande skulder uppgick till 24 578 MSEK (25 104). Förändringen förklaras främst av inlåning från allmänheten som minskade med -763 MSEK. Under året har Hoist Finance valt att sänka räntan för samtliga bundna löptider på den tyska marknaden för att uppnå eftersträvt utflöden i enlighet med finansieringsstrategin. Hoist Finance finansierar sin verksamhet dels genom inlåning i Sverige och Tyskland, dels genom upplåning på den internationella obligationsmarknaden och den svenska penningmarknaden. Under 2021 har Hoist Finance även börjat med inlåning från allmänheten i Storbritannien under varumärket HoistSavings. Inlåning från allmänheten i Sverige sker under varumärket HoistSpar, och uppgick till 8 887 MSEK (11 050) där 3 896 MSEK (5 629) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett, två respektive tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland erbjuds under namnet HoistSparen. Per den 30 september 2021 uppgick inlåning från allmänheten i Tyskland till 8 271 MSEK (7 820), varav 7 071 MSEK (7 395) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 30 september 2021 till 7 413 MSEK (7 176), varav senior icke säkerställd skuld uppgick till 6 586 MSEK (6 355). Förändringen förklaras främst av valutakurseffekter och till viss del av de obligationer som emitterades i samband med värdepapperiseringen i Italien som genomförts under året.

Övriga skulder minskade med -290 MSEK till 1 312 MSEK (1 602). Eget kapital uppgick till 4 873 MSEK (5 158) där minskningen främst är hänförlig till årets negativa resultat.

Kassaflöde

Jämförelsetal för Kassaflödet avser tredje kvartalet 2020.

MSEK	Kvartal 3 2021	Kvartal 3 2020	Helår 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 093	633	4 857
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-480	-23	-3 066
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-368	-1 120	-2 410
Periodens kassaflöde	245	-510	-619

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 093 MSEK, att jämföra med 633 MSEK under det tredje kvartalet 2020. Amorteringar på förvärvade fordringsportföljer ökade under kvartalet och uppgick till 886 MSEK (652), där jämförelsekvartalet påverkades av lägre förväntad

inkassering och ränteintäkter samt en låg portföljtillväxt under 2020, med anledning av covid-19. Kassaflöden från övriga tillgångar och skulder uppgick till 65 MSEK (-172) där merparten i denna post avser kassaflöden för derivat kopplat till realiserade kassaflöden för valutasäkringar och säkerheter.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -480 MSEK (-23). Förvärvsaktiviteten för fordringsportföljer har under kvartalet varit högre än samma period 2020 och uppgick till -1 226 MSEK (-264). Under kvartalet har Hoist Finance avyttrat 747 MSEK (252) i obligationer och andra värdepapper. Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten uppgick till -1 MSEK (-11).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -368 MSEK (-120). Nettoutflödet från Inlåning från allmänheten uppgick till -317 MSEK (-1 043) och avser främst utflöden på tidsbunden inlåning på den svenska marknaden vilket motverkas något av inflöden i Tyskland. Under kvartalet genomförde Hoist Finance ytterligare en värdepapperisering i Italien, där emission av obligationer gentemot tredje part uppgick till 16 MSEK. Kvartalets återbetalning av obligationer i värdepapperiseringsstrukturen uppgick till -17 MSEK (-29). Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten avser utbetald ränta primärkapitaltillskott om -32 MSEK (-33) samt amortering av leasingsskuld vilket uppgick till -18 MSEK (-16).

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 245 MSEK, att jämföra med -510 MSEK tredje kvartalet 2020.

Kapitaltäckning

Jämförelsetal för Kapitaltäckning avser 30 juni 2021.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 9,78 procent (9,70) för Hoist Finance konsoliderade situation.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 3 265 MSEK (3 229), där kvartalets resultat om 75 MSEK ökade kärnprimärkapitalrelationen med 0,22 procent. Aktiverade immateriella tillgångar och ackumulerad ränta på primärkapitalinstrument ledde till en minskning om -0,10 procent.

Det riskvägda exponeringsbeloppet minskade något under kvartalet till 33 390 MSEK (33 278). Inkassering på befintliga lån (0,30 procent) och amortering av obligationer i värdepapperiseringsstrukturen (0,12) bidrog positivt till kärnprimärkapitalrelationen, medan förvärv av nya fordringsportföljer och nytecknade forward-flowavtal (-0,31 procent) bidrog negativt. Marknadsrisken för öppna valutaexponeringar jämfört med föregående kvartal ökade kärnprimärkapitalrelationen med 0,05 procent.

Totalt kapital uppgick vid utgången av kvartalet till 5 199 MSEK (5 148) och den totala kapitalrelationen uppgick till 15,57 procent (15,47).

Samtliga kapitalrelationer är inom bolagets målintervall (9,71-11,71) och regulatoriska krav. För moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,34 procent (12,16).

Moderbolaget

Jämförelsetal för Moderbolaget avser tredje kvartalet 2020.

Moderbolagets räntenetto uppgick under tredje kvartalet till 229 MSEK (271), varav ränteintäkter uppgick till 365 MSEK (341). Lägre ränteintäkter är ett resultat av lägre volymer av fordringsportföljer samt amorteringar av koncerninterna lån. Räntekostnader ökade med -5 MSEK, huvudsakligen hänförligt till emitterade värdepapper.

Summa rörelseintäkter uppgick till 364 MSEK (341), varav Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 40 MSEK (3). Denna ökning är främst hänförlig till stigande swapkurvor för GBP och PLN. Ökningen inom Övriga rörelseintäkter om 30 MSEK avser en realisationsvinst avseende likvidation av dotterbolaget Hoist Finance Services AB.

Rörelsekostnader uppgick till -311 MSEK (-292). Under kvartalet ökade Personalkostnader med -16 MSEK, främst med anledning av satsningen på shared service-verksamheten i Polen. Inkasseringsskostnader ökade med -13 MSEK som en följd av lättade restriktioner som ökar möjligheter att driva legala processer i domstol och Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ökade med -11 MSEK där merparten avser en nedskrivning av IT-projekt. Dessa effekter motverkas av minskade övriga administrativa kostnader om 22 MSEK till största del som en följd av lägre IT-kostnader.

Resultat före kreditförluster uppgick till 53 MSEK (49).

Nedskrivningsvinster/-förluster på förvärvade fordringsportföljer om -19 MSEK (0) avser skillnaden mellan förväntade och realiserade inkasseringar, portföljomsvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar om -1 MSEK (-) härrör från likvideringen av bolaget Hoist Finance Services AB som avslutades under det tredje kvartalet.

Resultat före skatt uppgick till 50 MSEK (62). Skattekostnaden under tredje kvartalet uppgick till -8 MSEK (-14) varav -1 MSEK är hänförlig till uppskjuten skatt. Kvartalets totala resultat uppgick till 42 MSEK (48).

Övriga upplysningar

För närmare beskrivning av koncernens legala struktur hänvisas till årsredovisningen 2020.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Som en följd av Hoist Finance affärsverksamhet och breda geografiska närvaro är Hoist Finance exponerat mot ett flertal 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.

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 2020.

Riskutveckling

Mot bakgrund av covid-19 är kreditrisken förhöjd och följs upp noggrant. Risker för ytterligare omvärderingar av fordringsportföljer finns kvar då det ännu råder osäkerhet kring den framtida utvecklingen. För att diversifiera bolagets tillgångar ur ett riskperspektiv fortsätter Hoist Finance att utvärdera nya möjligheter att förvärva ytterligare portföljer med säkerställda förfallna fordringar.

Kreditrisken i likviditetsportföljen är fortsatt låg då placeringar är gjorda i stats-, kommun- och säkerställda obligationer med hög kreditkvalitet.

Hoist Finance har ett internt ramverk för uppföljning och övervakning 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 i betydande utsträckning kommit tillbaka till kontoren. Ett mer flexibelt arbetssätt jämfört med innan pandemin, med en kombination av kontors- och hemarbete, förväntas fortsätta även efter att covidrestriktioner hävts. 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. För att möta de nya Pelare 2-kraven för marknadsrisker i övrig verksamhet som tidigare meddelats av Finansinspektionen har Hoist Finance valt att öka storleken på räntesäkringarna. Mer information om kvartalets utveckling hittas i resultatavsnittet. Likviditetsrisken var låg under kvartalet. Hoist Finance likviditetsreserv överstiger koncernens mål med god marginal. Under kvartalet genomfördes ytterligare värdepapperiseringar av förfallna fordringsportföljer i Italien. Värdepapperisering av tillgångsportföljer hanterar de regulatoriska förändringarna som infördes i december 2018 (NPL prudential backstop regulation) på ett effektivt sätt.

Europeiska Kommissionen arbetar med en handlingsplan avseende förfallna fordringar för att bättre kunna hantera en ökning i volym av dessa lån som en följd av pandemin. Den föreslagna ändringen skulle innebära att ett institut som köper en portfölj med förfallna fordringar från ett annat institut får likställa rabatten i inköpspris med en nedskrivning vid beräkning av riskvikt. Om rabatten överstiger 20 procent innebär det att riskvikten för fordringen blir 100 procent jämfört med 150 procent utan förändringen. Detta vore positivt för Hoist Finance ur ett kapitaltäckningsperspektiv. Under andra kvartalet skickade EBA ut ett frågeformulär avseende föreslagna förändringar av riskvikter för förfallna fordringar som säljs på andrahandsmarknaden, svarstiden gick ut den 24 september. Slutgiltigt beslut av Europeiska Kommissionen är inte fattat och Hoist Finance följer utvecklingen noggrant.

Transaktioner med närstående

Karaktern och omfattningen av transaktioner med närstående är oförändrad sedan 31 december 2020 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. Den polska filialens verksamhet bedrivs som ett shared service center och den rumänska filialen bedriver verksamhet inom nearshoring och tillhandahåller tjänster inom Hoist Finance-koncernen.

Under året har Hoist Finance startat tre nya bolag på Cypren. Inget av dessa bolag är verksamma per 30 september 2021 och har ingen väsentlig effekt på koncernen. Under året har två bolag likviderats, ett i Tyskland vilket inte har någon väsentlig effekt på koncernen, samt ett i Sverige som gett upphov till ett likvidationsresultat om 31 MSEK i moderbolaget Hoist Finance AB (publ), men har ingen väsentlig effekt på koncernen.

Valberedning

I enlighet med fastslagen instruktion ska valberedningen bestå av de tre största aktieägarna tillsammans med styrelsens ordförande. Valberedningen består idag av styrelsens ordförande Mattias Carlsson samt ledamöterna Per Arwidsson, ordförande och utsedd av Arwidssro, Erik Selin, utsedd av Erik Selin Fastigheter AB och Joachim Spetz, utsedd av Swedbank Robur Fonder. Mandatperioden sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Inför årsstämman 2022 har valberedningen konstituerats baserat på ägarstatistik per den 31 augusti 2021.

Händelser efter kvartalets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Översiktlig granskning

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

KVARTALSÖVERSIKT

Resultaträkning i sammandrag

SEK m	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021	Kvartal 1 2021	Kvartal 4 2020	Kvartal 3 2020
Räntenetto	607	599	618	640	646
Summa rörelseintäkter	642	625	319	648	679
Summa rörelsekostnader	-580	-588	-579	-592	-549
Rörelseresultat	62	37	-260	56	130
Resultat före skatt	82	52	-246	68	140
Periodens resultat	75	-48	-221	48	110

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021	Kvartal 1 2021	Kvartal 4 2020	Kvartal 3 2020
Resultat före skatt exklusive jämförelsestörande poster	82	64	-246	108	149
EBITDA, justerad	1 132	1 171	1 171	1 471	1 039
K/I-tal, %	88	92	173	90	80
K/I-tal exkluderat för jämförelsestörande poster, %	88	90	173	84	78
Avkastning på eget kapital, %	5	-7	-25	3	9
Avkastning på eget kapital exkluderat för jämförelsestörande poster, %	5	4	-24	5	9
Inkasseringsgrad, %	99	102	103	102	103
Förvärv av fordringsportföljer	1 226	857	752	890	264
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,58	-0,79	-2,73	0,31	0,98
Jämförelsestörande poster	-	-12	-	-40	-9

MSEK	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Brutto 180 månader ERC	32 643	32 396	32 829	32 763	34 717
Förvärvade fordringsportföljer	21 423	21 059	21 266	21 075	22 245
Total kapitaltäckningsrelation, %	15,57	15,47	15,59	16,49	16,14
Kärnprimärkapitalrelation, %	9,78	9,70	9,81	10,76	10,44
Antal anställda (FTEs)	1 579	1 575	1 602	1 631	1 630

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

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

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	Kvartal 3 2021	Kvartal 3 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Helår 2020
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden		756	791	2 261	2 525	3 302
Övriga ränteintäkter ¹⁾		1	1	–1	6	6
Räntekostnader		–150	–146	–436	–444	–582
Räntenetto		607	646	1824	2 087	2 726
Nedskrivningsvinster/-förluster		–30	1	–331	–409	–458
Intäkter avseende arvoden och provisioner		16	23	45	75	93
Nettoresultat av finansiella transaktioner		47	4	38	–46	–7
Övriga rörelseintäkter		2	5	9	13	14
Summa rörelseintäkter	3	642	679	1585	1 720	2 368
Personalkostnader		–212	–225	–657	–673	–862
Inkasseringskostnader		–187	–157	–541	–519	–734
Övriga administrationskostnader		–142	–138	–451	–460	–613
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		–39	–29	–98	–98	–134
Summa rörelsekostnader	3	–580	–549	–1 747	–1 750	–2 343
Rörelseresultat		62	130	–162	–30	25
Andel av joint ventures resultat	3	20	10	50	44	57
Resultat före skatt	3	82	140	–112	14	82
Skatt		–7	–30	–82	–22	–41
Periodens resultat		75	110	–194	–8	41
Hänförligt till:						
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		53	87	–262	–73	–45
Innehavare av primärkapitaltillskott		22	23	68	65	86
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		0,58	0,98	–2,93	–0,81	–0,50

1) Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 0,1 MSEK (0,1) under kvartal 3, –0,5 (1,7) under jan–sep och 1,7 MSEK under helåret 2020.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvartal 3 2021	Kvartal 3 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Helår 2020
Periodens resultat	75	110	–194	–8	41
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	–	–	–	–	–5
Omvärdering av ersättning efter avslutad anställning	–	–	–	1	0
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	–	–	–	–	–
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	–	–	–	1	–5
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	–13	–4	5	–51	–99
Omräkningsdifferens avseende joint ventures	–3	–2	0	–11	–20
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	4	3	–15	4	–18
Säkring av valutarisk avseende joint ventures	2	2	1	6	11
Omklassificerat till resultaträkning under året	1	1	3	5	6
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	–2	–1	3	–2	–3
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	–10	–1	–3	–49	–123
Övrigt totalresultat	–10	–1	–3	–48	–128
Totalresultat	65	109	–197	–56	–87
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	43	86	–265	–121	–173
Innehavare av primärkapitaltillskott	22	23	68	65	86

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
TILLGÅNGAR				
Kassa		0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5	1 124	2 411	2 077
Utlåning till kreditinstitut	5	3 397	2 526	2 358
Utlåning till allmänheten	5	4	6	8
Förvärvade fordringsportföljer	3,4	21 423	21 075	22 245
Obligationer och andra värdepapper	5	3 376	4 082	3 620
Andelar i joint ventures		156	160	179
Immateriella anläggningstillgångar		369	358	370
Materiella anläggningstillgångar		219	262	289
Övriga tillgångar		406	763	376
Uppskjuten skattefordran		145	97	89
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		144	124	100
Summa tillgångar		30 763	31 864	31 711
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder				
Inlåning från allmänheten	5	17 165	17 928	18 870
Emitterade värdepapper	5	6 586	6 355	5 645
Skatteskulder		203	132	122
Övriga skulder		683	1 025	609
Uppskjuten skatteskuld		127	141	140
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		236	239	208
Avsättningar		63	65	70
Efterställda skulder		827	821	854
Summa skulder		25 890	26 706	26 518
Eget kapital				
Innehavare av övrigt primärkapital		1 106	1 106	1 106
Aktiekapital		30	30	30
Övrigt tillskjutet kapital		2 275	2 275	1 883
Reserver		-384	-381	-307
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		1 846	2 128	2 481
Summa eget kapital		4 873	5 158	5 193
Summa skulder och eget kapital		30 763	31 864	31 711

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

MSEK	Innehavare av övrigt primärkapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver		Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
				Säkrings-reserv	Omräknings-reserv		
Ingående balans 1 jan 2021	1 106	30	2 275	-443	62	2 128	5 158
Totalresultat för perioden							
Periodens resultat						-194	-194
Övrigt totalresultat				-8	5	0	-3
Summa totalresultat för perioden				-8	5	-194	-197
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital							
Utbetald ränta kapitaltillskott						-90	-90
Aktierelaterade ersättningar						2 ¹⁾	2
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital						-88	-88
Utgående balans 30 sep 2021	1 106	30	2 275	-451	67	1 846	4 873

1) För mer upplysningar om aktierelaterade ersättningar, se Hoist Finance årsredovisning 2020.

MSEK	Innehavare av övrigt primärkapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver		Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
				Säkrings-reserv	Omräknings-reserv		
Ingående balans 1 jan 2020	690	30	2 275	-439	181	2 161	4 898
Totalresultat för perioden							
Periodens resultat						41	41
Övrigt totalresultat				-4	-119	-5	-128
Summa totalresultat för perioden				-4	-119	36	-87
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital							
Primärkapitaltillskott	414 ¹⁾						414
Utbetald ränta primärkapitaltillskott						-60	-60
Aktierelaterade ersättningar						-1 ²⁾	-1
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					-69	347
Utgående balans 31 dec 2020	1 106	30	2 275	-443	62	2 128	5 158

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

2) För mer upplysningar om aktierelaterade ersättningar, se Hoist Finance årsredovisning 2020.

3) Säkring för leverans av aktier under LTIP-programmet.

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital, forts.

MSEK	Innehavare av övrigt primärkapital	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver		Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
				Säkrings- reserv	Omräknings- reserv		
Ingående balans 1 jan 2020	690	30	2 275	-439	181	2 161	4 898
Totalresultat för perioden							
Periodens resultat						-8	-8
Övrigt totalresultat				12	-61	1	-48
Summa totalresultat för perioden				12	-61	-7	-56
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital							
Primärkapitaltillskott	414 ¹⁾						414
Utbetald ränta primärkapitaltillskott						-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					-65	351
Utgående balans 30 sep 2020	1 106	30	2 275	-427	120	2 089	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 årsredovisning 2020.

3) Säkring för leverans av aktier under LTIP-programmet.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Kvartal 3 2021	Kvartal 3 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Helår 2020
Resultat före skatt	82	140	-112	14	82
– varav erhållna räntor	752	798	2 253	2 539	3 321
– varav erlagda räntor	-103	-84	-356	-330	-449
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	105	84	502	617	710
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	-17	-13	-52	-43	-58
Betald/Erhållen inkomstskatt	-28	-58	-80	-62	-62
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer	886	652	2 667	2 159	3 164
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	65	-172	-331	595	1 021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 093	633	2 594	3 280	4 857
Förvärvade fordringsportföljer	-1 226	-264	-2 835	-871	-1 715
Investeringar i obligationer och andra värdepapper	-	-	-827	-1 501	-2 069
Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	747	252	1 537	649	751
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	-1	-11	-24	-31	-33
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-480	-23	-2 149	-1 754	-3 066
Inlåning från allmänheten	-317	-1 043	-869	-2 709	-3 272
Emitterade värdepapper	16	-	75	-	2 018
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	-17	-28	-51	-408	-1 454
Primärkapitaltillskott	-	-	-	414	414
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	-32	-33	-90	-60	-60
Avtal om förvärv av egna aktier	-	-	-	-8	-8
Amortering av leasingkulder	-18	-16	-39	-36	-48
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-368	-1 120	-974	-2 807	-2 410
Periodens kassaflöde	245	-510	-529	-1 281	-619
Likvida medel vid periodens början ¹⁾	3 839	4 518	4 576	5 261	5 261
Omräkningsdifferens	8	27	45	55	-66
Likvida medel vid periodens slut²⁾	4 092	4 035	4 092	4 035	4 576

1) Från 2020 har definitionen av likvida medel i kassaflödet ändrats där utlåning i kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag och spärrade medel hos bank exkluderas.

2) Likvida medel i kassaflödet

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 124	2 077	2 411
Utlåning till kreditinstitut	3 397	2 358	2 526
exkl. utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag	-270	-268	-254
exkl. spärrade medel hos bank	-159	-132	-107
Summa likvida medel i kassaflödet	4 092	4 035	4 576

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Kvartal 3 2021	Kvartal 3 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Helår 2020
Ränteintäkter	365	402	1 170	1 281	1 705
Räntekostnader	–136	–131	–394	–397	–521
Räntenetto	229	271	776	884	1 184
Erhållna utdelningar	–	–	–	–	302
Provisionsintäkter	–1	1	1	3	4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	40	3	32	–93	–113
Övriga rörelseintäkter	96	66	245	224	256
Summa rörelseintäkter	364	341	1 053	1 017	1 633
Personalkostnader	–111	–95	–342	–291	–376
Övriga administrationskostnader	–177	–185	–550	–598	–768
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–23	–12	–49	–43	–62
Summa kostnader före kreditförluster	–311	–292	–941	–932	–1 206
Resultat före kreditförluster	53	49	112	85	427
Nedskrivningsvinster/–förluster från förvärvade fordringsportföljer	–19	0	–34	–71	–41
Nedskrivningar av övriga finansiella anläggningstillgångar	–1	–	–72	–	–116
Andelar i ägarintressens resultat	17	13	51	49	71
Rörelseresultat	50	62	57	63	341
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	–9
Skatt	–8	–14	–125	–42	–77
Periodens resultat	42	48	–68	21	255

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvartal 3 2021	Kvartal 3 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Helår 2020
Periodens resultat	42	48	–68	21	255
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	–1
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	0	0	0	0	–1
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	–1
Totalresultat	42	48	–68	21	254

Moderbolagets balansräkning

MSEK	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
TILLGÅNGAR			
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 124	2 411	2 077
Utlåning till kreditinstitut	2 393	1 611	1 382
Utlåning till allmänheten	4	6	8
Förvärvade fordringsportföljer	6 379	6 755	6 856
Fordringar på koncernbolag	15 299	14 402	15 449
Obligationer och andra värdepapper	3 376	4 082	3 620
Andelar i dotterbolag	817	816	900
Andelar i joint ventures	8	11	13
Immateriella anläggningstillgångar	206	187	186
Materiella anläggningstillgångar	33	35	40
Övriga tillgångar	275	462	267
Uppskjuten skattefordran	1	1	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	54	55	40
Summa tillgångar	29 969	30 834	30 840
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	17 165	17 928	18 870
Emitterade värdepapper	6 142	5 959	89
Skatteskulder	156	96	917
Övriga skulder	704	890	2
Uppskjuten skatteskuld	0	3	81
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	88	94	41
Avsättningar	35	37	5 219
Efterställda skulder	827	821	854
Summa skulder och avsättningar	25 117	25 828	26 073
Obeskattade reserver (periodiseringsfond)	277	277	268
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	30	30	30
Reservfond	13	13	13
Uppskrivningsfond	71	72	72
Fond för utvecklingsutgifter	1	2	3
Summa bundet eget kapital	115	117	118
Fritt eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital	1 106	1 106	1 106
Överkursfond	1 883	1 883	1 883
Reserver	3	2	3
Balanserade vinstmedel	1 536	1 366	1 368
Periodens resultat	-68	255	21
Summa fritt eget kapital	4 460	4 612	4 381
Summa eget kapital	4 575	4 729	4 499
Summa skulder och eget kapital	29 969	30 834	30 840

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 2021

Det finns inga ändringar som har trätt i kraft 2021 av IFRS eller IFRIC, som har haft någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckningen.

I alla väsentliga aspekter, är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med årsredovisningen 2020.

Viktiga uppskattningar och antaganden

Hoist Finance övervakar kontinuerligt utvecklingen av koncernens låneportföljer och marknader och hur dessa påverkas av covid-19. Med tiden har detta blivit mer säkert när marknaderna börjar uppvisa normalt ekonomiskt beteende och rättsprocesser.

Uppskattningar, antaganden och bedömningar avviker inte från tidigare och finns att läsa i årsredovisningen 2020.

Ny segmentsindelning från 2021

Från och med 2021 har Hoist Finance etablerat en ny verksamhetsmodell med fyra affärsområden som också är de nya rörelsesegmenten: Digital (förfallna fordringar utan säkerhet), Contact Centre Operations (verksamhet för kundkontaktcenter), Secured (förfallna fordringar med säkerhet) och Retail Banking (icke-kreditförsämrade fordringar).

Efter det inledande arbetet med de nya segmenten konstaterar Hoist Finance att modellen ska justeras något för att bättre spegla verksamheten. Digital och Contact Centre Operations slås ihop och blir Unsecured och Retail Banking byter namn till Performing.

Under 2021 har Hoist Finance valt att fortsätta redovisa även de gamla segmenten som utgick ifrån geografiska områden i kvartalsrapporterna.

Se not 3 "Segmentsrapportering" för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegmenten.

Not 2 Valutakurser

	Kvartal 3 2021	Kvartal 3 2020	Helår 2020
1 EUR = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	10,1495	10,5569	10,4844
Balansräkningen (vid periodens slut)	10,2010	10,5410	10,0375
1 GBP = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,7480	11,9450	11,7996
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,8099	11,5204	11,0873
1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2329	2,3886	2,3615
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2024	2,3297	2,2166
1 RON = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,0665	2,1872	2,1672
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,0618	2,1634	2,0618

Not **3** Segmentsrapportering**Rörelsesegment**

Segmentsrapporteringen är upprättad utifrån hur högsta verkställande ledningen följer upp verksamheten. Från 1 januari 2021 har Hoist Finance etablerat en ny verksamhetsmodell med fyra affärsområden.

Efter ytterligare omorganisation under 2021 har Hoist Finance beslutat att justera de fyra affärsområdena till tre för att spegla den verksamhetsmodell som används i företaget. Digital och Contact centre operations slås ihop under namnet Unsecured och Retail Banking ändrar namn till Performing. Jämförelsesiffrorna för 2020 har räknats om för de nya affärsområdena

- » **Unsecured** har totalansvar för icke-säkerställda förfallna fordringar. Unsecured driver omställningen från analog till digital skuldhantering och samverkar med nationella marknader och andra verksamhetsområden för att säkerställa Hoist Finance digitala branschledarskap. Vidare ingår de kundkontaktjänster som tillhandahålls för icke-säkerställda förfallna fordringar.
- » **Secured** har totalansvar för säkerställda förfallna fordringar vilket inkluderar inkassering, kundkontaktcenter och hantering av säkerheter.
- » **Performing** ansvarar för alla icke-kreditförsämrade låneportföljer som Hoist Finance innehar.

Resultaträkningen för affärsområdena följer koncernens legala uppställningsform i resultaträkningen för Summa rörelseintäkter med undantag för räntekostnader. Räntekostnader ingår i räntenettot i Summa rörelseintäkter, där segmenten belastas med en kostnad på basis av tillgångar i form av förvärvade fordringsportföljer i relation till en fast intern månadsränta för respektive portfölj. Skillnaden mellan den verkliga räntekostnaden och den internprissatta redovisas under koncerngemensamma.

Avseende Summa rörelsekostnader följer även den koncernens legala uppställningsform i resultaträkningen men fördelningen av rörelsekostnaderna görs på direkta och indirekta kostnader för affärsområdena. Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader för centrala staber och stödfunktioner som är relaterade till affärsområdena.

Koncerngemensamma avser intäkter och kostnader för koncernens gemensamma finansiella transaktioner, kostnader för inlåning från allmänheten och övriga rörelseintäkter.

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

Resultaträkning, kvartal 3, 2021

MSEK	Unsecured	Secured	Performing	Koncern- gemensamma	Koncern
Summa rörelseintäkter	479	103	8	52	642
varav räntekostnader	-131	-16	-5	2	-150
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-288	-27	-6	-4	-325
Indirekta kostnader ¹⁾	-217	-30	-8	-	-255
Summa rörelsekostnader	-505	-57	-14	-4	-580
Andel av joint ventures resultat	20	-	-	-	20
Resultat före skatt	-6	46	-6	48	82

Nyckeltal²⁾

Direkt bidrag	191	76	2	48	317
Förvärvade fordringsportföljer	16 734	3 984	705	-	21 423
K/I-tal %	101	55	179	8	88
Inkasseringsgrad %	97	110	-	-	99

1) Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader från centrala staber och stödfunktioner som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not **3** Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, kvartal 3, 2020

MSEK	Unsecured	Secured	Performing	Koncern-gemensamma	Koncern
Summa rörelseintäkter	578	66	10	24	679
varav räntekostnader	-141	-16	-5	15	146
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-269	-20	-4	-1	-295
Indirekta kostnader ¹⁾	-227	-23	-4	-	-254
Summa rörelsekostnader	-496	-43	-8	-1	-549
Andel av joint ventures resultat	10	-	-	-	10
Resultat före skatt	92	23	2	23	140

Nyckeltal²⁾

Direkt bidrag	309	46	6	23	384
Förvärvade fordringsportföljer	17 630	3 805	810	-	22 245
K/I -tal %	84	65	84	6	80
Inkasseringsgrad %	103	106	-	-	103

1) Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader från centrala staber och stödfunktioner som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Resultaträkning, jan–sep, 2021

MSEK	Unsecured	Secured	Performing	Koncern-gemensamma	Koncern
Summa rörelseintäkter	1 232	263	23	67	1 585
varav räntekostnader	-397	-46	-14	21	-436
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-855	-78	-18	-11	-962
Indirekta kostnader ¹⁾	-671	-90	-24	-	-785
Summa rörelsekostnader	-1 526	-168	-42	-11	-1 747
Andel av joint ventures resultat	50	-	-	-	50
Resultat före skatt	-244	95	-19	56	-112

Nyckeltal²⁾

Direkt bidrag	377	185	5	56	623
Förvärvade fordringsportföljer	16 734	3 984	705	-	21 423
K/I -tal %	119	64	184	17	107
Inkasseringsgrad %	101	107	-	-	101

1) Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader från centrala staber och stödfunktioner som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not **3** Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, jan–sep, 2020

MSEK	Unsecured	Secured	Performing	Koncern-gemensamma	Koncern
Summa rörelseintäkter	1 411	234	28	47	1 720
varav räntekostnader	-449	-49	-20	73	-444
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-847	-78	-16	-5	-945
Indirekta kostnader ¹⁾	-719	-74	-11	-	-805
Summa rörelsekostnader	-1 566	-152	-27	-5	-1 750
Andel av joint ventures resultat	44	-	-	-	44
Resultat före skatt	-111	82	1	42	14

Nyckeltal²⁾

Direkt bidrag	564	156	12	42	775
Förvärvade fordringsportföljer	17 630	3 805	810	-	22 245
K/I -tal %	108	65	98	11	99
Inkasseringsgrad %	95	110	-	-	97

1) Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader från centrala staber och stödfunktioner som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Resultaträkning, helår, 2020

MSEK	Unsecured	Secured	Performing	Koncern-gemensamma	Koncern
Summa rörelseintäkter	1 959	266	37	106	2 368
varav räntekostnader	-587	-64	-25	94	-582
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-1 157	-96	-21	-8	-1 282
Indirekta kostnader ¹⁾	-945	-99	-16	-	-1 061
Summa rörelsekostnader	-2 103	-195	-37	-8	-2 343
Andel av joint ventures resultat	57	-	-	-	57
Resultat före skatt	-87	71	0	98	82

Nyckeltal²⁾

Direkt bidrag	802	170	16	98	1 086
Förvärvade fordringsportföljer	16 864	3 458	753	-	21 075
K/I -tal %	104	73	100	8	97
Inkasseringsgrad %	97	106	-	-	98

1) Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader från centrala staber och stödfunktioner som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not **3** Segmentsrapportering, forts.**Geografisk information**

Geografisk information är upprättad utifrån hur högsta verkställande ledningen följde upp verksamheten innan implementering av de tre nya affärsområdena. Denna information inkluderas för att ge en jämförelse mot tidigare års rapportering. Uppställningen följer koncernens legala uppställningsform i resultaträkningen med undantag av den interna finansieringen. Den interna finansieringskostnaden ingår i Summa rörelseintäkter, där de geografiska marknaderna 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 geografisk marknad.

Resultaträkning, kvartal 3, 2021

MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	116	151	63	97	23	140	52	0	642
varav intern finansiering	-43	-34	-15	-36	-9	-15	152	-	0
Summa rörelsekostnader	-76	-117	-53	-50	-40	-72	-172	0	-580
Nedskrivningar av andelar i dotterbolag	-	-	-	-	-	-	-1	1	0
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	19	-	1	-	-	20
Resultat före skatt	40	34	10	66	-17	69	-121	1	82

Nyckeltal

Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	4 599	6 127	2 315	3 467	2 133	2 782	-	-	21 423
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---	--------

Resultaträkning, kvartal 3, 2020

MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	134	178	63	95	87	102	19	1	679
varav intern finansiering	-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

Nyckeltal

Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	5 500	5 908	2 094	3 509	2 653	2 581	-	-	22 245
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---	--------

Resultaträkning, jan–sep, 2021

MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	151	486	243	313	86	244	62	0	1 585
varav intern finansiering	-134	-99	-44	-108	-29	-42	456	-	0
Summa rörelsekostnader	-217	-341	-158	-147	-125	-213	-546	0	-1 747
Nedskrivningar av andelar i dotterbolag	-	-	-	-	-	-	-72	72	0
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	48	-	2	-	-	50
Resultat före skatt	-66	145	85	214	-39	33	-556	72	-112

Nyckeltal

Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	4 599	6 127	2 315	3 467	2 133	2 782	-	-	21 423
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---	--------

Not **3** Segmentsrapportering, forts.

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 intern finansiering	-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

Nyckeltal

Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	5 500	5 908	2 094	3 509	2 653	2 581	-	-	22 245
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---	--------

Resultaträkning, helår 2020

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimine-ringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	460	698	327	339	274	171	399	-300	2 368
varav intern finansiering	-210	-145	-59	-157	-43	-61	675	0	0
Summa rörelsekostnader	-333	-468	-213	-181	-168	-281	-698	-1	-2 343
Nedskrivningar av andelar i dotterbolag	-	-	-	-	-	-	-116	116	0
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	-	-	13	44	-	57
Resultat före skatt	127	230	114	158	106	-97	-371	-185	82

Nyckeltal

Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	5 061	5 428	2 440	3 366	2 320	2 460	-	-	21 075
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---	--------

1) Tidigare år har Hoist Finance följt upp på Förvärvade fordringar. I detta belopp har det förutom fordringsportföljer ingått värdet från andelar i joint venture och konsumtionslån. Då det två senare posterna är immateriella presenterar vi endast Förvärvade fordringsportföljer som den balanspost högsta verkställande ledning följer upp på från 2021, jämförelsetalen är också justerade.

Not **4** Förvärvade fordringsportföljer

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Redovisat bruttovärde	21 881	21 188	22 312	6 327	6 670	6 799
Kreditförlustreserv	-458	-113	-67	52	85	57
Redovisat nettovärde	21 423	21 075	22 245	6 379	6 755	6 856

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 sep 2021

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2021	20 430	-108	20 322	6 389	88	6 477
Förvärv	2 835	-	2 835	606	-	606
Ränteintäkter	2 222	-	2 222	708	-	708
Inkasserade belopp	-4 828	-	-4 828	-1 757	-	-1 757
Nedskrivningsvinster/-förluster	-	-330	-330	-	-34	-34
Varav realiserad inkassering gentemot förväntan	-	191	191	-	138	138
Varav portföljomvärderingar	-	-521	-521	-	-172	-172
Omräkningsdifferenser	511	-14	497	106	1	107
Utgående balans 30 sep 2021	21 170	-452	20 718	6 052	55	6 107

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 31 dec 2020

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2020	23 009	387	23 396	6 922	130	7 052
Förvärv	1 761	-	1 761	916	-	916
Ränteintäkter	3 240	-	3 240	1 020	-	1 020
Inkasserade belopp	-6 324	-	-6 324	-2 221	-	-2 221
Nedskrivningsvinster/-förluster	-	-455	-455	-	-40	-40
Varav realiserad inkassering gentemot förväntan	-	350	350	-	346	346
Varav portföljomvärderingar	-	-805	-805	-	-386	-386
Avyttringar	40	-40	0	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-1 296	0	-1 296	-248	-2	-250
Utgående balans 31 dec 2020	20 430	-108	20 322	6 389	88	6 477

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 sep 2020

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv	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
Varav realiserad inkassering gentemot förväntan	-	100	100	-	195	195
Varav portföljomvärderingar	-	-508	-508	-	-266	-266
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

Not **4** Förvärvade fordringsportföljer, forts.Förvärvade icke-kreditförsämrade
fordringsportföljer, 30 sep 2021

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 2021	758	-1	0	-4	-5	753
Ränteintäkter	39	-	-	-	-	39
Amorteringar och räntebetalningar	-100	-	-	-	-	-100
Förändring i kreditförlustreserv	-	0	-1	0	-1	-1
Bortskrivningar	-1	-	-	-	-	-1
Omräkningsdifferenser	15	0	0	0	0	15
Utgående balans 30 sep 2021	711	-1	-1	-4	-6	705

Förvärvade icke-kreditförsämrade
fordringsportföljer, 31 dec 2020

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 2020	912	-1	0	-4	-5	907
Ränteintäkter	62	-	-	-	-	62
Amorteringar och räntebetalningar	-143	-	-	-	-	-143
Förändring i kreditförlustreserv	-	0	0	0	0	0
Bortskrivningar	-1	-	-	-	-	-1
Omräkningsdifferenser	-72	0	0	0	0	-72
Utgående balans 31 dec 2020	758	-1	0	-4	-5	753

Förvärvade icke-kreditförsämrade
fordringsportföljer, 30 sep 2020

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 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, 30 sep 2021

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 2021	281	0	0	-3	-3	278
Ränteintäkter	13	-	-	-	-	13
Amorteringar och räntebetalningar	-36	-	-	-	-	-36
Förändringar i kreditförlustreserv	-	0	0	0	0	0
Bortskrivningar	-1	-	-	-	-	-1
Omräkningsdifferenser	18	0	0	0	0	18
Utgående balans 30 sep 2021	275	0	0	-3	-3	272

Not **4** Förvärvade fordringsportföljer, forts.**Förvärvade icke-kreditförsämrade
fordringsportföljer, 31 dec 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	20	-	-	-	-	20
Amorteringar och räntebetalningar	-53	-	-	-	-	-53
Förändringar i kreditförlustreserv	-	0	0	-	0	0
Bortskrivningar	-1	-	-	-	-	-1
Omräkningsdifferenser	-30	0	0	0	0	-30
Utgående balans 31 dec 2020	281	0	0	-3	-3	278

**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

Not **5** Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

KONCERNEN, 30 SEP 2021

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värde-optionen	Obligatoriskt				
Kassa	–	–	–	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	–	1 124	–	–	1 124	1 124
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	3 397	3 397	3 397
Utlåning till allmänheten	–	–	–	4	4	4
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	–	21 423	21 423	22 274
Obligationer och andra värdepapper	–	3 376	–	–	3 376	3 376
Derivat	27	–	69 ¹⁾	–	96	96
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	282	282	282
Summa	27	4 500	69	25 106	29 702	30 553
Inlåning från allmänheten	–	–	–	17 165	17 165	17 165
Derivat	10	–	–	–	10	10
Emitterade värdepapper	–	–	–	6 586	6 586	6 867
Efterställda skulder	–	–	–	827	827	807
Övriga finansiella skulder	–	–	–	882	882	882
Summa	10	–	–	25 460	25 470	25 731

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

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

KONCERNEN, 31 DEC 2020

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värde-optionen	Obligatoriskt				
Kassa	–	–	–	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	–	2 411	–	–	2 411	2 411
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	2 526	2 526	2 526
Utlåning till allmänheten	–	–	–	6	6	6
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	–	21 075	21 075	21 945
Obligationer och andra värdepapper	–	4 082	–	–	4 082	4 082
Derivat	27	–	214 ¹⁾	–	241	241
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	492	492	492
Summa	27	6 493	214	24 099	30 833	31 703
Inlåning från allmänheten	–	–	–	17 928	17 928	17 928
Derivat	43	–	–	–	43	43
Emitterade värdepapper	–	–	–	6 355	6 355	6 479
Efterställda skulder	–	–	–	821	821	744
Övriga finansiella skulder	–	–	–	1 185	1 185	1 185
Summa	43	–	–	26 289	26 332	26 379

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 2020

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värde-optionen	Obligatoriskt				
Kassa	–	–	–	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	–	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

MODERBOLAGET, 30 SEP 2021

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värde-optionen	Obligatoriskt				
Kassa	–	–	–	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	–	1 124	–	–	1 124	1 124
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	2 393	2 393	2 393
Utlåning till allmänheten	–	–	–	4	4	4
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	–	6 379	6 379	6 761
Fordringar på koncernbolag	–	14	–	15 117	15 131	16 959
Obligationer och andra värdepapper	–	3 376	–	–	3 376	3 376
Derivat	27	–	69 ¹⁾	–	96	96
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	233	233	233
Summa	27	4 514	69	24 126	28 736	30 946
Inlåning från allmänheten	–	–	–	17 165	17 165	17 165
Derivat	10	–	–	–	10	10
Emitterade värdepapper	–	–	–	6 142	6 142	6 389
Efterställda skulder	–	–	–	827	827	807
Övriga finansiella skulder	–	–	–	762	762	762
Summa	10	–	–	24 896	24 906	25 133

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 2020

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värde-optionen	Obligatoriskt				
Kassa	–	–	–	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	–	2 411	–	–	2 411	2 411
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	1 611	1 611	1 611
Utlåning till allmänheten	–	–	–	6	6	6
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	–	6 755	6 755	7 149
Fordringar på koncernbolag	–	10	–	14 392	14 402	14 418
Obligationer och andra värdepapper	–	4 082	–	–	4 082	4 082
Derivat	27	–	214 ¹⁾	–	241	241
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	205	205	205
Summa	27	6 503	214	22 969	29 713	30 123
Inlåning från allmänheten	–	–	–	17 928	17 928	17 928
Derivat	43	–	–	–	43	43
Emitterade värdepapper	–	–	–	5 959	5 959	6 054
Efterställda skulder	–	–	–	821	821	744
Övriga finansiella skulder	–	–	–	909	909	909
Summa	43	–	–	25 617	25 660	25 678

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
	Verkligt värde-optionen	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**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

MSEK	KONCERNEN, 30 SEP 2021				MODERBOLAGET, 30 SEP 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 124	–	–	1 124	1 124	–	–	1 124
Obligationer och andra värdepapper	3 376	–	–	3 376	3 376	–	–	3 376
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	–	–	–	–	–	–	14	14
Derivat	–	96	–	96	–	96	–	96
Summa tillgångar	4 500	96	–	4 596	4 500	96	14	4 610
Derivat	–	10	–	10	–	10	–	10
Summa skulder	–	10	–	10	–	10	–	10

1) Fordringar på koncernbolag avser juniora obligationer emitterade av koncernbolagen Marathon SPV S.r.l och Giove SPV S.r.l värderade till verkligt värde.

MSEK	KONCERNEN, 31 DEC 2020				MODERBOLAGET, 31 DEC 2020			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 411	–	–	2 411	2 411	–	–	2 411
Obligationer och andra värdepapper	4 082	–	–	4 082	4 082	–	–	4 082
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	–	–	–	–	–	–	10	10
Derivat	–	241	–	241	–	241	–	241
Summa tillgångar	6 493	241	–	6 734	6 493	241	10	6 744
Derivat	–	43	–	43	–	43	–	43
Summa skulder	–	43	–	43	–	43	–	43

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

MSEK	KONCERNEN, 30 SEP 2020				MODERBOLAGET, 30 SEP 2020			
	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.

Not 6 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.

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 alltjämt.

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.

Effekten på kapitalrelationer och bruttosoliditetsgrad är immateriell.

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 30 september 2021 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 3 242 MSEK (3 164 MSEK per den 30 juni 2021), varav 570 MSEK (501) är hänförligt till Pelare 2.

Not **6** Kapitaltäckning, forts.

MSEK	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	3 265	3 229	3 976	4 006	3 598
2 Primärkapital	4 372	4 336	4 423	4 723	4 704
3 Totalt kapital	5 199	5 148	5 268	5 544	5 558
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 390	33 278	33 802	33 625	34 438
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	9,78%	9,70%	9,81%	10,76%	10,44%
6 Primärkapitalrelation (%)	13,09%	13,03%	13,09%	14,05%	13,66%
7 Total kapitalrelation (%)	15,57%	15,47%	15,59%	16,49%	16,14%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe
EU 7d Totalt kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9 Institutspecifik konkracyklisk kapitalbuffert (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 9a Systemriskbuffert (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10 Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11 Kombinerat buffertkrav (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	10,50%	10,50%	10,50%	10,50%	10,50%
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	1,78%	1,70%	1,81%	2,76%	2,44%
Bruttosoliditetsgrad					
13 Exponeringsmått	30 397	30 714	29 507	31 177	30 898
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	14,38%	14,12%	14,99%	15,15%	15,22%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,00%	0,00%			
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00 pe	0,00 pe			
EU 14c Totalt krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,00%	3,00%			
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	0,00%	0,00%			
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,00%	3,00%			
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	5 153	5 274	5 193	5 385	5 879
EU 16a Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	2 188	2 014	2 065	2 220	2 551
EU 16b Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	2 132	1 984	2 063	2 266	2 325
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	556	512	516	555	760
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	971%	1 041%	1 015%	982%	949%
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	27 323	27 635	27 423	28 798	29 761
19 Totalt behov av stabil finansiering	23 630	23 638	24 202	24 100	24 829
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	116%	117%	113%	119%	120%

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. 36 procent (35) av inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rörlig inlåning – "flex"), medan 64 procent (65) 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.

Finansiering

	HOIST FINANCE KONSOLIDERAD SITUATION			HOIST FINANCE AB (PUBL)		
	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
MSEK						
Inlåning från allmänheten, flex	6 194	5 422	5 846	6 194	5 422	5 846
Inlåning från allmänheten, fast	10 971	12 506	13 024	10 971	12 506	13 024
Emitterade värdepapper	6 586	6 355	5 645	6 142	5 959	5 219
Primärkapitaltillskott	1 106	1 106	1 106	1 106	1 106	1 106
Efterställda skulder	827	821	854	827	821	854
Eget kapital	3 767	4 052	4 087	3 469	3 623	3 393
Övrigt	1 313	1 602	1 149	1 260	1 397	1 398
Balansomslutning	30 763	31 864	31 711	29 969	30 834	30 840

Koncernens treasurypolicy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 september 2021 var tillgänglig likviditet 7 463 MSEK (8 652), 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, Hoist Finance konsoliderad situation

	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
MSEK			
Kassa och tillgodoavande hos centralbanker	0	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	2 963	2 160	1 955
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	610	1 354	1 296
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	514	1 056	781
Säkerställda obligationer	3 376	4 082	3 620
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–	–
Övrigt	–	–	–
Summa	7 463	8 652	7 652

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 2021	31 dec 2020	30 sep 2020	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	959	757	827	0	0	0

Ställda säkerheter i koncernen avser spärrade bankmedel samt den del av förvärvade fordringsportföljer i värdepapperiseringsstrukturerna Marathon SPV S.r.l. och Giove SPV S.r.l. som ställts som säkerhet för obligationer som innehas av extern investerare. De förvärvade fordringsportföljerna inkluderas i ställda säkerheter sedan december 2020.

Not 9 Eventualförpliktelser

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020	30 sep 2021	31 dec 2020	30 sep 2020
Åtaganden	335	339	263	212	337	259

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 26 oktober 2021

Mattias Carlsson
Styrelsens ordförande

Fredrik Backman
Styrelseledamot

Malin Eriksson
Styrelseledamot

Niklas Johansson
Styrelseledamot

Henrik Käll
Styrelseledamot

Helena Svancar
Styrelseledamot

Peter Zonabend
Styrelseledamot

Per Anders Fasth
VD och koncernchef

Definitioner – inklusive alternativa nyckeltal

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, Inkasseringsgrad 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.

Från 2021 har Hoist Finance slutat följa upp på Förvärvade fordringar och istället följs bara Förvärvade fordringsportföljer upp som speglar hur Hoist Finance följer upp internt då de poster som inte ingår i Förvärvade fordringsportföljer är oväsentliga. Slutligen har Hoist Finance tagit bort Räntenetto-marginal som uppföljning av lönsamhet och istället börjat följa upp på Inkasseringsgrad och Direkt bidrag när Hoist Finance gick över till den nya segmentsindelningen. Från Q2 2021 har Hoist Finance valt att ta bort Portföljtillväxt som nyckeltal då det inte följs upp på internt.

Nyckeltal enligt IFRS och andra lagar och föreskrifter

Avkastning på tillgångar (redovisas endast årligen i enlighet med FFFS 2008:25)

Årets nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomsättning.

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnittligt antal anställda under året baserat på antal anställda omräknat till heltidstjänster (FTE). Beräknas som summan av FTE respektive månad dividerat med årets tolv månader.

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.

Viktat genomsnittligt antal utestående aktier

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

Alternativa nyckeltal

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 på kvartalsbasis.

Brutto ERC 180 månader

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

Direkt bidrag

Direkt bidrag är summan av Summa rörelseintäkter minus direkta kostnader per affärsområde.

EBITDA, justerad

EBIT (rörelseresultat), minus nedskrivningar/avskrivningar och amorteringar ("EBITDA"), justerad för nettot av inkasserade belopp och ränteintäkter på förvärvade fordringsportföljer.

Förvärv av fordringsportföljer

Periodens förvärv av förfallna och icke-förfallna konsumentlån/fordringar och SME lån.

Förvärvade fordringsportföljer

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

Inkasseringsgrad

Periodens inkassering justerad för avtals- och tidsmässiga justeringar dividerat med uppskattad inkassering.

Intern finansiering

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 Andel av joint ventures resultat.

Legal inkassering

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

Portföljomsvärderingar

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

Definitioner – Enligt EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR)**Bruttosoliditet**

Ett instituts totala exponeringsbelopp i relation till primärkapital.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kapitalkrav – Pelare 1

Minimikapitalkrav för kredit- och motpartrisk, 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.

Likviditetsreserv

Hoist Finance likviditetsreserv är 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.

Likviditetstäckningskvot (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.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapital tillskott

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

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Riskvägt exponeringsbelopp

Riskvägt exponeringsbelopp är riskvikten för varje exponering multiplicerad med exponeringsbeloppet.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Mäter ett instituts belopp av tillgänglig stabil finansiering för att i ett ettårsperspektiv täcka kraven på stabil finansiering 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.

Icke-finansiella definitioner**Antal anställda (FTE)**

Antal anställda vid periodens slut omräknat till heltidstjänster.

Förfallna fordringar

”Non performing loan” (NPL). Lån som troligtvis kommer att leda till kreditförluster, inklusive individuellt värderade kreditförsämrade fordringar, portföljfordringar som förfallit till betalning för mer än 60 dagar sedan samt omstrukturerade portföljfordringar. Hoist Finance förvärvar primärt lån som är kreditförsämrade vid redovisningstillfället.

SME

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

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 under 65 procent till 2023. Genom att säkerställa rätt balans mellan tillväxt, lönsamhet och kapitaleffektivitet ska vi uppnå en avkastning på eget kapital som överstiger 15 procent.

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 2023 ha haft en genomsnittlig årlig tillväxt om 15 procent jämfört med 2019 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.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké och rapport för kvartal 4, 2021 8 februari 2022

Kontakt

Chief Financial Officer
Christian Wallentin

E-post: info@hoistfinance.com
Tel: +46 (0)72 254 47 77

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 Christian Wallentin för offentliggörande den 27 oktober 2021, kl 07.30 CET.