

Delårsrapport andra kvartalet 2021

Vi behöver fokusera och förbättra verksamheten. Jag har arbetat intensivt med ledningen för att identifiera åtgärder för att väsentligen förbättra resultatet, på såväl kort som lång sikt. Vi påbörjar en transformation för att accelerera portföljförvärven, öka produktiviteten och reducera kostnaderna.”

Per Anders Fasth, VD

90%

K/I-tal exklusive
jämförelsestörande poster

Mål <65%

9,70%

Kärnprimärkapitalrelation

Målintervall 9,60–11,60%

4%

Avkastning på eget kapital exklusive
jämförelsestörande poster

Mål >15%

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 2 2021	Kvartal 2 2020	Förändring, %	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Förändring, %	Helår 2020
Summa rörelseintäkter	625	513	22	944	1 042	-9	2 368
Resultat före skatt	52	-64	>100	-193	-125	-54	82
EBITDA, justerad	1 171	812	44	2 342	2 116	11	4 626
K/I-tal, %	92	112	-20 pe	120	112	8 pe	97
Avkastning på eget kapital, %	-7	-9	2 pe	-16	-8	-8 pe	-1
Inkasseringsgrad, %	102	91	11 pe	103	94	9 pe	98
Förvärv av fordringsportföljer	857	62	>100	1 609	607	165	1 761
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,79	-1,05	25	-3,51	-1,79	>-100	-0,50

MSEK	30 jun 2021	31 dec 2020	Förändring, %
Brutto 180 månader ERC	32 396	32 763	-1
Förvärvade fordringsportföljer	21 059	21 075	0
Total kapitaltäckningsrelation, %	15,47	16,49	-1,02 pe
Kärnprimärkapitalrelation, %	9,70	10,76	-1,06 pe
Antal anställda (FTEs)	1 575	1 631	-3

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Stabil operativ verksamhet men begränsad tillväxt

Det underliggande resultatet ligger i linje med föregående kvartal. Kvartalets resultatet påverkades dock av den reservering för skatterisk om ytterligare –97 MSEK, som har sitt ursprung i aktiviteter från 2014, och som kommunicerades den 8 juli. Exkluderat för engångsposter uppgick resultatet före skatt till 64 MSEK.

Försäljning av NPL-portföljer har ökat även om utbudet av covid-19 relaterade portföljer ännu inte kommit igång. Vi har varit aktiva och deltagit i flera processer och förvärvat portföljer om 857 MSEK vilket dock är lägre än förväntat. Efter ett dämpat 2020 med relativt sett lågt utbud har många av våra konkurrenter visat stor köpvilja vilket ofta lett till för höga prisnivåer för att motsvara våra lönsamhetskrav. Förvärvsvolymen innebär att bokfört värde är oförändrat jämfört med första kvartalet. Sedan föregående år har dock bokfört värde på portföljerna minskat vilket resulterat i att räntenettot är 16 procent lägre än motsvarande kvartal 2020. Vi förväntar oss ökat utbud under andra halvåret vilket bör ge en bra bas för lönsam tillväxt.

Inkasseringsverksamheten ligger i linje med den aktiva prognosen och uppgick till 102 procent under kvartalet. När våra marknader nu långsamt öppnas upp förväntar jag mig att inkasseringsresultatet återigen når de nivåer vi nådde före pandemin. En betydande del av inkasseringen kommer från legala processer vilket kräver öppna domstolar. Dessa är avgörande för att uppnå solida inkasseringsnivåer och god lönsamhet även om de har en negativ inverkan på kostnader.

Den underliggande kostnadsnivån ligger i linje med föregående kvartal men är lägre än motsvarande kvartal föregående år. Kostnadsreduktionen är dock inte tillräcklig för att nå acceptabel lönsamhet.

Omfattande engångseffekter under första halvåret har påverkat vår kapitalsituation negativt. Vi vidtar åtgärder för att förstärka kapitalbasen genom resultatförbättrande åtgärder och ytterligare initiativ. Ett exempel är vårt värdepapperiseringsprogram som är ett viktigt verktyg för att nå kapitaleffektivitet. I tillägg till våra egna ansträngningar har den Europeiska Bankmyndigheten (EBA) presenterat ett förslag som avser att harmonisera riskvikterna mellan säljare och köpare av förfallna fordringar. Förslaget innebär att 100 procent riskvikt ska appliceras i stället för nuvarande 150 procent. Ambitionen är att reversera effekterna av de regulatoriska förändringarna från 2018. Ett genomförande skulle givetvis ha positiv effekt på vår kapitalsituation. Förslaget är på remiss vilket medför att det i dagsläget är oklart när ett definitivt beslut kommer att tas.

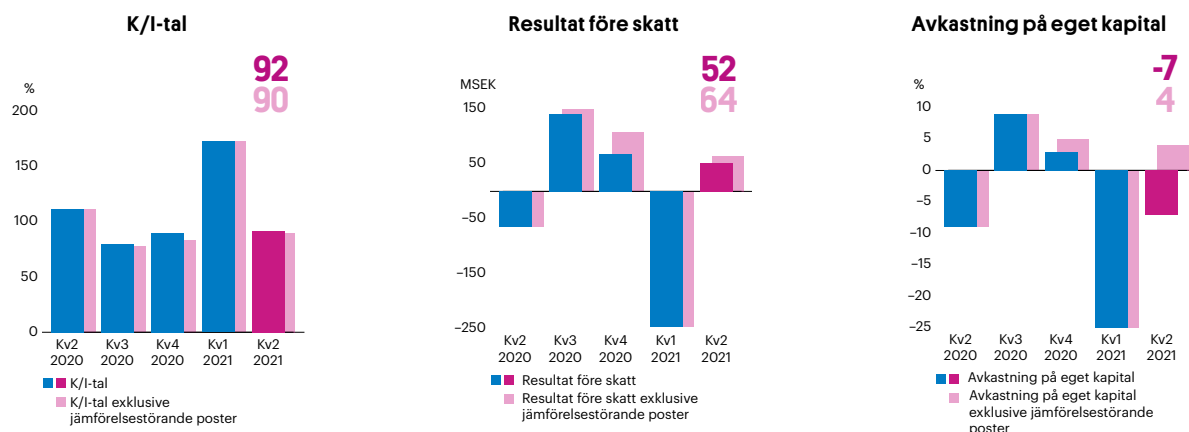
Vi behöver fokusera och förbättra verksamheten. Jag har arbetat intensivt med ledningen för att identifiera åtgärder för att väsentligen förbättra resultatet, på såväl kort som lång sikt. Vi påbörjar en transformation för att accelerera portföljförvärven, öka produktiviteten och reducera kostnaderna.

Vänligen,

Per Anders Fasth
VD

Utveckling under andra kvartalet 2021

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



Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna uppgick till 625 MSEK (513). Ökningen är en kombination av lägre räntenetto jämfört med föregående år men ett mer positivt resultat från realiserad inkassering och portföljomsvärderingar. Räntenettet minskade med -16 procent till 599 MSEK (712). Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer minskade under kvartalet med -97 MSEK och uppgick till 745 MSEK (842). Minskningen är hänförlig till lägre portföljvolymer jämfört med förra året. Jämfört med föregående kvartal är volymutvecklingen stabil¹⁾. Räntekostnaderna uppgick till -145 MSEK (-134). Ökningen förklaras delvis av emitterade värdepapper i moderbolaget samt ökade kostnader för räntesäkringsinstrument. Dessa ökade räntekostnader motverkas något av minskade räntekostnader för inlåning från allmänheten.

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick under kvartalet till 22 MSEK (-232). Detta är en kombination av innevarande periods realiserade inkassering gentemot förväntan samt portföljomsvärderingar baserat på förväntade framtida inkasseringar. Inkassering gentemot förväntan uppgick till 63 MSEK vilket motsvarar en inkasseringsgrad på 102 procent. Samtliga marknader förutom Grekland nådde en positiv inkasseringsutveckling. Omvärderingarna under kvartalet uppgick till -41 MSEK varav -31 MSEK avser säkerställda fordringsportföljer, där inkassering skett tidigare än förväntat vilket minskar det förväntade framtida kassaflödet. Intäkter från arvoden och provisioner minskade till 15 MSEK (27), vilket förklaras av att Hoist Finance inte längre utför inkasseringstjänster åt tredje part i Storbritannien samt att hanterade volymer i Italien minskat. Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till -16 MSEK (4). Det negativa resultatet förklaras delvis av en avslutad räntesäkringsposition och av valutakurseffekter.

MSEK	Kvartal 2, 2021	Kvartal 2, 2020
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	745	842
Övriga ränteintäkter	-1	4
Räntekostnader	-145	-134
Räntenetto	599	712
Nedskrivningsvinster/-förluster	22	-232
Varav realiserad inkassering gentemot förväntan	63	-78
Varav portföljomsvärderingar	-41	-154
Intäkter avseende arvoden och provisioner	15	27
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-16	4
Övriga rörelseintäkter	5	2
Summa rörelseintäkter	625	513

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till -588 MSEK (-594). Personalkostnaderna minskade under kvartalet med -3 MSEK och uppgick till -226 MSEK (-229) framförallt som en effekt av utflyttning av verksamhet till Polen och Rumänien. Kvartalet inkluderar även omstruktureringarkostnader primärt drivet av förändringar i ledningsgruppen. Inkasseringskostnaderna ökade under kvartalet med 17 procent till -184 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 minskade med 13 procent till -148 MSEK (-170). Kostnadsminskningen är främst hänförlig till att IT-kostnaderna minskat i enlighet med strategin för IT-outsourcing. Jämförelsekvartalet påverkades av en nedskrivning av IT-projekt om -6 MSEK.

Kvartalets resultat

Skatt för kvartalet uppgick till -100 MSEK (-9). Den redovisade skattekostnaden är en följd av den reservation för en pågående skatterevision som tillkännagavs den 8 juli. Som en konsekvens av skatterevisionen har en översyn gjorts av den totala reserveringen för skatterisker, vilket resulterat i att ytterligare en reservering genomförts där nettoeffekten under andra kvartalet uppgick till -97 MSEK. Kvartalets resultat uppgick till -48 MSEK (-73). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick kvartalets resultat till 58 MSEK²⁾.

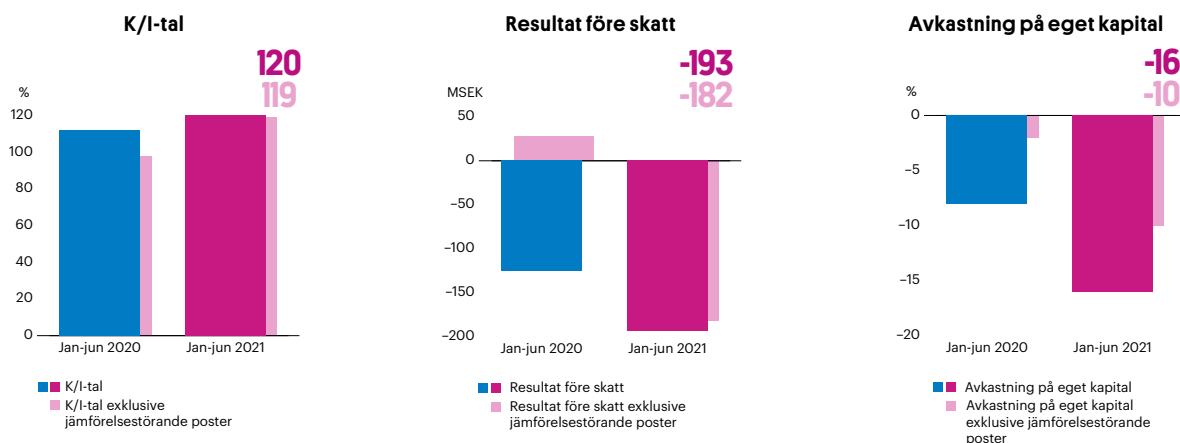
MSEK	Kvartal 2, 2021	Kvartal 2, 2020
Personalkostnader	-226	-229
Inkasseringskostnader	-184	-157
Övriga administrationskostnader	-148	-170
Av- och nedskrivningar	-30	-38
Summa rörelsekostnader	-588	-594
Andelar av joint ventures resultat	15	17
Skatt för kvartalet	-100	-9
Kvartalets resultat	-48	-73

1) För jämförelse mot tidigare kvartal se kvartalsöversikt på sida 7.

2) Jämförelsestörande poster uppgick till -9 MSEK exkluderat skatteeffekten och avser omstruktureringarkostnader i ledningen samt -97 MSEK avser en reservation för en pågående skatterevision.

Utveckling för januari – juni 2021

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



Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna uppgick till 944 MSEK (1 042). Minskningen är en kombination av lägre räntenetto jämfört med föregående år och ett högre resultat från realiserad inkassering. Räntenettet minskade med –16 procent till 1 217 MSEK (1 441). Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer minskade under det första halvåret med –229 MSEK och uppgick till 1 505 MSEK (1 734). Minskningen är hänförlig till lägre portföljvolymer jämfört med förra året. Räntekostnaderna uppgick till –286 MSEK (–298). Minskningen är främst hänförlig till inlåning från allmänheten, där inlåningsvolymerna har minskat i både Sverige och Tyskland i enlighet med Hoist Finance strategi för eftersträvat utflöden. Inlåning från allmänheten har minskat med –2 433 MSEK per den 30 juni 2021 jämfört med 30 juni 2020.

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick under första halvåret till –300 MSEK (–410). Detta är en kombination av innevarande periods realiserade inkassering gentemot förväntan samt portföljomvärderingar baserat på förväntade framtida inkasseringar. Inkassering gentemot förväntan uppgick till 164 MSEK vilket motsvarar en inkasseringsgrad på 103 procent. Samtliga marknader förutom Grekland och Spanien nådde en positiv inkassering utveckling. Omvärderingarna uppgick till –464 MSEK varav –351 MSEK avser de framåtriktade portföljomvärderingar som genomfördes under det första kvartalet. 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 30 MSEK (53), vilket förklaras av att Hoist Finance inte längre utför inkasseringstjänster åt tredje part i Storbritannien. Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till –11 MSEK (–50).

MSEK	Jan-jun, 2021	Jan-jun, 2020
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	1 505	1 734
Övriga ränteintäkter	–2	5
Räntekostnader	–286	–298
Räntenetto	1 217	1 441
Nedskrivningsvinster/-förluster	–300	–410
Varav realiserad inkassering gentemot förväntan	164	–8
Varav portföljomvärderingar	–464	–402
Intäkter avseende arvoden och provisioner	30	53
Nettoresultat av finansiella transaktioner	–11	–50
Övriga rörelseintäkter	8	8
Summa rörelseintäkter	944	1 042

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna minskade med –34 MSEK och uppgick till –1 167 MSEK (–1 201). Personalkostnaderna under perioden uppgick till –446 SEK (–448). Under det första halvåret har satsningen på shared service center i Polen och near-shoring i Rumänien fortsatt. Inkasseringskostnaderna uppgick till –354 MSEK (–362). Övriga administrationskostnader minskade med 4 procent till –309 MSEK (–323). Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –58 MSEK (–68). Jämförelseperioden påverkades av en nedskrivning av IT-projekt om –6 MSEK.

Resultat för perioden januari – juni

Skatt för perioden uppgick till –76 MSEK (8). Den redovisade skattekostnaden är en följd av den reservation för en pågående skatterevision som tillkännagavs den 8 juli. Som en konsekvens av skatterevisionen har en översyn gjorts av den totala reserveringen för skatterisker, vilket resulterat i att ytterligare reserveringar genomförts där nettoeffekten under det första kvartalet uppgick till –5 MSEK och till –97 MSEK i det andra kvartalet. Periodens resultat uppgick till –269 MSEK (–117).

MSEK	Jan-jun, 2021	Jan-jun, 2020
Personalkostnader	–446	–448
Inkasseringskostnader	–354	–362
Övriga administrationskostnader	–309	–323
Av- och nedskrivningar	–58	–68
Summa rörelsekostnader	–1 167	–1 201
Andelar av joint ventures resultat	30	34
Skatt för perioden	–76	8
Periodens resultat	–269	–117

Balansräkning

Jämförelsetal för Balansräkning avser 31 december 2020.

Totala tillgångar minskade med 997 MSEK jämfört med 31 december 2020 och uppgick till 30 867 MSEK (31 864). Förändringen är främst hänförlig till en minskning av likvida medel och räntebärande värdepapper om -705 MSEK. Bokfört värde på förvärvade fordringsportföljer uppgick till 21 059 MSEK (21 075). Övriga tillgångar har minskat med -276 MSEK.

MSEK	30 jun 2021	31 dec 2020	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	8 314	9 019	-8
Förvärvade fordringsportföljer	21 059	21 075	0
Övriga tillgångar ¹⁾	1 494	1 770	-16
Summa tillgångar	30 867	31 864	-3
Inlåning från allmänheten	17 447	17 928	-3
Emitterade värdepapper	6 476	6 355	2
Efterställda skulder	813	821	-1
Summa räntebärande skulder	24 736	25 104	-1
Övriga skulder ¹⁾	1 293	1 602	-19
Eget kapital	4 838	5 158	-6
Summa skulder och eget kapital	30 867	31 864	-3

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

Totala räntebärande skulder uppgick till 24 736 MSEK (25 104). Förändringen förklaras främst av inlåning från allmänheten som minskade med -481 MSEK. Under första halvåret har Hoist Finance valt att sänka räntan för samtliga bundna löptider på den tyska marknaden för att uppnå eftersträvat 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. Inlåning från allmänheten i Sverige sker under varumärket HoistSpar, och uppgick till 9 312 MSEK (10 552) där 4 299 MSEK (5 391) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett, två respektive tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland erbjuds under namnet Hoist Finance. Per den 30 juni 2021 uppgick inlåning från allmänheten i Tyskland till 8 135 MSEK (7 376), varav 7 127 MSEK (7 115) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 30 juni 2021 till 7 289 MSEK (7 176), varav 6 476 MSEK (6 355) utgjordes av emitterade värdepapper. Förändringen förklaras främst av valutakurseffekter och till viss del av de obligationer som emitterades i samband med värdepapperiseringen i Italien som genomfördes den 29 mars.

Övriga skulder minskade med -309 MSEK till 1 293 MSEK (1 602). Eget kapital uppgick till 4 838 MSEK (5 158) där minskningen främst är hänförlig till årets negativa resultat.

Kassaflöde

Jämförelsetal för Kassaflödet avser andra kvartalet 2020.

MSEK	Kvartal 2 2021	Kvartal 2 2020	Helår 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	930	1 297	4 857
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 176	227	-3 066
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	888	-2 143	-2 410
Periodens kassaflöde	642	-619	-619

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 930 MSEK, att jämföra med 1 297 MSEK under det andra kvartalet 2020. Amorteringar på förvärvade fordringsportföljer ökade under kvartalet och uppgick

till 924 MSEK (591), där jämförelsekvartalet påverkades kraftigt 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 17 MSEK (437) där merparten i denna post avser kassaflöden för derivat kopplat till realiserade kassaflöden för valutasäkringar och säkerheter.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1 176 MSEK (227). Förvärvsaktiviteten för fordringsportföljer har under kvartalet varit högre än samma period 2020 och uppgick till -857 MSEK (-62). Under kvartalet har Hoist Finance netto investerat -302 MSEK (296) i obligationer och andra värdepapper. Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten uppgick till -17 MSEK (-7).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 888 MSEK (-2 143). Nettoinflödet från Inlåning från allmänheten uppgick till 912 MSEK (-1 884) och avser inflöden på den tyska marknaden vilket motverkas något av utflöden på fasträntekonton i Sverige. Under kvartalet genomförde Hoist Finance ytterligare två värdepapperiseringar i Italien, där emission av obligationer gentemot tredje part uppgick till 29 MSEK. Kvartalets återbetalning av obligationer i värdepapperiseringsbolaget Marathon SPV S.r.l. uppgick till -17 MSEK (-11). I jämförelsekvartalet ingår även återlösen av företagscertifikat om -211 MSEK. Övriga kassaflöden inom finansieringsverksamheten avser utbetalad ränta primärkapitaltillskott om -27 MSEK (-27) samt amortering av leasingsskuld vilket uppgick till -9 MSEK (-10).

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 642 MSEK, att jämföra med -619 MSEK andra kvartalet 2020.

Kapitaltäckning

Jämförelsetal för Kapitaltäckning avser 31 mars 2021.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 9,70 procent (9,81) för Hoist Finance konsoliderade situation.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 3 229 MSEK (3 976), där kvartalets resultat om -48 MSEK minskade kärnprimärkapitalrelationen med -0,13 procent. Aktiverade immateriella tillgångar och ackumulerad ränta på primärkapitalinstrument ledde till en minskning om -0,13 procent.

Det riskvägda exponeringsbeloppet minskade något under kvartalet till 33 278 MSEK (33 802). Inkassering på befintliga lån (0,26 procent) och amortering av obligationer i värdepapperiseringsstrukturen Marathon SPV S.r.l. (0,05) bidrog positivt till kärnprimärkapitalrelationen, medan förvärv av nya fordringsportföljer och nytecknade forward-flowavtal (-0,29 procent) bidrog negativt. Lägre marknadsrisk för öppna valuta-exponeringar än i föregående kvartal ökade kärnprimärkapitalrelationen med 0,09 procent.

Totalt kapital uppgick vid utgången av kvartalet till 5 148 MSEK (5 268) och den totala kapitalrelationen uppgick till 15,47 procent (15,59).

Samtliga kapitalrelationer är inom bolagets målintervall och regulatoriska krav.

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. Risken för ytterligare omvärderingar av fordringsportföljer finns kvar då det ännu råder osäkerhet kring hur länge nuvarande situation kommer att pågå. För att diversifiera bolagets tillgångar ur ett riskperspektiv fortsätter Hoist Finance att utvärdera nya möjligheter att förvärva ytterligare portföljer med säkerställda förfallna fordringar och icke förfallna lån.

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 fortsatt att till stor del arbeta på distans. Det bedöms inte påverka den operativa risken i någon betydande omfattning. Risknivån gällande operativa risker bedöms därför oförändrad jämfört med föregående kvartal.

Marknadsriskerna är fortsatt låga då Hoist Finance kontinuerligt säkrar både ränte- och valutarisker på kort och medellång sikt. 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, med en viss väntad ökning i resultatvolatiliteten.

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. Under kvartalet har EBA skickat ut ett frågeformulär avseende föreslagna förändringar av riskvikter för förfallna fordringar som säljs på andrahandsmarknaden. Den föreslagna ändringen skulle innebära att ett institut som köper en portfölj med förfallna fordringar från ett annat institut får inkludera rabatten i inköpspris, så att riskvikten för de förvärvade fordringarna blir 100 procent istället för 150 procent. Detta vore positivt för Hoist Finance ur ett kapitaltäckningsperspektiv. Beslut av Europeiska Kommissionen är inte fattat och Hoist Finance följer utvecklingen noggrant.

Transaktioner med närstående

Karaktären 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 near-shoring och tillhandahåller tjänster inom Hoist Finance-koncernen.

Moderbolaget

Jämförelsetal för Moderbolaget avser andra kvartalet 2020.

Moderbolagets räntenetto uppgick under andra kvartalet till 250 MSEK (310), varav ränteintäkter uppgick till 381 MSEK (428). Lägre ränteintäkter är ett resultat av lägre förvärvsvolym under 2020. Räntekostnader ökade med -13 MSEK, huvudsakligen hänförligt till emitterade värdepapper.

Summa rörelseintäkter uppgick till 321 MSEK (373) varav nettore-sultat av finansiella transaktioner uppgick till -11 MSEK (-25). Övriga rörelseintäkter om 81 MSEK (87) avser till största del internfakturerings till dotterbolag.

Rörelsekostnader uppgick till -311 MSEK (-337). Personalkostnaderna ökade med -26 MSEK som ett resultat av satsningen på shared service center i Polen, near-shoringverksamheten i Rumänien samt omstruktureringsskostnader. Övriga administrativa kostnader minskade med -26 MSEK, främst till följd av att IT-kostnader minskat. Resultat före kreditförluster uppgick till 10 MSEK (36).

Nedskrivningsvinster/-förluster på förvärvade fordringsportföljer om -4 MSEK (-54) avser skillnaden mellan förväntade och realiserade inkaseringar, portföljomvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar om -71 MSEK (-) avser ett lån om 7 MEUR som konverterats till kapitaltillskott i juni, varvid aktier i dotterbolaget skrivits ned med motsvarande belopp. Resultat före skatt uppgick till -45 MSEK (0).

Skattekostnaden uppgick till -101 MSEK (-21). Den redovisade skattekostnaden är en följd av den reservation för en pågående skatterevision som tillkännagavs den 8 juli. Nettoeffekten av reservering för skatterisker uppgick till -97 MSEK under andra kvartalet.

Kvartalets resultat uppgick till -146 MSEK (-21).

Övriga upplysningar

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

Händelser efter kvartalets utgång

Koncernledningen utökas till att inkludera Clemente Reale, Country Manager Italy, och Ulf Eggefors, Chief People Officer. Julia Ehrhardt, Chief Retail Banking and Business Development Officer, kommer under hösten överföra sina ansvarsområden till övriga ledningen och därefter lämna bolaget.

Översiktlig granskning

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

KVARTALSÖVERSIKT

Resultaträkning i sammandrag

SEK m	Kvartal 2 2021	Kvartal 1 2021	Kvartal 4 2020	Kvartal 3 2020	Kvartal 2 2020
Räntenetto	599	618	640	646	712
Summa rörelseintäkter	625	319	648	679	513
Summa rörelsekostnader	-588	-579	-592	-549	-594
Rörelseresultat	37	-260	56	130	-81
Resultat före skatt	52	-246	68	140	-64
Periodens resultat	-48	-221	48	110	-73

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 2 2021	Kvartal 1 2021	Kvartal 4 2020	Kvartal 3 2020	Kvartal 2 2020
Resultat före skatt exklusive jämförelsestörande poster ²⁾	64	-246	108	149	-64
EBITDA, justerad	1 171	1 171	1 471	1 039	812
K/I-tal, %	92	173	90	80	112
K/I-tal exkluderat för jämförelsestörande poster, % ²⁾	90	173	84	78	112
Avkastning på eget kapital, %	-7	-25	3	9	-9
Avkastning på eget kapital exkluderat för jämförelsestörande poster, % ³⁾	4	-24	5	9	-9
Inkasseringsgrad, %	102	103	102	103	91
Förvärv av fordringsportföljer	857	752	890	264	62
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,79	-2,73	0,31	0,98	-1,05
Jämförelsestörande poster ²⁾	-12	-	-40	-9	-

MSEK	30 jun 2021	31 mar 2021	31 dec 2020	30 sep 2020	30 jun 2020
Brutto 180 månader ERC	32 396	32 829	32 763	34 717	35 642
Förvärvade fordringsportföljer	21 059	21 266	21 075	22 245	22 572
Total kapitaltäckningsrelation, %	15,47	15,59	16,49	16,14	15,64
Kärnprimärkapitalrelation, %	9,70	9,81	10,76	10,44	10,05
Antal anställda (FTEs)	1 575	1 602	1 631	1 630	1 649

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

2) Jämförelsestörande poster exkluderat skatteeffekten uppgick till -9 MSEK och avser omstruktureringskostnader i ledningen.

3) Nyckeltalet har justerats för jämförelsestörande poster om -106 MSEK, inkluderat skatteeffekten. -97 MSEK avser en reservation för en pågående skatterevision.

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 2 2021	Kvartal 2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Helår 2020
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden		745	842	1 505	1 734	3 302
Övriga ränteintäkter ¹⁾		-1	4	-2	5	6
Räntekostnader		-145	-134	-286	-298	-582
Räntenetto		599	712	1 217	1 441	2 726
Nedskrivningsvinster/-förluster		22	-232	-300	-410	-458
Intäkter avseende arvoden och provisioner		15	27	30	53	93
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-16	4	-11	-50	-7
Övriga rörelseintäkter		5	2	8	8	14
Summa rörelseintäkter	3	625	513	944	1 042	2 368
Personalkostnader		-226	-229	-446	-448	-862
Inkasseringskostnader		-184	-157	-354	-362	-734
Övriga administrationskostnader		-148	-170	-309	-323	-613
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-30	-38	-58	-68	-134
Summa rörelsekostnader	3	-588	-594	-1 167	-1 201	-2 343
Rörelseresultat		37	-81	-223	-159	25
Andel av joint ventures resultat	3	15	17	30	34	57
Resultat före skatt	3	52	-64	-193	-125	82
Skatt		-100	-9	-76	8	-41
Periodens resultat		-48	-73	-269	-117	41
Hänförligt till:						
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		-70	-94	-314	-159	-45
Innehavare av primärkapitaltillskott		22	21	45	42	86
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		-0,79	-1,05	-3,51	-1,79	-0,50

1) Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 0,1 MSEK (0,5) under kvartal 2, -0,6 (1,6) under jan-jun och 1,7 MSEK under helåret.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvartal 2 2021	Kvartal 2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Helår 2020
Periodens resultat	-48	-73	-269	-117	41
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-	-5
Omvärdering av ersättning efter avslutad anställning	-	0	-	1	0
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	-	-
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkning	-	0	-	1	-5
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	17	-54	17	-47	-99
Omräkningsdifferens avseende joint ventures	4	-7	3	-9	-20
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	-14	14	-19	2	-18
Säkring av valutarisk avseende joint ventures	-4	5	-2	4	11
Omklassificerat till resultaträkning under året	1	2	2	3	6
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	3	-4	4	-1	-3
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	7	-44	5	-48	-123
Övrigt totalresultat	7	-44	5	-47	-128
Totalresultat	-41	-117	-264	-164	-87
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	-63	-138	-309	-206	-173
Innehavare av primärkapitaltillskott	22	21	45	42	86

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
TILLGÅNGAR				
Kassa		0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5	2 466	2 411	2 420
Utlåning till kreditinstitut	5	1 730	2 526	2 485
Utlåning till allmänheten	5	5	6	8
Förvärvade fordringsportföljer	3,4	21 059	21 075	22 572
Obligationer och andra värdepapper	5	4 118	4 082	3 868
Andelar i joint ventures		156	160	185
Immateriella anläggningstillgångar		375	358	372
Materiella anläggningstillgångar		232	262	291
Övriga tillgångar		408	763	321
Uppskjuten skattefordran		142	97	97
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		176	124	155
Summa tillgångar		30 867	31 864	32 774
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder				
Inlåning från allmänheten	5	17 447	17 928	19 880
Emitterade värdepapper	5	6 476	6 355	5 579
Skatteskulder		207	132	136
Övriga skulder		634	1 025	793
Uppskjuten skatteskuld		129	141	144
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		259	239	214
Avsättningar		64	65	72
Efterställda skulder		813	821	840
Summa skulder		26 029	26 706	27 658
Eget kapital				
Innehavare av övrigt primärkapital		1 106	1 106	1 106
Aktiekapital		30	30	30
Övrigt tillskjutet kapital		2 275	2 275	2 275
Reserver		-376	-381	-306
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		1 803	2 128	2 011
Summa eget kapital		4 838	5 158	5 116
Summa skulder och eget kapital		30 867	31 864	32 774

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						-269	-269
Övrigt totalresultat				-15	20		5
Summa totalresultat för perioden				-15	20	-269	-264
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital							
Utbetald ränta kapitaltillskott						-58	-58
Aktierelaterade ersättningar						2 ¹⁾	2
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital						-56	-56
Utgående balans 30 jun 2021	1 106	30	2 275	-458	82	1 803	4 838

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						-117	-117
Övrigt totalresultat				8	-56	1	-47
Summa totalresultat för perioden				8	-56	-116	-164
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital							
Primärkapitaltillskott	414 ¹⁾						414
Utbetald ränta primärkapitaltillskott						-27	-27
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					-34	382
Utgående balans 30 jun 2020	1 106	30	2 275	-431	125	2 011	5 116

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 2 2021	Kvartal 2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Helår 2020
Resultat före skatt	52	-64	-193	-125	82
– varav erhållna räntor	742	848	1 501	1 741	3 321
– varav erlagda räntor	-172	-165	-253	-246	-449
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-21	282	397	533	710
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	-20	-16	-35	-30	-58
Betald/Erhållen inkomstskatt	-22	67	-52	-5	-62
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer	924	591	1 781	1 507	3 164
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	17	437	-396	767	1 021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	930	1 297	1 502	2 647	4 857
Förvärvade fordringsportföljer	-857	-62	-1 609	-607	-1 715
Investeringar i obligationer och andra värdepapper	-711	-	-827	-1 501	-2 069
Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	409	296	790	397	751
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	-17	-7	-23	-20	-33
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 176	227	-1 669	-1 731	-3 066
Inlåning från allmänheten	912	-1 884	-552	-1 666	-3 272
Emitterade värdepapper	29	-	59	-	2 018
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	-17	-222	-34	-380	-1 454
Primärkapitaltillskott	-	-	-	414	414
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	-27	-27	-58	-27	-60
Avtal om förvärv av egna aktier	-	-	-	-8	-8
Amortering av leasingkulder	-9	-10	-21	-20	-48
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	888	-2 143	-606	-1 687	-2 410
Periodens kassaflöde	642	-619	-773	-771	-619
Likvida medel vid periodens början ¹⁾	3 205	5 286	4 576	5 261	5 261
Omräkningsdifferens	-8	-149	36	28	-66
Likvida medel vid periodens slut²⁾	3 839	4 518	3 839	4 518	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 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldssambindelser	2 466	2 420	2 411
Utlåning till kreditinstitut	1 730	2 485	2 526
exkl. utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag	-271	-265	-254
exkl. spärrade medel hos bank	-86	-122	-107
Summa likvida medel i kassaflödet	3 839	4 518	4 576

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Kvartal 2 2021	Kvartal 2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Helår 2020
Ränteintäkter	381	428	805	879	1 705
Räntekostnader	-131	-118	-259	-265	-521
Räntenetto	250	310	546	614	1 184
Erhållna utdelningar	-	-	-	-	302
Provisionsintäkter	1	1	2	2	4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-11	-25	-8	-97	-113
Övriga rörelseintäkter	81	87	149	158	256
Summa rörelseintäkter	321	373	689	677	1 633
Personalkostnader	-128	-102	-231	-196	-376
Övriga administrationskostnader	-170	-216	-374	-413	-768
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-13	-19	-26	-31	-62
Summa kostnader före kreditförluster	-311	-337	-631	-640	-1 206
Resultat före kreditförluster	10	36	58	37	427
Nedskrivningsvinster/-förluster från förvärvade fordringsportföljer	-4	-54	-15	-72	-41
Nedskrivningar av övriga finansiella anläggningstillgångar	-71	-	-71	-	-116
Andelar i ägarintressens resultat	20	18	34	36	71
Rörelseresultat	-45	0	6	1	341
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-9
Skatt	-101	-21	-116	-29	-77
Periodens resultat	-146	-21	-110	-28	255

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Kvartal 2 2021	Kvartal 2 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Helår 2020
Periodens resultat	-146	-21	-110	-28	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	-146	-21	-110	-28	254

Moderbolagets balansräkning

MSEK	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
TILLGÅNGAR			
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 466	2 411	2 420
Utlåning till kreditinstitut	894	1 611	1 685
Utlåning till allmänheten	5	6	8
Förvärvade fordringsportföljer	6 483	6 755	6 948
Fordringar på koncernbolag	15 010	14 402	15 666
Obligationer och andra värdepapper	4 118	4 082	3 868
Andelar i dotterbolag	832	816	760
Andelar i joint ventures	9	11	14
Immateriella anläggningstillgångar	207	187	186
Materiella anläggningstillgångar	36	35	29
Övriga tillgångar	402	462	204
Uppskjuten skattefordran	2	1	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	85	55	58
Summa tillgångar	30 549	30 834	31 848
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	17 447	17 928	19 880
Emitterade värdepapper	6 044	5 959	5 149
Skatteskulder	167	96	77
Övriga skulder	1 085	890	1 040
Uppskjuten skatteskuld	0	3	2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	116	94	66
Avsättningar	36	37	43
Efterställda skulder	813	821	840
Summa skulder och avsättningar	25 708	25 828	27 097
Obeskattade reserver (periodiseringsfond)	277	277	268
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	30	30	30
Reservfond	13	13	13
Uppskrivningsfond	71	72	74
Fond för utvecklingsutgifter	1	2	4
Summa bundet eget kapital	115	117	121
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	1 567	1 366	1 398
Periodens resultat	-110	255	-28
Summa fritt eget kapital	4 449	4 612	4 362
Summa eget kapital	4 564	4 729	4 483
Summa skulder och eget kapital	30 549	30 834	31 848

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 följer löpande utvecklingen i koncernens fordringsportföljer och marknader och hur de påverkas av covid-19. Metoden för att bedöma framtida inkassering har visat sig vara korrekt, men med den fortsatta osäkerheten kring hur effekterna av covid-19 kommer att påverka parametrar som ligger utanför vår kontroll, såsom den allmänna ekonomiska situationen eller förseningar i domstolsprocesser, kan våra uppskattningar av framtida kassaflöden komma att förändras för att återspegla detta.

För mer information, se Utveckling under andra kvartalet 2021.

Övriga 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).

Under 2021 så kommer Hoist Finance successivt att övergå till de nya segmenten och därför har Hoist Finance valt att fortsätta redovisa även de gamla segmenten som utgick ifrån geografiska områden i kvartalsrapporterna.

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

Not 2 Valutakurser

	Kvartal 2 2021	Kvartal 2 2020	Helår 2020
1 EUR = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	10,1269	10,6563	10,4844
Balansräkningen (vid periodens slut)	10,1249	10,4804	10,0375
1 GBP = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,6634	12,1978	11,7996
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,7663	11,4693	11,0873
1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2328	2,4163	2,3615
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2443	2,3493	2,2166
1 RON = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,0662	2,2121	2,1672
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,0546	2,1655	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. Jämförelsesiffrorna för 2020 har räknats om för de nya affärsområdena.

- » **Digital** har totalansvar för icke-säkerställda förfallna fordringar. Digital driver omställningen från analog till digital skuldhäntering och samverkar med nationella marknader, andra verksamhetsområden och internfunktioner för att säkerställa Hoist Finance digitala branschledarskap.
- » **Contact centre operations** är Hoist Finance kundkontaktcenter som ska tillhandahålla kundkontakttjänster till affärsområdet Digital och nuvarande Centres of Excellence för icke-säkerställda förfallna fordringar kommer att integreras i det nya affärsområdet.
- » **Secured** har totalansvar för säkerställda förfallna fordringar och nuvarande Centres of Excellence för säkerställda förfallna fordringar kommer att integreras i det nya affärsområdet.
- » **Retail Banking** ansvarar för alla icke-kreditförsämrade låneportföljer och alla bankprodukter Hoist Finance erbjuder sina kunder.

Resultaträkningen för affärsområdena följer koncernens legala uppställningsform i resultaträkningen för Summa rörelseintäkter med undantag för räntekostnader och den interna provisionen på inkasserat belopp. Räntekostnader ingår i räntenettet 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. Den interna provisionen på inkasserat belopp ingår i Summa rörelseintäkter för Contact centre operations och avser intern provision på inkasserat belopp på icke-säkerställda förfallna fordringar.

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 2, 2021

MSEK	Unsecured						Koncern
	Digital	Contact center operations	Secured	Retail banking	Koncern-gemensamma	Eliminerings	
Summa rörelseintäkter	521	381	86	8	-5	-366	625
varav räntekostnader	-132	-	-14	-5	6	-	-145
varav intern provision på inkasserat belopp	-	366	-	-	-	-366	0
Rörelsekostnader							
Direkta kostnader ¹⁾	-385	-268	-28	-6	-3	366	-324
varav interna inkasseringskostnader	-366	-	-	-	-	366	0
Indirekta kostnader ¹⁾	-144	-83	-29	-8	-	-	-264
Summa rörelsekostnader	-529	-351	-57	-14	-3	366	-588
Resultat från andelar joint venture	15	-	-	-	-	-	15
Resultat före skatt	7	30	29	-6	-8	0	52

Nyckeltal²⁾

Direkt bidrag	136	113	58	2	-8	-	301
Förvärvade fordringsportföljer	16 923	-	3 404	732	-	-	21 059
K/I-tal %	99%	92%	67%	177%	-77%	-	92%
Inkasseringsgrad %	102%	-	107%	-	-	-	102%

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 2, 2020

MSEK	Unsecured						Koncern
	Digital	Contact center operations	Secured	Retail banking	Koncern-gemensamma	Elimineringar	
Summa rörelseintäkter	334	346	93	9	50	-319	513
varav räntekostnader	-150	-	-16	-7	39	-	-134
varav intern provision på inkasserat belopp	-	319	-	-	-	-319	0
Rörelsekostnader							
Direkta kostnader ¹⁾	-336	-244	-26	-5	-2	319	-293
varav interna inkasseringskostnader	-319	-	-	-	-	319	0
Indirekta kostnader ¹⁾	-167	-102	-27	-4	-	-	-301
Summa rörelsekostnader	-503	-346	-53	-9	-2	319	-594
Resultat från andelar joint venture	17	-	-	-	-	-	17
Resultat före skatt	-152	0	40	0	48	0	-64

Nyckeltal²⁾

Direkt bidrag	-2	102	67	4	48	-	220
Förvärvade fordringsportföljer	17 844	-	3 901	827	-	-	22 572
K/I -tal %	143%	100%	57%	102%	3%	-	112%
Inkasseringsgrad %	89%	-	120%	-	-	-	91%

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-jun, 2021

MSEK	Unsecured						Koncern
	Digital	Contact center operations	Secured	Retail banking	Koncern-gemensamma	Elimineringar	
Summa rörelseintäkter	724	741	160	15	15	-711	944
varav räntekostnader	-266	-	-30	-9	19	-	-286
varav intern provision på inkasserat belopp	-	711	-	-	-	-711	0
Rörelsekostnader							
Direkta kostnader ¹⁾	-750	-528	-51	-12	-7	711	-637
varav interna inkasseringskostnader	-711	-	-	-	-	711	0
Indirekta kostnader ¹⁾	-284	-170	-60	-16	-	-	-530
Summa rörelsekostnader	-1 034	-698	-111	-28	-7	711	-1 167
Resultat från andelar joint venture	30	-	-	-	-	-	30
Resultat före skatt	-280	43	49	-13	8	0	-193

Nyckeltal²⁾

Direkt bidrag	-26	213	109	3	8	-	307
Förvärvade fordringsportföljer	16 923	-	3 404	732	-	-	21 059
K/I -tal %	137%	94%	69%	187%	47%	-	120%
Inkasseringsgrad %	102%	-	105%	-	-	-	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.

Not **3** Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, jan-jun, 2020

MSEK	Unsecured						Koncern
	Digital	Contact center operations	Secured	Retail banking	Koncern-gemensamma	Elimineringar	
Summa rörelseintäkter	779	721	168	19	23	-668	1 042
varav räntekostnader	-308	-	-33	-15	58	-	-298
varav intern provision på inkasserat belopp	-	668	-	-	-	-668	0
Rörelsekostnader							
Direkta kostnader ¹⁾	-701	-544	-58	-11	-4	668	-650
varav interna inkasseringskostnader	-668	-	-	-	-	668	0
Indirekta kostnader ¹⁾	-316	-176	-51	-8	-	-	-551
Summa rörelsekostnader	-1 017	-720	-109	-19	-4	668	-1 201
Resultat från andelar joint venture	34	-	-	-	-	-	34
Resultat före skatt	-204	1	59	0	19	0	-125

Nyckeltal²⁾

Direkt bidrag	78	177	110	8	19	-	392
Förvärvade fordringsportföljer	17 844	-	3 901	827	-	-	22 572
K/I -tal %	125%	100%	65%	105%	16%	-	112%
Inkasseringsgrad %	92%	-	111%	-	-	-	94%

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						Koncern
	Digital	Contact center operations	Secured	Retail banking	Koncern-gemensamma	Elimineringar	
Summa rörelseintäkter	1 865	1 420	266	37	106	-1 326	2 368
varav räntekostnader	-587	-	-64	-25	94	-	-582
varav intern provision på inkasserat belopp	-	1 326	-	-	-	-1 326	0
Rörelsekostnader							
Direkta kostnader ¹⁾	-1 394	-1 089	-96	-21	-8	1 326	-1 282
varav interna inkasseringskostnader	-1 326	-	-	-	-	1 326	0
Indirekta kostnader ¹⁾	-615	-331	-99	-16	-	-	-1 061
Summa rörelsekostnader	-2 009	-1 420	-195	-37	-8	1 326	-2 343
Resultat från andelar joint venture	57	-	-	-	-	-	57
Resultat före skatt	-87	0	71	0	98	0	82

Nyckeltal²⁾

Direkt bidrag	471	331	170	16	98	-	1 086
Förvärvade fordringsportföljer	16 864	-	3 458	753	-	-	21 075
K/I -tal %	105	100	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 fyra 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 finansierings-

kostnaden 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 2, 2021

MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	121	164	84	122	38	105	-8	0	625
varav intern finansiering	-44	-32	-15	-37	-9	-14	151	0	0
Summa rörelsekostnader	-73	-115	-55	-48	-42	-73	-182	0	-588
Nedskrivningar av andelar i dotterbolag	-	-	-	-	-	-	-71	71	0
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	14	-	1	-	-	15
Resultat före skatt	48	49	29	88	-4	32	-261	71	52

Nyckeltal

Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	4 780	5 508	2 321	3 646	2 222	2 582	-	-	21 059
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---	--------

Resultaträkning, kvartal 2, 2020

MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	67	144	68	75	60	50	50	-1	513
varav intern finansiering	-54	-38	-15	-40	-11	-16	174	-	0
Summa rörelsekostnader	-76	-113	-54	-44	-41	-67	-199	0	-594
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	-	-	4	13	0	17
Resultat före skatt	-9	31	14	31	19	-13	-136	-1	-64

Nyckeltal

Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	5 489	6 056	2 124	3 618	2 659	2 626	-	-	22 572
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---	--------

Resultaträkning, jan-jun, 2021

MSEK	Storbritannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	35	335	180	216	63	105	10	0	944
varav intern finansiering	-91	-65	-30	-72	-19	-28	305	-	0
Summa rörelsekostnader	-141	-224	-105	-97	-86	-140	-374	0	-1167
Nedskrivningar av andelar i dotterbolag	-	-	-	-	-	-	-71	71	0
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	29	-	1	-	-	30
Resultat före skatt	-106	111	75	148	-23	-34	-435	71	-193

Nyckeltal

Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	4 780	5 508	2 321	3 646	2 222	2 582	-	-	21 059
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---	--------

Not **3** Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, jan-jun, 2020

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	Koncernen
Summa rörelseintäkter	215	348	158	169	124	11	20	-3	1 042
varav intern finansiering	-112	-76	-30	-83	-23	-32	356	-	0
Summa rörelsekostnader	-169	-236	-110	-94	-87	-147	-358	-	-1 201
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	-	-	8	26	-	34
Resultat före skatt	46	112	48	75	37	-128	-312	-3	-125

Nyckeltal

Förvärvade fordringsportföljer ¹⁾	5 489	6 056	2 124	3 618	2 659	2 626	-	-	22 572
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---	--------

Resultaträkning, helår 2020

MSEK	Stor-britannien	Italien	Tyskland	Polen	Frankrike	Övriga länder	Centrala funktioner	Elimineringar	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
Andel av joint ventures resultat	-	-	-	-	-	13	44	-	57
Nedskrivningar av andelar i dotterbolag	-	-	-	-	-	-	-116	116	0
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 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Redovisat bruttovärde	21 480	21 188	22 633	6 412	6 670	6 892
Kreditförlustreserv	-421	-113	-61	71	85	56
Redovisat nettovärde	21 059	21 075	22 572	6 483	6 755	6 948

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer, 30 juni 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	1 609	-	1 609	416	-	416
Ränteintäkter	1 480	-	1 480	478	-	478
Inkasserade belopp	-3 220	-	-3 220	-1 213	-	-1 213
Nedskrivningsvinster/-förluster	-	-300	-300	-	-15	-15
Varav realiserad inkassering gentemot förväntan	-	164	164	-	121	121
Varav portföljovvärderingar	-	-464	-464	-	-136	-136
Omräkningsdifferenser	445	-9	436	61	1	62
Utgående balans 30 juni 2021	20 744	-417	20 327	6 131	74	6 205

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 portföljovvärderingar	-	-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 jun 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	607	-	607	157	-	157
Ränteintäkter	1 698	-	1 698	529	-	529
Inkasserade belopp	-3 162	-	-3 162	-1 056	-	-1 056
Nedskrivningsvinster/-förluster	-	-409	-409	-	-72	-72
Varav realiserad inkassering gentemot förväntan	-	-7	-7	-	106	106
Varav portföljovvärderingar	-	-402	-402	-	-178	-178
Avyttringar	41	-41	0	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-392	8	-384	35	1	36
Utgående balans 30 juni 2020	21 801	-55	21 746	6 587	59	6 646

Not **4** Förvärvade fordringsportföljer, forts.Förvärvade icke-kreditförsämrade
fordringsportföljer, 30 juni 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	25	-	-	-	-	25
Amorteringar och räntebetalningar	-66	-	-	-	-	-66
Förändring i kreditförlustreserv	-	0	0	0	0	0
Bortskrivningar	-1	-	-	-	-	-1
Omräkningsdifferenser	21	-	-	-	-	21
Utgående balans 30 juni 2021	737	-1	0	-4	-5	732

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 juni 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	35	-	-	-	-	35
Amorteringar och räntebetalningar	-78	-	-	-	-	-78
Förändring i kreditförlustreserv	-	0	0	0	0	0
Bortskrivningar	-1	-	-	-	-	-1
Omräkningsdifferenser	-36	0	0	0	0	-36
Utgående balans 30 juni 2020	832	-1	0	-4	-5	827

Förvärvade icke-kreditförsämrade
fordringsportföljer, 30 juni 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	9	-	-	-	-	9
Amorteringar och räntebetalningar	-25	-	-	-	-	-25
Förändringar i kreditförlustreserv	-	0	0	0	0	0
Bortskrivningar	0	-	-	-	-	0
Omräkningsdifferenser	16	0	0	0	0	16
Utgående balans 30 juni 2021	281	0	0	-3	-3	278

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 juni 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	11	-	-	-	-	11
Amorteringar och räntebetalningar	-30	-	-	-	-	-30
Förändringar i kreditförlustreserv	-	0	0	-	0	0
Bortskrivningar	-1	-	-	-	-	-1
Omräkningsdifferenser	-20	0	0	-	0	-20
Utgående balans 30 juni 2020	305	0	0	-3	-3	302

Not **5** Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

KONCERNEN, 30 JUN 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	–	2 466	–	–	2 466	2 466
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	1 730	1 730	1 730
Utlåning till allmänheten	–	–	–	5	5	5
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	–	21 059	21 059	21 882
Obligationer och andra värdepapper	–	4 118	–	–	4 118	4 118
Derivat	2	–	20 ¹⁾	–	22	22
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	355	355	355
Summa	2	6 584	20	23 149	29 755	30 578
Inlåning från allmänheten	–	–	–	17 447	17 447	17 447
Derivat	25	–	–	–	25	25
Emitterade värdepapper	–	–	–	6 476	6 476	6 736
Efterställda skulder	–	–	–	813	813	786
Övriga finansiella skulder	–	–	–	845	845	845
Summa	25	–	–	25 581	25 606	25 839

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 JUN 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	–	2 420	–	–	2 420	2 420
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	2 485	2 485	2 485
Utlåning till allmänheten	–	–	–	8	8	8
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	–	22 572	22 572	23 628
Obligationer och andra värdepapper	–	3 868	–	–	3 868	3 868
Derivat	2	–	60 ¹⁾	–	62	62
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	235	235	235
Summa	2	6 288	60	25 300	31 650	32 706
Inlåning från allmänheten	–	–	–	19 880	19 880	19 880
Derivat	45	–	7 ¹⁾	–	52	52
Emitterade värdepapper	–	–	–	5 579	5 579	5 639
Efterställda skulder	–	–	–	840	840	703
Övriga finansiella skulder	–	–	–	929	929	929
Summa	45	–	7	27 228	27 280	27 203

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

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument

MODERBOLAGET, 30 JUN 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	–	2 466	–	–	2 466	2 466
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	894	894	894
Utlåning till allmänheten	–	–	–	5	5	5
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	–	6 483	6 483	6 814
Fordringar på koncernbolag	–	13	–	14 998	15 010	16 878
Obligationer och andra värdepapper	–	4 118	–	–	4 118	4 118
Derivat	2	–	20 ¹⁾	–	22	22
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	228	228	228
Summa	2	6 597	20	22 608	29 226	31 425
Inlåning från allmänheten	–	–	–	17 447	17 447	17 447
Derivat	25	–	–	–	25	25
Emitterade värdepapper	–	–	–	6 044	6 044	6 268
Efterställda skulder	–	–	–	813	813	786
Övriga finansiella skulder	–	–	–	1 162	1 162	1 162
Summa	25	–	–	25 466	25 491	25 688

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 JUN 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	–	2 420	–	–	2 420	2 420
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	1 685	1 685	1 685
Utlåning till allmänheten	–	–	–	8	8	8
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	–	6 948	6 948	7 326
Fordringar på koncernbolag	–	10	–	15 656	15 666	15 686
Obligationer och andra värdepapper	–	3 868	–	–	3 868	3 868
Derivat	2	–	60 ¹⁾	–	62	62
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	125	125	125
Summa	2	6 298	60	24 422	30 782	31 180
Inlåning från allmänheten	–	–	–	19 880	19 880	19 880
Derivat	45	–	7 ¹⁾	–	52	52
Emitterade värdepapper	–	–	–	5 149	5 149	5 141
Efterställda skulder	–	–	–	840	840	703
Övriga finansiella skulder	–	–	–	1 038	1 038	1 038
Summa	45	–	7	26 907	26 959	26 814

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 JUN 2021				MODERBOLAGET, 30 JUN 2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 466	–	–	2 466	2 466	–	–	2 466
Obligationer och andra värdepapper	4 118	–	–	4 118	4 118	–	–	4 118
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	–	–	–	–	–	–	13	13
Derivat	–	22	–	22	–	22	–	22
Summa tillgångar	6 584	22	–	6 606	6 584	22	13	6 619
Derivat	–	25	–	25	–	25	–	25
Summa skulder	–	25	–	25	–	25	–	25

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 JUN 2020				MODERBOLAGET, 30 JUN 2020			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 420	–	–	2 420	2 420	–	–	2 420
Obligationer och andra värdepapper	3 868	–	–	3 868	3 868	–	–	3 868
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	–	–	–	–	–	–	10	10
Derivat	–	62	–	62	–	62	–	62
Summa tillgångar	6 288	62	–	6 350	6 288	62	10	6 360
Derivat	–	52	–	52	–	52	–	52
Summa skulder	–	52	–	52	–	52	–	52

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 alltså.

Övergångsregler IFRS 9

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

Effekten på kapitalrelationer och bruttosoliditetsgrad är immateriell.

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 30 juni 2021 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 3 164 MSEK (3 309 MSEK per den 31 mars 2021), varav 501 MSEK (604) är hänförligt till Pelare 2.

Not **6** Kapitaltäckning, forts.

MSEK	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	3 229	3 976	4 006	3 598	3 499
2 Primärkapital	4 336	4 423	4 723	4 704	4 605
3 Totalt kapital	5 148	5 268	5 544	5 558	5 445
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 278	33 802	33 625	34 438	34 814
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	9,70%	9,81%	10,76%	10,44%	10,05%
6 Primärkapitalrelation (%)	13,03%	13,09%	14,05%	13,66%	13,23%
7 Total kapitalrelation (%)	15,47%	15,59%	16,49%	16,14%	15,64%
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%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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 kontracyklisk 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 (%)	1,70%	1,81%	2,76%	2,44%	2,05%
Bruttosoliditetsgrad					
13 Exponeringsmått	30 714	29 507	31 177	30 898	31 942
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	14,12%	14,99%	15,15%	15,22%	14,42%
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%				
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00%				
EU 14c Totalt krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,00%				
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	0,00%				
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,00%				
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	5 274	5 193	5 385	5 879	6 613
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 014	2 065	2 220	2 551	2 687
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 984	2 063	2 266	2 325	2 540
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	512	516	555	760	794
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	1 041%	1 015%	982%	949%	1 014%
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	27 635	27 423	28 798	29 761	30 486
19 Totalt behov av stabil finansiering	23 638	24 202	24 100	24 829	25 979
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	117%	113%	119%	120%	117%

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. 35 procent (30) av inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rörlig inlåning – "flex"), medan 65 procent (70) 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 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
MSEK						
Inlåning från allmänheten, flex	6 021	5 422	6 592	6 021	5 422	6 592
Inlåning från allmänheten, fast	11 426	12 506	13 288	11 426	12 506	13 288
Emitterade värdepapper	6 476	6 355	5 579	6 044	5 959	5 149
Primärkapitaltillskott	1 106	1 106	1 106	1 106	1 106	1 106
Efterställda skulder	813	821	840	813	821	840
Eget kapital	3 732	4 052	4 010	3 458	3 623	3 377
Övrigt	1 293	1 602	1 359	1 681	1 397	1 496
Balansomslutning	30 867	31 864	32 774	30 549	30 834	31 848

Koncernens treasury policy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 juni 2021 var tillgänglig likviditet 7 952 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 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
MSEK			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	1 368	2 160	2 097
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1 007	1 354	1 298
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	1 459	1 056	1 131
Säkerställda obligationer	4 118	4 082	3 868
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–	–
Övrigt	–	–	–
Summa	7 952	8 652	8 385

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 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	856	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 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Åtaganden	537	339	173	537	337	166

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 20 juli 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

Revisors granskningsrapport

Till styrelsen i Hoist Finance AB (publ) org. nr 556012-8489

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Hoist Finance AB (publ) per den 30 juni 2021 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Stockholm den 20 juli 2021.

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

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 IFRS 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 försämrad 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 primär-kapitaltillskott.

Primärkapitaltillskott

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 lån/fordringar

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

SME

Företag som sysselsätter färre än 250 personer och vars årsomsättning inte överstiger 50 MEUR eller vars balansomsättning 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 Finances 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

Delårsrapport för tredje kvartalet 2021

27 oktober 2021

Kontakt

Investor Relations

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

Hoist Finance AB (publ)

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

Delårsrapport och presentationsmaterial finns tillgängligt på www.hoistfinance.com

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

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

Denna information är sådan information som Hoist Finance AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades av Andreas Lindblom för offentliggörande den 21 juli 2021, kl 07.30 CET.