

Delårsrapport första kvartalet 2022

Viktiga händelser

- » Cash EBITDA ökade med 26 procent, Avkastning på eget kapital ökade till 16 procent och Kärnprimärkapitalrelationen ökade till 9,9 procent
- » Periodens resultat huvudsakligen en effekt av robust inkassering, förbättrad kostnadskontroll och positivt resultat från såringskontrakt
- » Förnyelseprogrammet fortsätter och täcker finansiering, investeringar, inkasseringensutveckling och kostnader
- » Avtal att avyttra den brittiska icke-säkerställda verksamheten som representerar nästan 20 procent av den totala låneportföljen och frigör mellan 5 och 8 miljarder SEK i investeringskapacitet
- » Kvarvarande verksamhet hade ett jämförbart resultat före skatt¹⁾ om 80 MSEK (16), en ökning till följd av förbättrad inkassering och högre portfölj kvalitet
- » Förbättrat marknadsutbud av portföljer med förfallna lån, men fortfarande aggressiv konkurrens

Externa intäkter och kostnader från verksamhet i Storbritannien som avses att avyttras redovisas som resultat från avvecklad verksamhet. Om inte annat anges avser beskrivningar i delårsrapporten den kvarvarande verksamheten.

Nyckeltal²⁾

MSEK	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	Förändring, %	Helår 2021
Summa rörelseintäkter	635	365	74	1 903
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	155	-108	N/A	-30
Cash EBITDA ³⁾	1 475	1 171	26	4 767
Avkastning på eget kapital, % ³⁾	16	-25	N/A	-5
Förvärv av fordringsportföljer ⁴⁾	1 311	752	74	3 558
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, kr	1,00	-1,75	N/A	-2,85
MSEK	31 mar 2022	31 dec 2021	Förändring, %	
Brutto 180 månader ERC ⁴⁾	26 904	32 900	-18	
Förvärvade fordringsportföljer ⁴⁾	17 724	21 337	-17	
Kärnprimärkapitalrelation, % ³⁾	9,90	9,56	0,34 pe	

1) Justerat för framåtblickande nedskrivningar och nettoresultat av finansiella transaktioner

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

3) Inklusive avvecklad verksamhet.

4) Kvartal 1 2022 justerat för avvecklad verksamhet men jämförelsesiffrorna inklusive avvecklad verksamhet.

16%

Avkastning på eget kapital³⁾

155 MSEK

Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet

9,90%

Kärnprimärkapitalrelation³⁾

Ökad förbättringstakt

Utvecklingen under början av året illustrerar det transformationsprogram som Hoist Finance genomför. Förnyelseprogrammet, som vi kallar det, täcker finansiering, investeringar, inkassering och kostnader. Ambitionen är att förbättra hela verksamheten. Efter kvartalets slut tillkännagav vi ett avtal om att avyttra vår brittiska verksamhet inom icke-säkerställda fordringar, vilken representerar nästan 20 procent av den totala låneportföljen. Den har haft låg avkastning under många år, med en förlust på -169 MSEK under 2021. Den jämförbara vinsten före skatt i den kvarvarande verksamheten för det första kvartalet ökade med 5 gånger. Förbättringen är ett resultat av högre inkassering och bättre kvalitet på låneportföljen.

Robusta inkasseringar och kostnadskontroll

Under första kvartalet förra året vidtog vi väsentliga åtgärder i våra portföljer och genomförde framåtblickande (ej kassadrivna) nedskrivningar på totalt -351 MSEK, varav -222 MSEK i Storbritannien. Vi har nu vidtagit nödvändiga åtgärder för att hantera dessa frågor. Den nuvarande riskprofilen i våra kreditportföljer är fundamentalt bättre och kvartalets framåtblickande nedskrivningar uppgick till -23 MSEK (-129). Det totala rörelseresultatet, justerat för detta och netto finansiella transaktioner om 98 MSEK (5), var 560 MSEK under första kvartalet, jämfört med 489 MSEK samma kvartal 2021. Inkasseringsskostnaderna ökade med -24 MSEK, motsvarande 16 procent, främst på grund av högre aktivitet i legala inkasseringar. Domstolarna har återupptagit sin verksamhet efter att ha varit stängda eller dragits med stora förseningar under pandemin. Tidsfördröjningen från kostnad till intäkt i legal inkassering är mellan 3-12 månader. De totala kostnaderna var oförändrade, -489 MSEK (-487), trots löneinflation och valutaeffekter. Med hänsyn tagen till dessa saker ökade vinsten före skatt för kvartalet med 5 gånger till MSEK 80 (16) för den kvarvarande verksamheten och illustrerar att Hoist Finance utvecklas i rätt riktning.

Fokus på attraktiv riskjusterad avkastning

Vi är dedikerade till att leverera i enlighet med vår strategi att investera och bedriva verksamhet där vi kan uppnå attraktiv på långsiktig riskjusterad avkastning för koncernen. Om portföljer eller delar av vår verksamhet inte klarar avkastningskravet, kommer vi att se över hur vi kan lösa detta, inklusive strukturella åtgärder. Vår verksamhet inom icke-säkerställda fordringar i Storbritannien har genererat låg avkastning under många år. Den innefattar betydande fasta och semi-fasta kostnader och storskalighet är en förutsättning för långsiktig framgång. Vår icke-säkerställda verksamhet i Storbritannien

har inte tillräcklig storlek. Som ett resultat beslutade vi att avyttra verksamheten. Värdet av den brittiska transaktionen är cirka 4 500 MSEK och representerar 108 procent av det bokförda värdet. Transaktionen ger ett positivt tillskott till vår kärnprimärkapitalkvot, 2022 års resultat och avkastning på eget kapital från tillträdesdagen. Den kommer att frigöra kapital för att öka våra möjligheter att växa och investera i portföljer med långsiktig, attraktiv riskjusterad avkastning. Detta kan även inkludera andra portföljer i Storbritannien, men i så fall med kredithanteringsverksamheten utlagd till partners.

Sund pipeline av portföljförvävsobjekt

Utbudet på NPL-marknaden har förbättrats på sistone, men konkurrenterna är fortfarande aggressiva, vilket sätter press på priserna. Räntorna, och därmed kapitalkostnaderna, ökar, men ännu syns inga effekter på portföljernas prisnivåer. Den geopolitiska situationen har hittills inte haft någon påverkan på annat sätt än genom vårt stöd till ukrainska flyktingar i Polen. Vår banklicens ger oss en förmånlig finansieringsmodell och det kommer att vara en fördel i en ökande räntemiljö. Vi har en sund investeringspipeline, men vi är dedikerade till vårt avkastningsmål på 15 procent.

I en god position när nästa kapitel påbörjas

Hoist Finance ambition är att bli en ledande institution för hantering av förfallna lån i Europa. Detta uppnås genom att anta ett integrerat perspektiv på kreditprocessen, inklusive förmåga att förvalta finansiella tillgångar och kredithantering. Våra finansiella mål inkluderar en avkastning på eget kapital på 15 procent, en genomsnittlig årlig tillväxt i vinst per aktie på 15 procent och en kapitalrelation (CET1) på 1,75-3,75 procent över det regulatoriska kravet. Sammanfattningsvis är vi nöjda med utfallet så här långt under 2022. Mycket har uppnåtts, men mycket återstår också innan vi når våra långsiktiga finansiella mål. Det positiva resultatet och kapitaleffektivitetsåtgärderna har ökat kärnprimärkapitalrelationen till 9,9 procent. Den brittiska transaktionen kommer att höja den med cirka 280 baspunkter vid transaktionens slutförande, som förväntas ske under tredje kvartalet. Vi är i en god position när vi går in i nästa kapitel för att göra Hoist Finance till en ledande institution för förvaltning av förfallna krediter i Europa.

Vänligen
Lars Wollung
VD



Vi har tillkännagett ett avtal om att avyttra den brittiska verksamheten med icke-säkerställda förfallna fordringar, som representerar nästan 20 procent av den totala låneportföljen, vilket frigör mellan 5 och 8 miljarder SEK i investeringskapacitet. Den avyttrade verksamheten har haft låg avkastning under många år med en förlust på -169 MSEK under 2021. Den kvarvarande verksamheten förbättras. Det jämförbara resultatet före skatt för kvartalet ökade 5 gånger, genom högre inkassering och bättre kvalitet på låneportföljen.”

Utveckling under kvartalet, koncernen

Jämförelsetal för Utveckling under första kvartalet 2022 avser första kvartalet 2021.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna från kvarvarande verksamhet ökade under första kvartalet och uppgick till 635 MSEK (365). Räntenettot uppgick till 490 MSEK (452). Ränteintäkter ökade fem procent och uppgick till 624 MSEK (594). Ökningen förklaras främst av valutakursförändringar samt ett högre bokfört värde på förvärvade fordringsportföljer i den kvarvarande verksamheten, till följd av ett större portföljförvärv i Grekland. Resultateffekterna från den grekiska portföljen kommer att ingå till fullo från och med det andra kvartalet 2022, eftersom förvärvet slutfördes i slutet av mars. Räntekostnader minskade och uppgick till -134 MSEK (-141) och förändringen har påverkats av negativa valutakurseffekter.

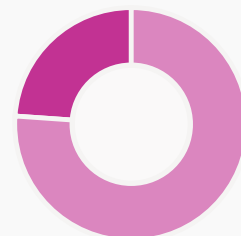
Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick till 26 MSEK (-110). Förbättringen utgörs av en positiv effekt från innevarande periods realiserade inkassering gentemot förväntan samt framåtriktade portföljovvärderingar. Inkassering gentemot förväntan uppgick till 144 MSEK (91) med en positiv inkassering på samtliga marknader undantaget Belgien. Portföljovvärderingar som genomförts under kvartalet uppgick till -118 MSEK (-201) varav -23 MSEK (-129) avser framåtriktade portföljovvärderingar och resterande är tidsmässiga omvärderingar. Föregående års omvärderingar påverkades negativt av en nedskrivning i Spanien.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 98 MSEK (5), där förändringen förklaras av ökning i marknadsvärde av utestående räntesäkringskontrakt. Hoist Finance hanterar ränterisker genom att kontinuerligt säkra koncernens ränteexponering. Hoist Finance har för närvarande flera utestående räntesäkringskontrakt denominerade i GBP, PLN och EUR där Hoist Finance betalar fast ränta. Under första kvartalet var det betydande skiftning uppåt i swapkurvor för både GBP och PLN, vilket resulterade i en ökning av de utestående räntesäkringskontrakten med en total tillfällig effekt på 103 MSEK (10).

MSEK	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	624	594
Övriga ränteintäkter	0	-1
Räntekostnader	-134	-141
Räntenetto	490	452
Nedskrivningsvinster/-förluster	26	-110
Varav realiserad inkassering gentemot förväntan	144	91
Varav portföljovvärderingar	-118	-201
Intäkter avseende arvoden och provisioner	17	15
Nettoresultat av finansiella transaktioner	98	5
Övriga rörelseintäkter	4	3
Summa rörelseintäkter	635	365

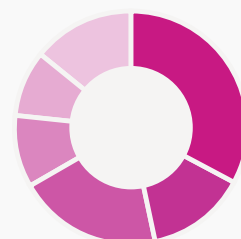
MSEK	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021
Personalkostnader	-183	-177
Inkasseringskostnader	-171	-147
Övriga administrationskostnader	-109	-137
Av- och nedskrivningar	-26	-26
Summa rörelsekostnader	-489	-487
Andel av joint ventures resultat	9	14
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	155	-108
Skatt för kvartalet	-32	-17
Kvartalets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	56	-96
Kvartalets resultat	179	-221

Fördelning Secured/Unsecured förvärvade fordringsportföljer, kvarvarande verksamhet



■ Secured kvarvarande verksamhet
■ Unsecured kvarvarande verksamhet

Fördelning totalt bokfört värde, förvärvade fordringsportföljer, kvarvarande verksamhet



■ Italien ■ Tyskland ■ Polen
■ Frankrike ■ Grekland ■ Övriga länder¹⁾

¹⁾ Övriga länder avser Storbritannien, Nederländerna, Belgien, Spanien och Cypern.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnader från kvarvarande verksamhet uppgick till –489 MSEK (–487). Inkasseringskostnaderna ökade under kvartalet och uppgick till –171 MSEK (–147) varav legala inkasseringskostnader ökade och uppgick till –77 MSEK (–57). Under årets första kvartal har restriktioner på grund av covid-19 hävts på flertalet marknader, med ökade legala inkasseringskostnader som följd, särskilt i Italien. Inkassering kopplade till dessa aktiviteter väntas bidra positivt till resultatet i de kommande kvartalen. Administrationskostnader minskade och uppgick till –109 MSEK (–137). Förändringen förklaras främst av minskade IT-kostnader. Summa rörelsekostnader är negativt påverkat av valutakursfluktuationer jämfört med det första kvartalet 2021.

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat (efter skatt) från kvarvarande verksamhet uppgick till 123 MSEK (–125). Skatt för kvartalet uppgick till –32 MSEK (–17) och den effektiva skattesatsen uppgick till 20,6 procent (–15,7).

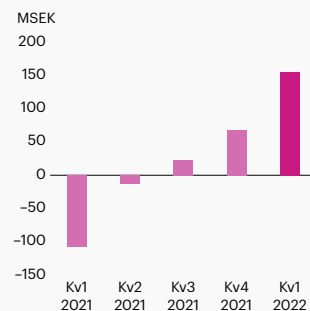
Avvecklad verksamhet

Kvartalets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet uppgick till 56 MSEK (–96). Resultatet i avvecklad verksamhet består av intäkter och kostnader från verksamheten i Storbritannien som ska avyttras.

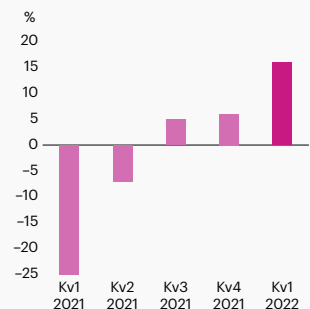
Räntenettot minskade under kvartalet och uppgick till 145 MSEK (166) vilket främst förklaras av valutakursförändringar. Rörelseintäkterna uppgick till 148 MSEK (–46). Ökningen förklaras av att det gjordes en större nedskrivning av icke säkerställda portföljer i Storbritannien under jämförelseperioden. Rörelsekostnaderna uppgick till –93 MSEK (–91).

I resultatet ingår inte interna mellanhavanden. Om interna transaktioner inkluderas skulle resultatet minska med –49 MSEK (–54), vilket ger ett resultat hänförligt till avvecklad verksamhet 7 MSEK (–149). Största posten är de interna räntekostnaderna. Avvecklad verksamhet presenteras vidare i not 9.

Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet



Avkastning på eget kapital



Övrig information

Balansräkning

Jämförelsetal för Balansräkning avser 31 december 2021.

Vid utgången av perioden redovisas tillgångar och skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning i Storbritannien på separata rader i balansräkningen.

MSEK	31 mar 2022	31 dec 2021	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	7 700	7 558	2
Förvärvade fordringsportföljer	17 724	21 337	-17
Övriga tillgångar ¹⁾	1 180	1 477	-20
Tillgångar som innehas till försäljning	4 718	–	N/A
Summa tillgångar	31 322	30 372	3
Inlåning från allmänheten	18 418	18 169	1
Emitterade värdepapper	5 158	5 059	2
Efterställda skulder	855	837	2
Summa räntebärande skulder	24 431	24 065	2
Övriga skulder ¹⁾	1 486	1 366	9
Skulder hänförligt till tillgångar som innehas till försäljning	342	–	N/A
Eget kapital	5 063	4 941	2
Summa skulder och eget kapital	31 322	30 372	3

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

Bokfört värde på förvärvade fordringsportföljer uppgick till 17 724 MSEK (21 337). Justerat för portföljer som innehas till försäljning ökade det bokförda värdet med 369 MSEK. Den grekiska portföljen som signerades under 2021 inkluderas i balansräkningen från första kvartalet 2022, vilken uppgick till 1 048 MSEK den 31 mars 2022. Övriga tillgångar har minskat med -297 MSEK vilket främst förklaras av att tillgångar som innehas till försäljning redovisas separat i balansräkningen. Tillgångar som innehas till försäljning uppgick till 4 718 MSEK. För mer information, se not 9.

Totala räntebärande skulder uppgick till 24 431 MSEK (24 065). Inlåning från allmänheten i Sverige uppgick till 8 083 MSEK (8 541) där 3 352 MSEK (3 775) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett, två respektive tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland uppgick till 10 247 MSEK (9 564), varav 7 472 MSEK (7 201) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 31 mars 2022 till 6 013 MSEK (5 896), varav senior icke säkerställd skuld uppgick till 5 158 MSEK (5 059). Förändringen förklaras främst av valutakurseffekter och upplupen ränta, samt av obligationer emitterade i värdepappersiseringsstrukturen.

Övriga skulder uppgick till 1 486 MSEK (1 366) där skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning under kvartalet redovisas separat vilket minskar övriga skulder, vilket motverkas av en ökning av erhållna säkerheter för valutaderivat. Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning uppgick till 342 MSEK och är främst hänförlig till skatteskulder och övriga skulder. Eget kapital uppgick till 5 063 MSEK (4 941), vilket förklaras av kvartalets resultat och utbetald ränta på primärkapitaltillskott.

Kassaflöde

Jämförelsetal för Kassaflödet avser första kvartalet 2021, och inkluderar verksamhet under avveckling.

MSEK	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	Förändring, %
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 742	571	>100
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 578	-493	>100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	93	-1 494	N/A
Periodens kassaflöde	257	-1 416	N/A

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 742 MSEK, att jämföra med 571 MSEK under det första kvartalet 2021. Amorteringar på förvärvade fordringsportföljer ökade och uppgick till 1 125 MSEK (857).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1 578 MSEK (-493). Förvärvsaktiviteten för fordringsportföljer var högre under kvartalet och inkluderar den grekiska portfölj som signerades under 2021 och uppgick till -1 311 MSEK (-752).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 93 MSEK (-1 494). Nettoinflödet från Inlåning från allmänheten uppgick till 152 MSEK (-1 464) och avser främst inflöden till flexkonton på den tyska marknaden.

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 257 MSEK, att jämföra med -1 416 MSEK första kvartalet 2021.

Information om kassaflöde för tillgångar och skulder som innehas för försäljning finns i not 9.

Kapitaltäckning

Jämförelsetal för Kapitaltäckning avser 31 december 2021.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 9,90 procent (9,56) för Hoist Finance konsoliderade situation.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 3 391 MSEK (3 317). Det riskvägda exponeringsbeloppet minskade under kvartalet till 34 236 MSEK (34 710).

Kvartalets positiva resultat (netto efter avdrag) samt inkassering på befintliga lån var de två största faktorer som bidrog till ökad kapitalbas samt minskat riskvägt exponeringsbelopp. Detta i sin tur bidrog till ökning i kärnprimärkapitalrelationen med 0,38 procent respektive 0,32 procent. Valutarisken bidrog till en minskning av kärnprimärkapitalrelation med -0,03 procent. Fler derivatpositioner ökade CVA-risken något och bidrog med ytterligare sänkning av kärnprimärkapitalrelationen med -0,03 procent. Övrig, ej affärsrelaterad, exponering med bland annat fler derivatpositioner ökade under kvartalet. Detta påverkade kärnprimärkapitalrelationen negativt med -0,07 procent.

Totalt kapital uppgick vid utgången av kvartalet till 5 352 MSEK (5 260) och den totala kapitalrelationen uppgick till 15,63 procent (15,16).

Samtliga kapitalrelationer är inom regulatoriska krav. Det tidigare signerade men ej likvidreglerade portföljförvärvet i Grekland har under kvartalet blivit likvidreglerat och inkluderat i balansräkningen.

Exponeringen i Storbritannien fortsätter att inkluderas i balansräkningen för kapitalbehov och kapitaltäcks fram till transaktionsdatum, vilket förväntas ske under det tredje kvartalet 2022.

För moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 11,85 procent (11,71).

Moderbolaget

Jämförelsetal för Moderbolaget avser första kvartalet 2021.

Moderbolagets räntenetto uppgick under första kvartalet till 254 MSEK (296), vilket främst är hänförligt till ett mindre portföljinnehav. Dock har ett större förvärv skett på den grekiska marknaden under slutet av det första kvartalet som förväntas bidra till en högre avkastning framgent.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 67 MSEK (3). Denna ökning är främst hänförlig till en positiv ökning i marknadsvärdet av räntesäkringskontrakt.

Rörelsekostnader var något lägre och uppgick till –283 MSEK (–320). En allt större del av koncernens inköp sköts numera av Hoist Finance Procurement AB vilket påverkat kostnadsmassan då lägre kostnader landar i moderbolaget. Resultat före kreditförluster uppgick till 88 MSEK (48).

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick till 24 MSEK (–11) där merparten avser skillnaden mellan förväntade och realiserade inkasseringar, portföljovvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Nedskrivningar av aktier i dotterbolag har påverkat resultatet med –35 MSEK (–).

Resultat före skatt uppgick till 95 MSEK (52). Skattekostnaden under första kvartalet uppgick till –26 MSEK (–16) och kvartalets totala resultat uppgick till 69 MSEK (36).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Hoist Finance breda geografiska närvaro ger diversifiering av kreditexponeringar och minskar den totala risken, men ger även upphov till komplexitet via det regulatoriska landskapet. Nya och förändrade regleringar av banker och kreditmarknadsbolag kan påverka både direkt, till exempel via kapital- och likviditetsregleringar i Basel IV, och indirekt via dessa regleringars inverkan på utbudet av fordringsportföljer på marknaden. Hoist Finance gränsöverskridande verksamhet innebär skattefrågor avseende koncernbolag i flera jurisdiktioner. Koncernen är därmed exponerad för potentiella skatterisker, som följer av att tillämpningar och tolkningar av förekommande lagar, fördrag, regleringar och vägledning på skatteområdet varierar.

Riskutveckling

Inkasseringen från kreditportföljer har varit i linje eller högre än prognos under kvartalet. För att öka diversifiering via bolagets tillgångar ur ett riskperspektiv fortsätter Hoist Finance att utvärdera nya möjligheter att förvärva ytterligare portföljer med säkerställda förfallna fordringar.

Hoist Finance har ingått avtal om att sälja verksamheten i Storbritannien. Affären är ännu inte slutförd och måste få myndighetsgodkännande för att kunna genomföras. Vår bedömning är att den kommer att gå genom. Om den slutförs kommer det leda till en förbättrad kapitalposition eftersom verksamheten säljs över bokfört värde och den riskvägda exponeringen minskar. Även kreditrisken och den regulatoriska risken minskar. Den regulatoriska risken minskar då Storbritannien är en hårt reglerad marknad med landsspecifika krav även den osäkerhet som Brexit fört med sig försvinner.

Kriget i Ukraina har inte haft någon väsentlig påverkan på risken i Hoist Finance. Vi har ingen verksamhet i Ryssland eller Ukraina. Hoist utvärderar löpande effekterna på ekonomin och bolaget till följd av de förhöjda ekonomiska osäkerheterna.

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. Hoist Finance personal återgår gradvis till att arbeta från kontoret. Ett mer flexibelt arbetssätt jämfört med innan pandemin, med en kombination av kontors- och hemarbete, förväntas fortsätta även framåt. 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. Mer information om kvartalets utveckling hittas i resultatavsnittet. Likviditetsrisken var låg under kvartalet. Hoist Finance likviditetsreserv överstiger koncernens mål med god marginal. Värdepapperisering av tillgångsportföljer hanterar de regulatoriska förändringarna som infördes i december 2018 (NPL prudential backstop regulation) på ett effektivt sätt.

Europeiska Kommissionen arbetar med en handlingsplan avseende förfallna fordringar för att bättre kunna hantera en ökning i volym av dessa lån som en följd av pandemin. Den föreslagna ändringen skulle innebära att ett institut som köper en portfölj med förfallna fordringar från ett annat institut får likställa rabatten i inköpspris med en nedskrivning vid beräkning av riskvikt. Om rabatten överstiger 20 procent innebär det att riskvikten för fordringen blir 100 procent

jämfört med 150 procent utan förändringen. Detta vore positivt för Hoist Finance ur ett kapitaltäckningsperspektiv. Förslaget från EBA förväntas antas av Europeiska kommissionen och sedan beslutas av Parlamentet. Tidpunkten för slutgiltigt beslut är inte helt fastlagt men förväntas komma under året.

Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av transaktioner med närstående är oförändrad sedan 31 december 2021 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 samt tillhandahåller tjänster inom Hoist Finance-koncernen.

Övriga upplysningar

För närmare beskrivning av koncernens legala struktur hänvisas till årsredovisningen 2021.

Händelser efter kvartalets utgång

Hoist Finance har ingått ett avtal med Lowell om att avyttra sitt brittiska dotterbolag inom kredithanteringsverksamhet och portföljer av icke-säkerställda förfallna fordringar. Värdet på transaktionen (enterprise value) uppgår till cirka 4 500 MSEK och representerar 108 procent av Hoist Finance bokförda värde på de icke-säkerställda förfallna fordringarna.

Den 27 april bekräftade Moody's Hoist Finance AB:s (publ) ratingbetyg samt reviderade ratingutsikter till negativa från stabila.

Översiktlig granskning

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

Kvartalsöversikt

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 1 2022	Kvartal 4 2021	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021	Kvartal 1 2021
Räntenetto	490	461	455	443	452
Summa rörelseintäkter	635	580	489	469	365
Summa rörelsekostnader	-489	-524	-486	-497	-487
Rörelseresultat	146	56	3	-28	-122
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	155	68	23	-13	-108
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	56	16	60	66	-96
Periodens resultat	179	77	75	-48	-221

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 1 2022	Kvartal 4 2021	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021	Kvartal 1 2021
Cash EBITDA ²⁾	1 475	1 296	1 132	1 171	1 171
K/I-tal, %	76	89	95	103	128
Avkastning på eget kapital, % ²⁾	16	6	5	-7	-25
Förvärv av fordringsportföljer ³⁾	1 311	723	1 226	857	752
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK	1,00	0,43	-0,09	-1,53	-1,75
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-12	-

MSEK	31 mar 2022	31 dec 2021	30 sep 2021	30 jun 2021	31 mar 2021
Brutto 180 månader ERC ³⁾	26 904	32 900	32 643	32 396	32 829
Förvärvade fordringsportföljer ³⁾	17 724	21 337	21 423	21 059	21 266
Total kapitaltäckningsrelation, % ²⁾	15,63	15,16	15,57	15,47	15,59
Kärnprimärkapitalrelation, % ²⁾	9,90	9,56	9,78	9,70	9,81
Antal anställda (FTEs) ²⁾	1 496	1 544	1 579	1 575	1 602

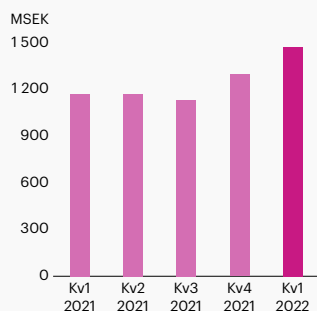
1) För vidare förklaringar, se Definitioner samt not 9.

2) Inklusive avvecklad verksamhet.

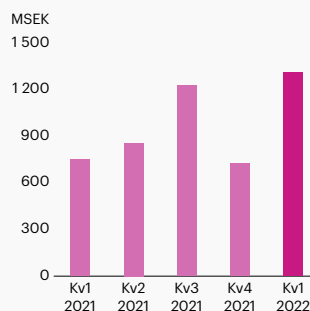
3) Kvartal 1 2022 justerad för avvecklad verksamhet men jämförelsesiffrorna inklusive avvecklad verksamhet.

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

Cash EBITDA



Förvärv av fordringsportföljer



Räkenskaper

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	Helår 2021
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden		624	594	2 387
Övriga ränteintäkter ¹⁾		0	-1	-2
Räntekostnader		-134	-141	-573
Räntenetto		490	452	1 812
Nedskrivningsvinster/-förluster	4	26	-110	-69
Intäkter avseende arvoden och provisioner		17	15	62
Nettoresultat av finansiella transaktioner		98	5	83
Övriga rörelseintäkter		4	3	15
Summa rörelseintäkter	3	635	365	1 903
Personalkostnader		-183	-177	-717
Inkasseringskostnader		-171	-147	-640
Övriga administrationskostnader		-109	-137	-519
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-26	-26	-118
Summa rörelsekostnader	3	-489	-487	-1 994
Rörelseresultat		146	-122	-91
Andel av joint ventures resultat	3	9	14	61
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	3	155	-108	-30
Skatt		-32	-17	-134
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	9	56	-96	47
Periodens resultat		179	-221	-117
Hänförligt till:				
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		146	-252	-207
Innehavare av primärkapitaltillskott		33	31	90
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK		1,00	-1,75	-2,85
Resultat per aktie före och efter utspädning avvecklad verksamhet, SEK		0,63	-1,07	0,53
Resultat per aktie före och efter utspädning totalt, SEK		1,63	-2,82	-2,32

1) Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 0,9 MSEK (-0,7) under kvartal 1 och -0,1 MSEK under helåret 2021.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	Helår 2021
PERIODENS RESULTAT	179	-221	-117
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Omvärdering av ersättningar till anställda	-	0	3
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	-	-	-
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	-	0	3
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-2	-1	17
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	-30	-4	-42
Omklassificerat till resultaträkningen under perioden	1	1	3
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	6	1	9
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-25	-3	-13
Övrigt totalresultat	-25	-3	-10
Totalresultat	154	-224	-127
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	121	-255	-217
Innehavare av primärkapitaltillskott	33	31	90

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Kassa		0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 530	1 427	1 576
Utlåning till kreditinstitut		2 415	2 094	2 480
Utlåning till allmänheten		3	6	3
Förvärvade fordringsportföljer	4	17 724	21 266	21 337
Obligationer och andra värdepapper		3 755	3 815	3 502
Andelar i joint ventures		144	158	155
Immateriella anläggningstillgångar		347	362	360
Materiella anläggningstillgångar		179	231	205
Övriga tillgångar		339	384	490
Uppskjuten skattefordran		84	140	160
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		84	228	104
Tillgångar som innehas för försäljning	9	4 718	–	–
Summa tillgångar		31 322	30 111	30 372
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder				
Inlåning från allmänheten		18 418	16 605	18 169
Emitterade värdepapper		5 158	6 545	5 059
Skatteskulder		142	126	189
Övriga skulder		1 029	613	797
Uppskjuten skatteskuld		91	135	127
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		166	271	194
Avsättningar		58	66	59
Efterställda skulder		855	845	845
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	9	342	–	–
Summa skulder		26 259	25 206	25 431
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		–419	–384	–394
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		2 071	1 878	1 924
Summa eget kapital		5 063	4 905	4 941
Summa skulder och eget kapital		31 322	30 111	30 372

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

	Hänförligt till aktieägare i Hoist Finance AB (publ)							
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver		Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa	Innehavare av övrigt primärkapital	Summa eget kapital
MSEK			Säkrings- reserv	Omräknings- reserv				
Ingående balans 1 jan 2022	30	2 275	-473	79	1 924	3 835	1 106	4 941
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat					146	146	33	179
Övrigt totalresultat			-23	-2	0	-25		-25
Summa totalresultat för perioden			-23	-2	146	121	33	154
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Utbetald ränta kapitaltillskott							-33	-33
Aktierelaterade ersättningar ¹⁾					1	1		1
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					1	1	-33	-32
Utgående balans 31 mar 2022	30	2 275	-496	77	2 071	3 957	1 106	5 063

1) För mer upplysningar om aktierelaterade ersättningar, se Hoist Finance årsredovisning 2021.

	Hänförligt till aktieägare i Hoist Finance AB (publ)							
			Reserver					
MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa	Innehavare av övrigt primärkapital	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2021	30	2 275	-443	62	2 128	4 052	1 106	5 158
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat					-252	-252	31	-221
Övrigt totalresultat			-2	-1	0	-3		-3
Summa totalresultat för perioden			-2	-1	-252	-255	31	-224
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Utbetald ränta kapitaltillskott							-31	-31
Aktierelaterade ersättningar					2	2		2
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					2	2	-31	-29
Utgående balans 31 mar 2021	30	2 275	-445	61	1 878	3 798	1 106	4 905

	Hänförligt till aktieägare i Hoist Finance AB (publ)							
MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver		Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa	Innehavare av övrigt primärkapital	Summa eget kapital
			Säkrings- reserv	Omräknings- reserv				
Ingående balans 1 jan 2021	30	2 275	-443	62	2 128	4 052	1 106	5 158
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat					-207	-207	90	-117
Övrigt totalresultat			-30	17	3	-10		-10
Summa totalresultat för perioden			-30	17	-204	-217	90	-127
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Utbetald ränta kapitaltillskott							-90	-90
Aktierelaterade ersättningar					0	0		0
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					0	0	-90	-90
Utgående balans 31 dec 2021	30	2 275	-473	79	1 924	3 835	1 106	4 941

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	Helår 2021
Resultat före skatt	209	-246	-39
– varav erhållna räntor	773	759	3 002
– varav erlagda räntor	-64	-81	-530
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	155	-81	262
Realiserat resultat avyttring av fordringsportföljer	–	–	-1
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	-18	-15	-66
Betald/Erhållen inkomstskatt	-20	-30	-100
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer	1 125	857	3 685
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	291	-413	-260
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 742	571	3 481
Förvärvade fordringsportföljer	-1 311	-752	-3 558
Investeringar i obligationer och andra värdepapper	-402	-116	-1 109
Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	128	381	1 691
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	7	-6	-20
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 578	-493	-2 996
Inlåning från allmänheten	152	-1 464	117
Emitterade värdepapper	7	30	94
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	-20	-17	-1 517
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	-33	-31	-90
Amortering av leasingskulder	-13	-12	-52
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	93	-1 494	-1 448
Periodens kassaflöde	257	-1 416	-963
Likvida medel vid periodens början	3 625	4 576	4 576
Omräkningsdifferens	22	45	12
Likvida medel vid periodens slut¹⁾	3 904	3 205	3 625

1) Likvida medel i kassaflödet

MSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 530	1 427	1 576
Utlåning till kreditinstitut	2 665	2 094	2 480
exkl. utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag	-291	-253	-301
exkl. spärrade medel hos bank	–	-63	-130
Summa likvida medel i kassaflödet	3 904	3 205	3 625

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	Helår 2021
Ränteintäkter	375	424	1 528
Räntekostnader	-121	-128	-518
Räntenetto	254	296	1 010
Erhållna utdelningar	-	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	67	3	68
Övriga rörelseintäkter	50	69	276
Summa rörelseintäkter	371	368	1 354
Allmänna administrationskostnader	-269	-307	-1 206
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14	-13	-68
Summa rörelsekostnader	-283	-320	-1 273
Resultat före kreditförluster	88	48	81
Nedskrivningsvinster/-förluster	24	-11	7
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-35	-	-72
Andelar i ägarintressens resultat	18	15	66
Resultat före skatt	95	52	82
Bokslutsdispositioner	-	-	-8
Skatt på periodens resultat	-26	-16	-127
Periodens resultat	69	36	-53

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	Helår 2021
Periodens resultat	69	36	-53
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning			
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	0	0	1
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	0	0	0
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	0	0	1
Övrigt totalresultat	0	0	1
Totalresultat	69	36	-52

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Likvida medel	3 134	2 663	3 043
Förvärvade fordringsportföljer	7 186	6 791	6 360
Fordringar på koncernbolag	14 955	14 887	15 168
Obligationer och andra värdepapper	3 755	3 815	3 502
Andelar i dotterbolag och joint ventures	832	827	870
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	214	226	224
Övriga tillgångar	412	514	380
Summa tillgångar	30 488	29 723	29 547
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	18 418	16 605	18 169
Emitterade värdepapper	4 699	6 129	4 605
Övriga skulder	1 574	1 094	1 028
Avsättningar	35	37	35
Efterställda skulder	855	845	837
Summa skulder och avsättningar	25 581	24 710	24 675
Periodiseringsfond	285	277	285
Eget kapital			
Bundet eget kapital	113	116	114
Summa bundet eget kapital	113	116	114
Fritt eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital	1 106	1 106	1 106
Fritt eget kapital hänförligt till aktieägarna	3 403	3 514	3 367
Summa fritt eget kapital	4 509	4 620	4 473
Summa eget kapital	4 622	4 736	4 587
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	30 488	29 723	29 547

Noter

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 2022

Det finns inga ändringar som har trätt i kraft 2022 av IFRS eller IFRIC, som har haft någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckningen.

Då Hoist Finance i det första kvartalet har klassificerat avyttringen av det brittiska dotterbolaget som en avyttringsgrupp tillgänglig för försäljning så redogör vi nedan för dessa redovisningsprinciper.

I alla väsentliga aspekter, är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med årsredovisningen 2021.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

Avseende utvecklingen i Ukraina så är Hoist Finance bedömning att det i dagläget inte påverkar vår direkta verksamhet då ingen verksamhet bedrivs med Ukraina eller Ryssland.

Uppskattningar, antaganden och bedömningar avviker inte från tidigare och finns att läsa i årsredovisningen 2021.

Avyttringsgrupper tillgängliga för försäljning och avvecklade verksamheter

Avyttringsgrupper tillgängliga för försäljning

Innebörden att en avyttringsgrupp klassificerats som innehav för försäljning är att dess redovisade värde kommer att återvinnas i huvudsak genom försäljning och inte genom användning. En avyttringsgrupp klassificeras som att den innehas för försäljning om den är tillgänglig för omedelbar försäljning i befintligt skick och utifrån villkor som är normala, och det är mycket sannolikt att försäljning kommer att ske.

Tillgångar tillhörande en avyttringsgrupp tillgänglig för försäljning redovisas separat från andra tillgångar i balansräkningen. Skulder tillhörande en avyttringsgrupp tillgänglig för försäljning redovisas separat från andra skulder i balansräkningen.

Avyttringsgruppen redovisas till det lägsta av bokfört värde och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader, vilket kan föranleda en nedskrivning av avyttringsgruppen.

Avvecklade verksamheter

En avveklad verksamhet är en del av ett företags verksamhet som representerar en självständig rörelsegren eller en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område. Klassificering som en avveklad verksamhet sker vid avyttring eller vid en tidigare tidpunkt då verksamheten uppfyller kriterierna för att klassificeras som innehav för försäljning.

Resultat efter skatt från avveklad verksamhet redovisas separat i rapporten över resultat och övrigt totalresultat. När en verksamhet klassificeras som avveklad justeras jämförelsesårets siffror som om den avveklade verksamheten hade avvecklats vid ingången av jämförelsesåret.

I enlighet med RFR 2 bryts inte den avveklade verksamheten ut i moderbolagets räkningar utan informationen lämnas endast i not.

Justerad segmentsindelning från 2022

Från och med 2022 har Hoist Finance valt att slå ihop segmenten Secured och Performing för att tydligare beskriva verksamheten utifrån de segment som Hoist Finance följer upp sin verksamhet på internt. Detta resulterar i att verksamheten presenteras i två segment, Unsecured och Secured, från och med detta kvartal. Jämförelsetalen har justerats för att följa den nya uppdelningen. Se not 3 för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegmenten.

Not 2 Valutakurser

	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	Helår 2021		Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	Helår 2021
1 EUR = SEK				1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	10,4801	10,1147	10,1435	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2703	2,2269	2,2231
Balansräkningen (vid periodens slut)	10,3384	10,2376	10,2269	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2255	2,1940	2,2279
1 GBP = SEK				1 RON = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	12,5267	11,5676	11,7944	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,1187	2,0732	2,0614
Balansräkningen (vid periodens slut)	12,1702	11,9968	12,1790	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,0901	2,0798	2,0676

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

Segmentsrapporteringen är upprättad utifrån hur högsta verkställande ledningen följer upp verksamheten. Från 1 januari 2022 har Hoist Finance valt att slå ihop segmenten Secured och Performing för att tydligare beskriva verksamheten utifrån de segment som Hoist Finance följer upp sin verksamhet på internt. Jämförelsesiffrorna för 2021 har räknats om för de justerade affärsområdena.

- » **Unsecured** har totalansvar för icke-säkerställda förfallna fordringar. Unsecured driver omställningen från analog till digital skuldhantering och samverkar med nationella marknader och andra verksamhetsområden för att säkerställa Hoist Finance digitala branschledarskap. Vidare ingår de kundkontaktjänster som tillhandahålls för icke-säkerställda förfallna fordringar.
- » **Secured** har totalansvar för säkerställda förfallna fordringar vilket inkluderar inkassering, kundkontaktcenter och hantering av säkerheter. Dessutom ingår de icke kreditförsämrade låneportföljerna i detta segment då även de har säkerheter kopplade till fordran.

Resultaträkningen för affärsområdena följer koncernens legala uppställningsform i resultaträkningen för Summa rörelseintäkter med

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

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

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

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

Resultaträkning, kvartal 1, 2022

MSEK	Unsecured	varav avvecklad verksamhet Unsecured ³⁾	Secured ⁴⁾	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	562	148	94	127	635
varav räntekostnader	-135	-	-24	25	-134
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-253	-45	-33	-2	-243
Indirekta kostnader ¹⁾	-258	-48	-36	0	-246
Summa rörelsekostnader	-511	-93	-69	-2	-489
Andel av joint ventures resultat	9				
Resultat före skatt	60	55	25	125	155
Nyckeltal²⁾					
Direkt bidrag	309	103	61	125	
Förvärvade fordringsportföljer	17 463	3 982	4 243	-	17 724

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.

3) Avvecklad verksamhet är exklusive interna transaktioner, interna räntekostnader för avvecklad verksamhet är -39 MSEK. Se vidare not 9.

4) Avvecklad verksamhet har ett belopp om -0,1 MSEK hänförligt till Secured avseende direkta kostnader som inte särredovisas mot segmentet utan redovisas i "varav avvecklad verksamhet Unsecured".

Not **3** Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, kvartal 1, 2021

MSEK	Unsecured	varav avvecklad verksamhet Unsecured ³⁾	Secured ⁴⁾	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	218	-46	82	19	365
varav räntekostnader	-134	-	-20	13	-141
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-290	-45	-30	-3	-278
Indirekta kostnader ¹⁾	-218	-47	-38	0	-209
Summa rörelsekostnader	-508	-92	-68	-3	-487
Andel av joint ventures resultat	14	0	0	0	14
Resultat före skatt	-276	-138	14	16	-108
Nyckeltal²⁾					
Direkt bidrag	-72	-91	52	16	
Förvärvade fordringsportföljer ⁵⁾	16 902	-	4 364	-	21 266

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.

3) Avvecklad verksamhet är exklusive interna transaktioner, interna räntekostnader för avvecklad verksamhet är -45 MSEK. Se vidare not 9.

4) Avvecklad verksamhet har ett belopp om -0,3 MSEK hänförligt till Secured avseende direkta kostnader som inte särredovisas mot segmentet utan redovisas i "varav avvecklad verksamhet Unsecured".

5) Förvärvade fordringsportföljer Unsecured inkluderar portföljer som är hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning.

Resultaträkning, helår, 2021

MSEK	Unsecured	varav avvecklad verksamhet Unsecured ³⁾	Secured ⁴⁾	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	1 763	352	359	133	1 903
varav räntekostnader	-527	-	-82	34	-575
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-1 195	-189	-133	-21	-1 160
Indirekta kostnader ¹⁾	-857	-171	-148	0	-834
Summa rörelsekostnader	-2 052	-360	-281	-21	-1 994
Andel av joint ventures resultat	61				61
Resultat före skatt	-228	-8	78	112	-30
Nyckeltal²⁾					
Direkt bidrag	568	163	226	112	
Förvärvade fordringsportföljer ⁵⁾	16 802	-	4 535	-	21 337

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.

3) Avvecklad verksamhet är exklusive interna transaktioner, interna räntekostnader för avvecklad verksamhet är -167 MSEK. Se vidare not 9.

4) Avvecklad verksamhet har ett belopp om -1,7 MSEK hänförligt till Secured avseende direkta kostnader som inte särredovisas mot segmentet utan redovisas i "varav avvecklad verksamhet Unsecured".

5) Förvärvade fordringsportföljer Unsecured inkluderar portföljer som är hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning.

Not **4** Förvärvade fordringsportföljer

Förvärvade fordringsportföljer, 31 mar 2022

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer

MSEK	Redovisat bruttovärde	Fordringsportföljer som innehas för försäljning Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	POCI	Fordringsportföljer som innehas för försäljning POCI Kreditförlustreserv	Summa kreditförluster reserv	Redovisat nettovärde, kvarvarande verksamhet
Ingående balans 1 jan 2022	21 111	-4 587				-470	423	-47	16 477
Förvärv	1 311								1 311
Ränteintäkter	754	-145							609
Inkasserade belopp	-1 856	332							-1 524
Nedskrivningsvinster/-förluster						30	-3	27	27
varav realiserad inkassering gentemot förväntan						144	0	144	144
varav portföljomsvärderingar						-114	-3	-118	-117
Omräkningsdifferenser	157	-2				-4	0	-4	151
Utgående balans 31 mar 2022	21 477	-4 402				-444	420	-24	17 051

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer

Ingående balans 1 jan 2022	702		-1	-1	-4			-6	696
Ränteintäkter	15		0	0	0			0	15
Amorteringar och räntebetalningar	-38		0	0	0			0	-38
Förändring i kreditförlustreserv	0		0	0	0			0	0
Omräkningsdifferenser	0		0	0	0			0	0
Utgående balans 31 mar 2022	679		-1	1	-4			-6	673

Total utgående balans 31 mar 2022	22 156	-4 402	-1	-1	-4	-444	420	-30	17 724
--	---------------	---------------	-----------	-----------	-----------	-------------	------------	------------	---------------

De icke-kreditförsämrade fordringsportföljerna följer den kreditförlustreserv modell enligt IFRS 9 för nedskrivningar som bygger på ändringar i kreditrisken efter det första redovisningstillfället enligt 3-stegsmodellen.

Vad gäller de kreditförsämrade fordringsportföljerna så är de förvärvade till ett pris som avsevärt understiger den nominella fordran och klassas från första dagen som en köpt kreditförsämrade fordran

vilket innebär att dag 1 bokas fordringarna till förvärvspris utan någon ytterligare kreditförlustreserv. Kontinuerlig uppföljning görs av det förväntade kassaflödet enligt vår omvärderingspolicy och om en ny justering av kassaflödet görs som påverkar värdet bokas det mot den ackumulerade reserven.

Not **4** Förvärvade fordringsportföljer, forts.

Förvärvade fordringsportföljer, 31 mar 2021

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer

MSEK	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	POCI	Summa kreditförluster reserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2021	20 430				-108	-108	20 322
Förvärv	752						752
Ränteintäkter	748						748
Inkasserade belopp	-1 588						-1 588
Nedskrivningsvinster/-förluster					-322	-322	-322
varav realiserad inkassering gentemot förväntan					101	101	101
varav portföljomvärderingar					-423	-423	-423
Omräkningsdifferenser	624				-25	-25	599
Utgående balans 31 mar 2021	20 966				-455	-455	20 511

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer

Ingående balans 1 jan 2021	758	-1	0	-4		-5	753
Ränteintäkter	12					0	12
Amorteringar och räntebetalningar	-29					0	-29
Förändring i kreditförlusterreserv		0	0	0		0	0
Omräkningsdifferenser	19					0	19
Utgående balans 31 mar 2021	760	-1	0	-4		-5	755

Total utgående balans 31 mar 2021	21 726	-1	0	-4	-455	-460	21 266
--	---------------	-----------	----------	-----------	-------------	-------------	---------------

Förvärvade fordringsportföljer, 31 dec 2021

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer

MSEK	Redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	POCI	Summa kreditförluster reserv	Redovisat nettovärde
Ingående balans 1 jan 2021	20 430				-108	-108	20 322
Förvärv	3 558						3 558
Ränteintäkter	2 956						2 956
Inkasserade belopp	-6 557						-6 557
Nedskrivningsvinster/-förluster					-337	-337	-337
varav realiserad inkassering gentemot förväntan					298	298	298
varav portföljomvärderingar					-635	-635	-635
Avyttringar	-2				0	0	-2
Omräkningsdifferenser	726				-25	-25	701
Utgående balans 31 dec 2021	21 111				-470	-470	20 641

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer

Ingående balans 1 jan 2021	758	-1	0	-4		-5	753
Ränteintäkter	51	0	0	0		0	51
Amorteringar och räntebetalningar	-134	0	0	0		0	-134
Förändring i kreditförlusterreserv	0	0	-1	0		-1	-1
Bortskrivningar	-1						-1
Omräkningsdifferenser	28	0	0	0		0	28
Utgående balans 31 dec 2021	702	-1	-1	-4		-6	696

Total utgående balans 31 dec 2021	21 813	-1	-1	-4	-470	-476	21 337
--	---------------	-----------	-----------	-----------	-------------	-------------	---------------

Not **5** Finansiella instrumentRedovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument, 31 mar 2022 ¹⁾

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument ²⁾	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värdeoptionen	Obligatoriskt				
Kassa	-	-	-	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	1 530	-	-	1 530	1 530
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	2 415	2 415	2 415
Utlåning till allmänheten	-	-	-	3	3	3
Förvärvade fordringsportföljer	-	-	-	17 724	17 724	18 447
Obligationer och andra värdepapper	-	3 755	-	-	3 755	3 755
Derivat	-	174	98	-	272	272
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	43	43	43
Summa	-	5 459	98	20 185	25 742	26 465
Inlåning från allmänheten	-	-	-	18 418	18 418	18 418
Derivat	-	8	20	-	28	28
Emitterade värdepapper	-	-	-	5 158	5 158	5 318
Efterställda skulder	-	-	-	855	855	822
Övriga finansiella skulder	-	-	-	1 156	1 156	1 156
Summa	-	8	20	25 587	25 615	25 742

1) Tabellen visar finansiella instrument exklusive avvecklad verksamhet. Bokfört värde på Förvärvade fordringsportföljer från avvecklad verksamhet uppgår till 3 982 och verkligt värde är 4 083.

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument, 31 mar 2021

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument ²⁾	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värdeoptionen	Obligatoriskt				
Kassa	-	-	-	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	1 427	-	-	1 427	1 427
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	2 094	2 094	2 094
Utlåning till allmänheten	-	-	-	6	6	6
Förvärvade fordringsportföljer	-	-	-	21 266	21 266	22 885
Obligationer och andra värdepapper	-	3 815	-	-	3 815	3 815
Derivat	-	0	21	-	21	21
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	331	331	331
Summa	-	5 242	21	23 697	28 960	30 579
Inlåning från allmänheten	-	-	-	16 605	16 605	16 605
Derivat	-	29	-	-	29	29
Emitterade värdepapper	-	-	-	6 545	6 545	6 672
Efterställda skulder	-	-	-	845	845	813
Övriga finansiella skulder	-	-	-	842	842	842
Summa	-	29	-	24 837	24 866	24 961

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument, 31 dec 2021

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet		Säkrings-instrument ²⁾	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värdeoptionen	Obligatoriskt				
Kassa	-	-	-	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	1 576	-	-	1 576	1 576
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	2 480	2 480	2 480
Utlåning till allmänheten	-	-	-	3	3	3
Förvärvade fordringsportföljer	-	-	-	21 337	21 337	21 769
Obligationer och andra värdepapper	-	3 502	-	-	3 502	3 502
Derivat	-	75	1	-	76	76
Övriga finansiella tillgångar	-	-	-	380	380	380
Summa	-	5 153	1	24 200	29 354	29 786
Inlåning från allmänheten	-	-	-	18 169	18 169	18 169
Derivat	-	22	122	-	144	144
Emitterade värdepapper	-	-	-	5 059	5 059	5 289
Efterställda skulder	-	-	-	837	837	813
Övriga finansiella skulder	-	-	-	808	808	808
Summa	-	22	122	24 873	25 017	25 223

2) 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, 31 mars 2022

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 530	–	–	1 530
Obligationer och andra värdepapper	3 755	–	–	3 755
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	–	–	–	–
Derivat	–	272	–	272
Summa tillgångar	5 285	272	–	5 557
Derivat	–	28	–	28
Summa skulder	–	28	–	28

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.

Värderingar till verkligt värde, 31 mars 2021

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 427	–	–	1 427
Obligationer och andra värdepapper	3 815	–	–	3 815
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	–	–	–	–
Derivat	–	21	–	21
Summa tillgångar	5 242	21	–	5 263
Derivat	–	29	–	29
Summa skulder	–	29	–	29

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.

Värderingar till verkligt värde, 31 dec 2021

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 576	–	–	1 576
Obligationer och andra värdepapper	3 502	–	–	3 502
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	–	–	–	–
Derivat	–	76	–	76
Summa tillgångar	5 078	76	–	5 154
Derivat	–	144	–	144
Summa skulder	–	144	–	144

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.

Not 6 Kapitalkäckning

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

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 alltiämt.

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 31 mars 2022 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 3 318 MSEK (3 340 MSEK per den 31 december 2021), varav 580 MSEK (563) är hänförligt till Pelare 2.

MSEK	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	3 391	3 317	3 265	3 229	3 976
2 Primärkapital	4 497	4 423	4 372	4 336	4 423
3 Totalt kapital	5 352	5 260	5 199	5 148	5 268
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 236	34 710	33 390	33 278	33 802
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	9,90	9,56	9,78	9,70	9,81
6 Primärkapitalrelation (%)	13,14	12,74	13,09	13,03	13,09
7 Total kapitalrelation (%)	15,63	15,16	15,57	15,47	15,59
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
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe
EU 7d Totalt kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonservationsbuffert (%)	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
EU 8a Konservationsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemriskar identifierade på medlemsstatsnivå (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9 Institutspecifik konacyklisk 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 (%)	1,90	1,56	1,78	1,70	1,81
Bruttosoliditetsgrad					
13 Exponeringsmått	30 903	31 003	30 397	30 714	29 507
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	14,55	14,27	14,38	14,12	14,99
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	
EU 14c Totalt krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,00	3,00	3,00	3,00	
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,00	3,00	3,00	3,00	
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	4 735	4 758	5 153	5 274	5 193
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 190	2 130	2 188	2 014	2 065
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 280	2 106	2 132	1 984	2 063
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	556	541	556	512	516
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	879	911	971	1 041	1 015
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	28 706	28 261	27 323	27 635	27 423
19 Totalt behov av stabil finansiering	23 706	24 463	23 630	23 638	24 202
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	121	116	116	117	113

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. 41 procent (40) av inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rörig inlåning – "flex"), medan 59 procent (60) 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

MSEK	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Finance AB (publ)	
	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2022	31 dec 2021
Inlåning från allmänheten, flex	7 522	7 137	7 522	7 137
Inlåning från allmänheten, fast	10 896	11 031	10 896	11 031
Emitterade värdepapper	5 158	5 059	4 699	4 605
Primärkapitaltillskott	1 106	1 106	1 106	1 106
Efterställda skulder	855	837	855	837
Eget kapital	3 957	3 835	3 516	3 483
Övrigt	1 486	1 367	1 894	1 348
Skulder hänförligt till tillgångar som innehas till försäljning	342	–	–	–
Balansomslutning	31 322	30 373	30 488	29 547

Koncernens treasurypolicy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 31 mars 2022 var tillgänglig likviditet 7 648 MSEK (7 119), 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

MSEK	31 mar 2022	31 dec 2021
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	2 363	2 041
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	918	1 063
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	612	513
Säkerställda obligationer	3 755	3 502
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–
Övrigt	–	–
Summa	7 648	7 119

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, eventalförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2022	31 dec 2021
Spärrade bankmedel	6	130	0	0
Portföljer i värdepapperiseringsstrukturen	805	737	–	–
Ställda säkerheter	811	799	0	0
Outnyttjade kreditmöjligheter (Forward flow)	261	1 368	261	1 368
Åtaganden	261	1 368	261	1 368

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.

Koncernens åtaganden avser forward flow-avtal samt portföljförvärv som är signade men ännu inte likvidreglerade. Vid forward flow-avtal förvärvar köparen en på förhand fastställd volym (fast eller inom ett intervall) till ett på för hand fastställt pris under en viss tidsperiod.

Not 9 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

Tillgångar och skulder i Hoist Finance verksamhet i Storbritannien utgör tillgångar och skulder som innehas för försäljning och är en avyttringsgrupp i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning. Avyttringsgruppen av verksamhet i Storbritannien utgörs av nedanstående enheter;

» Hoist Finance UK Limited

» Hoist Finance UK Holding 1 Limited
 » Hoist Finance UK Holding 2 Limited
 » Hoist Finance UK Holding 3 Limited
 » Robinson Way Ltd.
 » C L Finance Ltd.
 » MKDP LLP

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

MSEK	31 mar 2022
Tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	251
Förvärvade fordringsportföljer	3 982
Immateriella anläggningstillgångar	4
Materiella anläggningstillgångar	15
Övriga tillgångar	374
Uppskjuten skattefordran	74
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18
Summa tillgångar	4 718
Skulder	
Skatteskulder	42
Övriga skulder	214
Uppskjuten skatteskuld	31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	53
Avsättningar	2
Summa skulder och avsättningar	342
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående balansposter*:	
Summa tillgångar	661
Summa skulder	4 857

Värdering av respektive avyttringsgrupp till det lägsta av verkligt värde, efter avdrag för försäljningskostnader, och redovisat värde har ej föranlett någon nedskrivning.

Kassaflöde för avvecklad verksamhet

MSEK	Kvartal 1 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-
Periodens kassaflöde	1

Intäkter, kostnader och resultat för avvecklad verksamhet

MSEK	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2021	Helår 2021
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	145	166	619
Övriga ränteintäkter	0	0	0
Räntekostnader*	0	0	-1
Räntenetto	145	166	619
Nedskrivningsvinster/-förluster	3	-212	-269
Intäkter avseende arvoden och provisioner	0	0	1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	2
Summa rörelseintäkter	148	-46	352
Personalkostnader	-39	-43	-149
Inkasseringskostnader	-27	-23	-112
Administrationskostnader	-24	-23	-88
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3	-3	-11
Summa rörelsekostnader	-93	-92	-360
Rörelseresultat	55	-138	-8
Resultat före skatthänförligt till avvecklad verksamhet	55	-138	-8
Skatt	1	42	55
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	56	-96	47
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter*:			
Summa intäkter	2	1	6
Summa kostnader	-51	-55	-222
Årets resultat efter skatt hänförligt till avvecklad verksamhet inkl interna transaktioner	7	-149	-169

* Endast externa intäkter och kostnader ingår i resultatet från såväl kvarvarande som avvecklad verksamhet. Den avvecklade verksamheten har väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka således är eliminerade i redovisningen. Verksamheten i Storbritannien är finansierad genom intern upplåning från moderbolaget. Räntekostnader hänförliga till intern upplåning är eliminerade i redovisningen och ingår därmed inte i räntenettet ovan.

Relaterat till verksamheten i Storbritannien finns inom koncernens egna kapital säkringsreserver och historiska valutakurseffekter som kommer att realiseras i resultatet i och med försäljningen av avyttringsgruppen. Värde av det som kommer realiseras i resultatet från koncernens egna kapital är netto före skatt 232 MSEK per december 2021.

I moderbolaget uppgår aktier i dotterbolag gällande avyttringen av verksamheten i Storbritannien till 335 MSEK.

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 27 april 2022

Bengt Edholm
Styrelsens ordförande

Camilla Philipson Watz
Styrelseledamot

Christopher Rees
Styrelseledamot

Rickard Westlund
Styrelseledamot

Peter Zonabend
Styrelseledamot

Lars Wollung
Tillförordnad 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 31 mars 2022 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. 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 årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 27 april 2022

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 och Cash EBITDA 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 2022 har Hoist Finance valt att justera de finansiella mått som presenteras utifrån en översyn i samband med arbetet som gjorts för att förtydliga företagets verksamhet. Detta innebär att Inkasseringsgrad inte längre följs upp och att ett större fokus ges till Cash EBITDA (tidigare EBITDA, justerad) och Avkastning på eget kapital för att följa upp verksamheten.

Nyckeltal enligt IFRS och andra lagar och föreskrifter

Avkastning på tillgångar

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

Årets nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomsättning.

Genomsnittligt antal anställda

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

Resultat per aktie efter utspädning

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

Resultat per aktie före utspädning

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

Viktat genomsnittligt antal utestående aktier

Innefattar vägt antal utestående aktier samt potentiell utspädnings-effekt 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 brutto-belopp 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. Estimaten för respektive fordringsportfölj baseras i sin tur på bolagets omfattande erfarenhet av bearbetning och inkassering under fordringsportföljers ekonomiska livslängd.

Cash EBITDA

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

Direkt bidrag

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

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.

Intern finansiering

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

Intäkter avseende arvoden och provisioner

Arvode från tillhandahållande av skuldhanteringstjänster för tredje part.

Jämförelsestörande poster

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

K/I-tal

Summa rörelsekostnader i relation till Summa rörelseintäkter och Andel av joint ventures resultat.

Legal inkassering

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

Portföljomsvärderingar

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

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

Ett instituts totala exponeringsbelopp i relation till primärkapital.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kapitalkrav – Pelare 1

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

Kapitalkrav – Pelare 2

Kapitalkrav utöver dem i Pelare 1.

Kärnprimärkapital

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

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Likviditetsreserv

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

Likviditetstäckningskvot (LCR)

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

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapital tillskott

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

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Riskvägt exponeringsbelopp

Riskvägt exponeringsbelopp är riskvikten för varje exponering multiplicerad med exponeringsbeloppet.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

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

Supplementärkapital

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

Total kapitaltäckningsrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

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

Antal anställda vid periodens slut omräknat till heltidstjänster.

Förfallna fordringar

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

SME

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



Om Hoist Finance

Hoist Finance är en tillförlitlig kredithanteringspartner till privatpersoner, företag och banker i tretton europeiska länder. Med över 1 500 dedikerade kollegor, smarta digitala lösningar och en djup förståelse för individuella finansiella situationer hjälper vi över sex miljoner kunder att hålla sina åtaganden. Detta åstadkommer vi genom att sätta upp hållbara återbetalningsplaner så att alla kan inkluderas i det finansiella ekosystemet. Hoist Finance har en bred portfölj av tillgångsklasser och vår webbaserade sparplattform i Sverige, Tyskland och Storbritannien bidrar till vår unika finansieringsmodell. Hoist Finance grundades 1994 och är idag ett publikt bolag noterat på Nasdaq Stockholm.

För mer information, vänligen besök hoistfinance.com

Resultatpresentation

En kombinerad presentation och telefonkonferens kommer att hållas den 28 april kl. 11:00 (CEST). Presentationen kommer att sändas live på: <https://tv.streamfabriken.com/hoist-finance-q1-2022>

Kontaktinformation för konferenssamtal:
SE: +46850558366
UK: +44 3333000804, PIN UK: 73866702#
US: +1 6319131422, PIN US: 73866702#

Ytterligare finansiell information och pelare 3-upplysningar finns tillgänglig i Hoist Finance Fact Book som publiceras varje kvartal på <https://www.hoistfinance.com/investors/>

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

Finansiell kalender

Delårsrapport för andra kvartalet 2022	21 juli 2022
Delårsrapport för tredje kvartalet 2022	26 oktober 2022
Bokslutskommuniké 2022	8 februari 2023

Kontakt

Head of Communications and IR
Ingrid Östhols
E-post: info@hoistfinance.com
Tel: +46 (0)721 810 867

Delårsrapport och presentationsmaterial finns tillgängligt på www.hoistfinance.com

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 Ingrid Östhols för offentliggörande den 28 april 2022, kl 07.30 CET.