

Delårsrapport andra kvartalet 2022

Viktiga händelser

- » Förändringsprogrammet ger resultat inom alla områden – finansiering & kapital, investeringar, kredithanteringsverksamhet och indirekta kostnader
- » Rekordhög investeringar både för ett andra kvartal och första halvår, men lägre andel vunna transaktioner
- » Fortsatt intensiv konkurrens på portföljmarknaden, men både högre volymer och avkastning än förra året
- » Resultatet i andra kvartalet är huvudsakligen en effekt av förbättrad kvalitet och förvaltning av portföljerna samt positivt bidrag från hedging
- » Ännu ingen materiell effekt av högre inflation eller räntenivåer
- » Sänkta riskvikter från den 11 juli 2022
- » Harry Vranjes utsedd till ny VD samt Christian Wallentin vice VD (utöver CFO)
- » Förvärv av en brittisk portfölj om 1 miljard SEK, som passar bättre in i strategin och ersätter den i första kvartalet avyttrade portföljen om 4 miljarder SEK

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.

19 680 MSEK

Förvärvade fordringsportföljer³⁾

19%

Avkastning på eget kapital²⁾

1,66 kr

Resultat per aktie kvarvarande verksamhet

9,60%

Kärnprimärkapitalrelation²⁾

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 2 2022	Kvartal 2 2021	Förändring, %	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Förändring, %	Helår 2021
Summa rörelseintäkter	734	470	56	1 368	835	64	1 903
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	218	-13	N/A	371	-120	N/A	-30
Cash EBITDA ²⁾	1 683	1 171	44	3 158	2 342	35	4 767
Avkastning på eget kapital, % ²⁾	19	-7	26 pe	17	-16	33 pe	-5
Förvärv av fordringsportföljer ³⁾	2 508	857	>100	3 819	1 609	>100	3 558
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, kr	1,66	-1,57	N/A	2,66	-3,32	N/A	-2,85

MSEK	30 jun 2022	31 dec 2021	Förändring, %
Brutto 180 månader ERC ³⁾	29 615	32 900	-10
Förvärvade fordringsportföljer ³⁾	19 680	21 337	-11
Kärnprimärkapitalrelation, % ²⁾	9,60	9,56	0,04 pe

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

2) Inklusive avvecklad verksamhet.

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

VD:s kommentarer

Kära aktieägare,

Under det andra kvartalet uppgick resultatet före skatt till 218 MSEK, jämfört med en förlust om –13 MSEK förra året. Justerat för nettoresultat av finansiella transaktioner samt interna transaktioner hänförliga till den brittiska verksamheten under avveckling uppgick kvartalets resultat före skatt till 111 MSEK, jämfört med 32 MSEK samma period föregående år.

Investeringar

Portföljinvesteringarna uppgick till 2,5 miljarder SEK under andra kvartalet (0,9) och 3,8 miljarder SEK (1,6) under det första halvåret 2022, all-time high både för ett andra kvartal och första halvår. Den totala portföljen av förvärvade lån exklusive den brittiska portföljen som är under avyttring uppgår nu till 19,7 miljarder SEK, jämfört med 21,7 miljarder SEK inklusive den brittiska portföljen i första kvartalet 2022.

Den höga förvärvsvolymen har genomförts trots intensiv priskonkurrens. Vi har utvärderat, men inte fullföljt många transaktioner där avkastningen varit alltför låg. Generellt är volymer och förväntad avkastning på marknaden för förfallna lån högre i år jämfört med för ett år sedan. Våra investeringar i år har också högre förväntad avkastning än 2021. Det är huvudsakligen tack vare att vi har fördjupat selektiva relationer med partners och antalet bilaterala förvärv har ökat. Dessutom genomför vi ett förändringsprogram som fokuserar på kontinuerliga förbättringar av vår värderingsmetodik och kontinuerlig uppföljning av lånens utveckling samt mer proaktiv förvärvsförståelse av nya låneportföljer.

Vår ambition är att bli en ledande NPL-förvaltare i Europa. Ett exempel på den ambitionen är avyttringen av den brittiska fyramiljardersportföljen av icke-säkerställda lån, ersatt under andra kvartalet med några förvärv av andra brittiska portföljer som passar bättre in i vår strategi.

Kredithanteringsverksamhet

Vår kredithanteringsverksamhet har också utvecklats väl under det andra kvartalet. Bättre kvalitet på de underliggande portföljerna och mer effektiv förvaltning ligger huvudsakligen bakom detta. Vårt förändringsprogram innefattar bland annat bättre användning av data för att fatta olika processbeslut, automatisering genom digitalisering, optimerad bemanning och förstärkning av den resultatorienterade kulturen.

Avyttringen av kredithanteringsverksamheten i Storbritannien kräver tillstånd från brittiska Financial Conduct Authority (FCA) och på grund av förseningar i att få en handläggare tilldelad till ärendet bedömer vi nu att slutförandet av transaktionen kommer att skjutas fram till den senare delen av tredje kvartalet eller fjärde kvartalet.

Kapital & finansiering

Strax innan kvartalets slut, publicerades det förväntade beslutet från EU-kommissionen om sänkta riskvikter. Detta ökar vår primärkapitalkvot med 260 baspunkter och frigör ytterligare kapital för fler portföljförvärv. Sänkningen återställer också den nackdel vi, som ett bolag reglerat av Finansinspektionen, har haft jämfört med våra konkurrenter som inte är reglerade av Finansinspektionen sedan höjningen av riskvikterna infördes 2018. Vi emitterade också framgångsrikt ett supplementärkapitalinstrument om 80 MEUR till

en årlig ränta om 6,625 procent under kvartalet. Ett supplementärkapitalinstrument med förfall i maj 2027 inlöstes i sin helhet.

Framtid

Våra finansiella mål inkluderar avkastning på eget kapital om 15 procent och en genomsnittlig tillväxt i vinst per aktie per år om 15 procent till en begränsad risk. Dessa mål överträffar vi visserligen i andra kvartalet, men med god hjälp av vinster från finansiella instrument. Vår ambition är att nå dessa mål även utan vinster från finansiella instrument genom kontinuerliga förbättringar. Den nuvarande makroekonomiska utvecklingen innebär troligen både utmaningar och möjligheter. Så här långt har vi ännu inte sett någon materiell påverkan av den ökade inflationen och räntenivåerna. NPL-industrin är heller inte generellt kontracyklisk, men är motståndskraftig mot makroekonomiska förändringar.

Om vi blickar framåt, vore ett scenario som kombinerar högre kostnadsinflation än löneinflation med högre räntenivåer och ökad arbetslöshet på grund av recession en utmaning. I ett sådant scenario skulle våra kunders möjligheter att amortera på sina skulder förmodligen minska. Däremot skulle det scenariot förmodligen medföra att våra partnerbanker behöver ännu mer stöd för att optimera sina balansräkningar och portföljvolymerna samt avkastningsnivåerna skulle öka. Vår, som reglerad kreditinstitution, robusta finansieringsmodell skulle också kunna medföra möjligheter att i ett utmanande makroscenario bli den bästa NPL-partnern till de europeiska bankerna.

Från den 1 januari 2023 tillträder Harry Vranjes som VD för Hoist Finance. Harry, med sin gedigna meritlista inom kredithanteringsbranschen, kommer tillsammans med Christian Wallentin, utsedd till vice VD (utöver CFO) med omfattande erfarenhet från bankverksamhet, utgöra ett suveränt ledarskap tillsammans med en liten och snabbfotad koncernledning.

Det är en kliché att prata om enastående kunder och medarbetare. Icke desto mindre skulle jag vilja göra det. Vi har ett ökat antal fördjupade och goda relationer med partnerbanker och den gemensamma struktureringen av transaktioner och produktiva problemlösningen är verkligen energigivande och värdefull. Dessutom har jag fantastiska kollegor i 13 länder med härlig inställning och goda färdigheter som gör resan mot våra mål möjlig. Stort tack till er alla!

Vänligen

Lars Wollung

VD



Utveckling under kvartalet, koncernen

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

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna från kvarvarande verksamhet ökade under andra kvartalet och uppgick till 734 MSEK (470). Räntenettot uppgick till 530 MSEK (443). Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer ökade tolv procent och uppgick till 659 MSEK (589). Hoist Finance har sett en stadig ökning av förvärv av fordringsportföljer de senaste kvartalen vilket nu börjar synas i ränteintäkterna. Kvartalets förvärv är det näst högsta under ett enskilt kvartal i Hoist Finance historia. Räntekostnader minskade och uppgick till -132 MSEK (-145). Minskningen förklaras av positiva effekter från räntekostnader för räntesäkringskontrakt samt lägre räntekostnader för inlåning till följd av av lägre volymer till fast ränta.

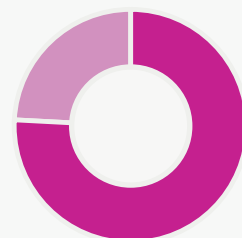
Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick till 50 MSEK (23). Förbättringen utgörs av en positiv effekt från innevarande periods realiserade inkassering gentemot förväntan, något motverkat av negativa framåtriktade portföljovärderingar. Inkassering gentemot förväntan uppgick till 161 MSEK (62) varav 80 MSEK (26) avser timingeffekter, där samtliga marknader ligger i linje eller över förväntan. Portföljovärderingar som genomförts under kvartalet uppgick till -111 MSEK (-39) varav -80 MSEK (-26) avser timingeffekter.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 131 MSEK (-13), där förändringen förklaras av ökning i marknadsvärde av utestående räntesäkringskontrakt. Hoist Finance hanterar ränterisker genom att kontinuerligt säkra koncernens räntexponering. Hoist Finance har för närvarande flera utestående räntesäkringskontrakt denominerade i GBP, PLN och EUR där Hoist Finance betalar fast ränta. Under första och andra 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 118 MSEK (4). Även valutasäkringskontrakt har gett en temporär positiv effekt under kvartalet.

MSEK	Kvartal 2 2022	Kvartal 2 2021
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	659	589
Övriga ränteintäkter	3	-1
Räntekostnader	-132	-145
Räntenetto	530	443
Nedskrivningsvinster/-förluster	50	23
varav realiserad inkassering gentemot förväntan	161	62
varav portföljovärderingar	-111	-39
Intäkter avseende arvoden och provisioner	17	14
Nettoresultat av finansiella transaktioner	131	-13
Övriga rörelseintäkter	6	3
Summa rörelseintäkter	734	470

MSEK	Kvartal 2 2022	Kvartal 2 2021
Personalkostnader	-171	-192
Inkasseringskostnader	-187	-152
Övriga administrationskostnader	-143	-127
Av- och nedskrivningar	-26	-27
Summa rörelsekostnader	-527	-498
Andel av joint ventures resultat	11	15
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	218	-13
Skatt för kvartalet	-41	-100
Kvartalets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	40	66
Kvartalets resultat	217	-47

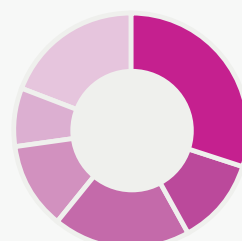
Fördelning Secured/Unsecured förvärvade fordringsportföljer, kvarvarande verksamhet



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 –527 MSEK (–498). I jämförelsekvartalet ingår kostnader för vd i personalkostnader, vilka i år ligger under administrativa kostnader. Inkasseringskostnaderna ökade under kvartalet och uppgick till –187 MSEK (–152) varav legala inkasseringskostnader ökade och uppgick till –85 MSEK (–62). Detta följer av att domstolarna nu är öppna och legala inkasseringar kan drivas. Övriga inkasseringskostnader har också ökat då den stora ökningen av portföljer driver upp kostnaderna. Administrationskostnader ökade och uppgick till –143 MSEK (–127). Förändringen förklaras främst av ökade kostnader för konsulttjänster och utveckling av värdepapperisering.

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet uppgick till 177 MSEK (–113). Skatt för kvartalet uppgick till –41 MSEK (–100). Under kvartalet har en ökad skattereservering redovisats för en pågående skatterevision i Tyskland. Motsvarande belopp har samtidigt återförts för tidigare kommunicerad skatterevision avseende polska tillgångar utifrån minskad risk enligt ett nytt förslag till beslut från Skatteverket. Jämförelsekvartalet är negativt påverkat av en större skattereservering. Den effektiva skattesatsen uppgick till 18,8 procent (–789,1). Skillnad mot nominell skatt är främst ett resultat av hur bolagen inom koncernen är strukturerade i olika jurisdiktioner.

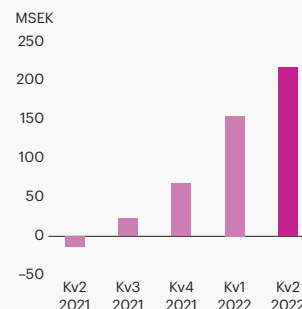
Avvecklad verksamhet

Kvartalets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet uppgick till 40 MSEK (66). Resultatet i avvecklad verksamhet består av intäkter och kostnader från verksamheten i Storbritannien som ska avyttras. Räntenettot minskade under kvartalet och uppgick till 137 MSEK (156). Rörelseintäkterna uppgick till 128 MSEK (156) och rörelsekostnaderna uppgick till –95 MSEK (–91).

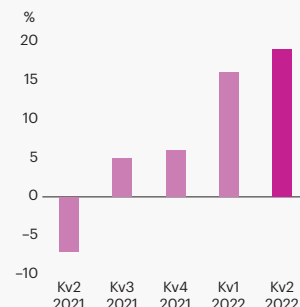
I resultatet ingår inte interna mellanhavanden. För att visa den verkliga resultateffekten i koncernen från den avvecklade verksamheten måste dessa ingå. Om interna transaktioner inkluderas skulle resultatet minska med –44 MSEK (–58), vilket ger ett resultat hänförligt till avvecklad verksamhet inkl. interna transaktioner om –4 MSEK (8). Största interna transaktionerna är de interna räntekostnaderna, –44 MSEK (–50) och kvarvarande personal, 20 MSEK (18). Avvecklad verksamhet presenteras vidare i not 9.

MSEK	Kvartal 2 2022	Kvartal 2 2021
Räntenetto	137	156
Summa rörelseintäkter	128	156
Summa rörelsekostnader	–95	–91
Rörelseresultat	33	65
Skatt	7	1
Periodens resultat	40	66
Intäkter från interna transaktioner	4	2
Kostnader från interna transaktioner	–48	–60
Periodens resultat efter skatt hänförligt till avvecklad verksamhet inkl interna transaktioner	–4	8

Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet



Avkastning på eget kapital



Utveckling under januari – juni, koncernen

Jämförelsetal för Utveckling under januari – juni 2022 avser januari – juni 2021.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna under perioden uppgick till 1 368 MSEK (835). Räntenettot uppgick till 1 020 MSEK (895). Ökningen förklaras främst av högre ränteintäkter som en följd av ökade portföljvolymerna och förbättrad inkassering. Räntekostnaderna minskade och uppgick till –266 MSEK (–286). Minskningen förklaras av positiva effekter från räntekostnader för räntesäkringskontrakt samt lägre räntekostnader för inlåning till följd av av lägre volymer till fast ränta.

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick till 76 MSEK (–86). Inkassering gentemot förväntan uppgick till 305 MSEK (154), varav timingeffekter 177 MSEK (82). Justerat för timingeffekter ligger samtliga marknader över förväntan undantaget Belgien och Frankrike som inkasserat marginellt under förväntan. Portföljomvärderingar som genomförts under perioden uppgick till –229 MSEK (–240), varav timingeffekter om –177 MSEK (–82). Övriga effekter är främst hänförliga till omvärderingar av italienska och spanska portföljer.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 229 MSEK (–10), där förändringen förklaras av ökning i marknadsvärde av utestående räntesäkringskontrakt. Hoist Finance hanterar ränterisker genom att kontinuerligt säkra koncernens ränteeponering. Hoist Finance har för närvarande flera utestående räntesäkringskontrakt denominerade i GBP, PLN och EUR där Hoist Finance betalar fast ränta. Under perioden 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 222 MSEK (14).

MSEK	Jan–jun 2022	Jan–jun 2021
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	1 282	1 183
Övriga ränteintäkter	3	–2
Räntekostnader	–266	–286
Räntenetto	1 020	895
Nedskrivningsvinster/-förluster	76	–86
varav realiserad inkassering gentemot förväntan	305	154
varav portföljomvärderingar	–229	–240
Intäkter avseende arvoden och provisioner	34	29
Nettoresultat av finansiella transaktioner	229	–10
Övriga rörelseintäkter	9	6
Summa rörelseintäkter	1 368	835

MSEK	Jan–jun 2022	Jan–jun 2021
Personalkostnader	–354	–369
Inkasseringskostnader	–358	–298
Övriga administrationskostnader	–252	–265
Av- och nedskrivningar	–52	–52
Summa rörelsekostnader	–1 016	–984
Andel av joint ventures resultat	19	29
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	371	–120
Skatt för perioden	–73	–118
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	96	–30
Periodens resultat	395	–268

Rörelsekostnader

Rörelsekostnader från kvarvarande verksamhet uppgick till -1 016 MSEK (-984). Ökningen förklaras av ökade inkasseringskostnader vilka uppgick till -358 MSEK (-298), varav legala inkasseringskostnader uppgick -162 MSEK (-119). Under perioden har restriktioner på grund av covid-19 hävts på flertalet marknader, med ökade legala inkasseringskostnader som följd. Inkassering kopplade till dessa aktiviteter väntas bidra positivt till resultatet i de kommande kvartalen. Administrationskostnader minskade och uppgick till -252 MSEK (-265). Förändringen förklaras främst av minskade IT-kostnader.

Periodens resultat

Periodens resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet uppgick till 298 MSEK (-238). Skatt för perioden uppgick till -73 MSEK (-118) och den effektiva skattesatsen uppgick till 19,6 procent (-98,5). Under perioden har en ökad skattereservering redovisats för en pågående skatterevision i Tyskland. Motsvarande belopp har samtidigt återförts för tidigare kommunicerad skatterevision avseende polska tillgångar utifrån minskad risk enligt ett nytt förslag till beslut från Skatteverket. Jämförelseperioden är negativt påverkat av en större skattereservering. Skillnad mot nominell skatt är främst ett resultat av hur bolagen inom koncernen är strukturerade i olika jurisdiktioner.

Avvecklad verksamhet

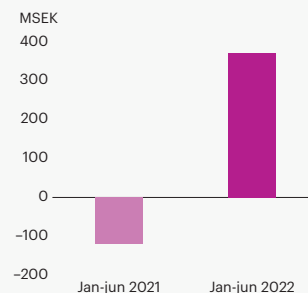
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet uppgick till 96 MSEK (-30). Resultatet i avvecklad verksamhet består av intäkter och kostnader från verksamheten i Storbritannien som ska avyttras.

Räntenettet minskade under perioden och uppgick till 282 MSEK (322) vilket främst förklaras av valutakursförändringar. Rörelseintäkterna uppgick till 276 MSEK (110). Ökningen förklaras av att det gjordes en större nedskrivning av icke säkerställda portföljer i Storbritannien under jämförelseperioden. Rörelsekostnaderna uppgick till -188 MSEK (-182).

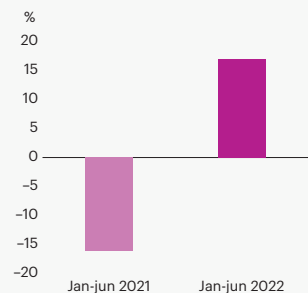
I resultatet ingår inte interna mellanhavanden. För att visa den verkliga resultateffekten i koncernen från den avvecklade verksamheten måste dessa ingå. Om interna transaktioner inkluderas skulle resultatet minska med -93 MSEK (-111), vilket ger ett resultat hänförligt till avvecklad verksamhet inkl. interna transaktioner om 3 MSEK (-141). Största posten interna transaktioner är de interna räntekostnaderna, -90 (-99). Avvecklad verksamhet presenteras vidare i not 9.

MSEK	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Räntenetto	282	322
Summa rörelseintäkter	276	110
Summa rörelsekostnader	-188	-182
Rörelseresultat	88	-72
Skatt	8	42
Periodens resultat	96	-30
Intäkter från interna transaktioner	6	3
Kostnader från interna transaktioner	-99	-114
Periodens resultat efter skatt hänförligt till avvecklad verksamhet inkl interna transaktioner	3	-141

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	30 jun 2022	31 dec 2021	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	5 824	7 558	-23
Förvärvade fordringsportföljer	19 680	21 337	-8
Övriga tillgångar ¹⁾	1 351	1 477	-9
Tillgångar som innehas till försäljning	4 328	–	N/A
Summa tillgångar	31 183	30 372	-12
Inlåning från allmänheten	18 255	18 169	0
Emitterade värdepapper	5 319	5 059	5
Efterställda skulder	852	837	2
Summa räntebärande skulder	24 426	24 065	2
Övriga skulder ¹⁾	1 301	1 366	-5
Skulder hänförligt till tillgångar som innehas till försäljning	250	–	N/A
Eget kapital	5 206	4 941	5
Summa skulder och eget kapital	31 183	30 372	3

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

Bokfört värde på förvärvade fordringsportföljer uppgick till 19 680 MSEK (21 337). Justerat för portföljer som innehas till försäljning ökade det bokförda värdet med 2 506 MSEK. Övriga tillgångar har minskat med -126 MSEK vilket främst förklaras av att tillgångar som innehas till försäljning redovisas separat i balansräkningen. Tillgångar som innehas till försäljning uppgick till 4 328 MSEK. För mer information, se not 9.

Totala räntebärande skulder uppgick till 24 426 MSEK (24 065). Inlåning från allmänheten i Sverige uppgick till 7 672 MSEK (8 541) där 2 896 MSEK (3 775) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett, två respektive tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland uppgick till 10 477 MSEK (9 564), varav 7 202 MSEK (7 201) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 30 juni 2022 till 6 171 MSEK (5 896), varav senior icke säkerställd skuld uppgick till 5 319 MSEK (5 059). Ökningen förklaras främst av valutakurseffekter och upplupen ränta, samt av obligationer emitterade i värdepapperiseringsstrukturen. Under perioden har Hoist Finance löst in samtliga utestående obligationer i ett supplementärkapitalinstrument om 80 MEUR med förfall i maj 2027, samt emitterat ett nytt Tier 2-instrument om 80 MEUR med en årlig kupongränta om 6,625 procent och en löptid om 10,25 år.

Övriga skulder uppgick till 1 301 MSEK (1 366) där skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning under perioden 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 250 MSEK. Eget kapital uppgick till 5 206 MSEK (4 941), vilket förklaras av periodens resultat och utbetald ränta på primärkapitaltillskott.

Kassaflöde

Jämförelsetal för Kassaflödet avser perioden januari - juni 2021, och inkluderar verksamhet under avveckling.

MSEK	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Förändring, %
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 774	1 502	85
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 049	-1 669	-83
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-440	-606	27
Periodens kassaflöde	-715	-773	8

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2 774 MSEK, att jämföra med 1 502 MSEK under motsvarande period 2021. Amorteringar på förvärvade fordringsportföljer ökade och uppgick till 2 466 MSEK (1 781).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -3 049 MSEK (-1 669). Förvärvsaktiviteten för fordringsportföljer har varit hög under perioden och uppgick till -3 819 MSEK (-1 609).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -440 MSEK (-606). Nettoutflödet från Inlåning från allmänheten uppgick till -341 MSEK (-552).

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till -715 MSEK, att jämföra med -773 MSEK för motsvarande period 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 perioden till 9,60 procent (9,56) för Hoist Finance konsoliderade situation.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 3 480 MSEK (3 317). Det riskvägda exponeringsbeloppet ökade sedan årsskiftet till 36 234 MSEK (34 710).

Kärnprimärkapitalrelationen ökade marginellt sedan 31 december 2021. Den största faktorn som bidrog till ökad kärnprimärkapitalrelation är det positiva resultat som kunde räknas in i kapitalbasen. Det positiva resultatet bidrog till en ökning om 0,83 procent. Inkassering på befintliga lån minskade kreditrisken och bidrog till en ökning av kärnprimärkapitalrelationen om 0,56 procent. Förändringen i övrigt totalresultat påverkade kärnprimärkapitalrelationen däremot negativt med -0,20 procent. Valutakursrisken i portföljerna sänkte kvoten ytterligare med -0,16 procent. Nya portföljköp ökade kreditrisken däremot och sänkte kärnprimärkapitalrelationen med -0,83 procent.

Totalt kapital uppgick vid utgången av perioden till 5 439 MSEK (5 260) och den totala kapitalrelationen uppgick till 15,01 procent (15,16).

Samtliga kapitalrelationer är inom interna limiter samt regulatoriska krav. Exponeringen i Storbritannien fortsätter att inkluderas i balans-

räkningen för kapitalbehov och kapitaltäcks fram till transaktionsdatum, vilket förväntas ske under det tredje eller fjärde kvartalet 2022.

För moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 10,95 procent (11,71).

Moderbolaget

Jämförelsetal för Moderbolaget avser andra kvartalet 2021.

Moderbolagets räntenetto uppgick under andra kvartalet till 303 MSEK (249), vilket främst är hänförligt till en större volym portföljförvärv, bland annat ett större förvärv på den brittiska marknaden under det andra kvartalet.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 58 MSEK (–11). Denna ökning är främst hänförlig till en positiv ökning i marknadsvärdet av räntesäkringskontrakt.

Rörelsekostnader var något högre och uppgick till –321 MSEK (–309). Lägre personalkostnader motverkades av ökade inkasseringskostnader i takt med att domstolarna har öppnat, samt ökade övriga administrationskostnader som en följd av att kostnader för VD, vilket tidigare redovisades inom personalkostnader, samt högre kostnader för utveckling av värdepapperisering. En allt större del av koncernens inköp sköts numera av Hoist Finance Procurement AB vilket fortsätter att påverka genom lägre kostnader i moderbolaget. Resultat före kreditförluster uppgick till 87 MSEK (11).

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick till 19 MSEK (–4) där merparten avser skillnaden mellan förväntade och realiserade inkasseringar, portföljovvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Under kvartalet förelåg inget nedskrivningsbehov av aktier i dotterbolag (–71 MSEK).

Resultat före skatt uppgick till 126 MSEK (–45). Skattekostnaden under andra kvartalet uppgick till –23 MSEK (–101) där jämförelsekvartalet är negativt påverkat av en större skattereservering. Under kvartalet har en ökad skattereservering redovisats för en pågående skatterevision i Tyskland. Motsvarande belopp har samtidigt återförts för tidigare kommunicerad skatterevision avseende polska tillgångar utifrån minskad risk enligt ett nytt förslag till beslut från Skatteverket. Den effektiva skattesatsen uppgick till 18,3 procent (–222,6). Skillnad mot nominell skatt är främst ett resultat av ej skattepliktiga intäkter från säkringsredovisning. Kvartalets totala resultat uppgick till 103 MSEK (–146).

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

Som tidigare kommunicerats kommer Europeiska Kommissionens handlingsplan avseende förfallna fordringar leda till en förbättrad kapitalposition för Hoist Finance. Detta då bolaget 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 före förändringen. Ändringen gäller från den 11 juli 2022 och medför en ökning av kärnprimärkapitalrelationen med cirka 260 punkter.

Inkasseringen från kreditportföljer har varit i linje eller högre än prognos under kvartalet. För att öka diversifiering i 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. Processen går enligt plan och vår bedömning är att den kommer att slutföras. När den slutförs kommer det leda till en förbättrad kapitalposition, dels eftersom verksamheten säljs över bokfört värde och dels på grund av att riskexponeringsbeloppet 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.

Vad avser den nuvarande geopolitiska situationens påverkan på kreditrisken i Hoist Finance NPL-portföljer har kriget i Ukraina hittills inte haft någon väsentlig påverkan på kreditrisken i Hoist Finance intäkter från NPL-portföljer. Vi har ingen verksamhet i Ryssland eller Ukraina men om ekonomin påverkas negativt på sikt kan det påverka Hoist Finance på samma sätt som resten av samhället, men vi har hittills inte sett någon påverkan vad avser intäkter från NPL-portföljer. Inte heller den ökande inflationstakten med högre räntor har påverkat intäkter från NPL-portföljer under kvartalet. Vi följer utvecklingen noga för att analysera hur en försvagad ekonomi under en längre tid kan påverka risken i NPL-portföljerna.

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. Likviditetsreserven har minskat under kvartalet, det är i linje med vår målsättning att justera reserven något, likviditetsrisken bedöms fortfarande vara låg. Värdepapperisering av tillgångsportföljer hanterar de regulatoriska förändringarna som infördes i december 2018 (NPL prudential backstop regulation) på ett effektivt sätt.

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

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Översiktlig granskning

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

Kvartalsöversikt

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 2 2022	Kvartal 1 2022	Kvartal 4 2021	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021
Räntenetto	530	490	461	455	443
Summa rörelseintäkter	734	635	580	489	469
Summa rörelsekostnader	-527	-489	-524	-486	-497
Rörelseresultat	207	146	56	3	-28
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	218	155	68	23	-13
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	40	56	16	60	66
Periodens resultat	217	179	77	75	-48

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 2 2022	Kvartal 1 2022	Kvartal 4 2021	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021
Cash EBITDA ²⁾	1 683	1 475	1 296	1 132	1 171
K/I-tal, %	71	76	89	95	103
Avkastning på eget kapital, % ²⁾	19	16	6	5	-7
Förvärv av fordringsportföljer ³⁾	2 508	1 311	723	1 226	857
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK	1,66	1,00	0,68	-0,20	-1,57
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-12

MSEK	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021	30 sep 2021	30 jun 2021
Brutto 180 månader ERC ³⁾	29 615	26 904	32 900	32 643	32 396
Förvärvade fordringsportföljer ³⁾	19 680	17 724	21 337	21 423	21 059
Total kapitaltäckningsrelation, % ²⁾	15,01	15,63	15,16	15,57	15,47
Kärnprimärkapitalrelation, % ²⁾	9,60	9,90	9,56	9,78	9,70
Antal anställda (FTEs) ²⁾	1 478	1 496	1 544	1 579	1 575

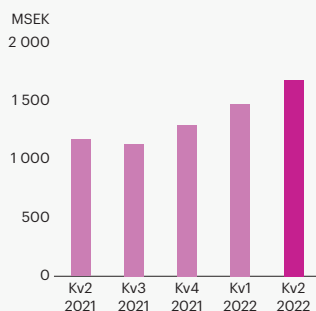
1) För vidare förklaringar, se Definitioner samt not 9.

2) Inklusive avvecklad verksamhet.

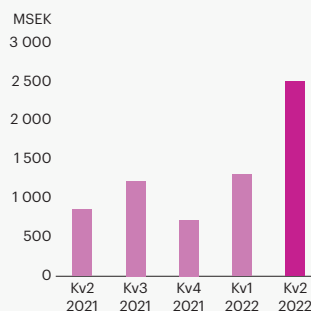
3) Kvartal 2022 justerad för avvecklad verksamhet men jämförelsesiffrorna inklusive avvecklad verksamhet.

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 2 2022	Kvartal 2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden		659	589	1 282	1 183	2 387
Övriga ränteintäkter ¹⁾		3	-1	3	-2	-2
Räntekostnader		-132	-145	-266	-286	-573
Räntenetto		530	443	1 020	895	1 812
Nedskrivningsvinster/-förluster	4	50	23	76	-86	-69
Intäkter avseende arvoden och provisioner		17	14	34	30	62
Nettoresultat av finansiella transaktioner		131	-13	229	-10	83
Övriga rörelseintäkter		6	3	9	6	15
Summa rörelseintäkter	3	734	470	1 368	835	1 903
Personalkostnader		-171	-192	-354	-369	-717
Inkasseringskostnader		-187	-152	-358	-298	-640
Övriga administrationskostnader		-143	-127	-252	-265	-519
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-26	-27	-52	-52	-118
Summa rörelsekostnader	3	-527	-498	-1 016	-984	-1 994
Rörelseresultat		207	-28	351	-149	-91
Andel av joint ventures resultat	3	11	15	19	29	61
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	3	218	-13	371	-120	-30
Skatt		-41	-100	-73	-118	-134
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	9	40	66	96	-30	47
Periodens resultat		217	-47	395	-268	-117
Hänförligt till:						
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		189	-73	334	-326	-207
Innehavare av primärkapitaltillskott		28	26	61	58	90
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK		1,66	-1,57	2,66	-3,32	-2,85
Resultat per aktie före och efter utspädning avvecklad verksamhet, SEK		0,45	0,74	1,08	-0,34	0,53
Resultat per aktie före och efter utspädning totalt, SEK		2,11	-0,84	3,74	-3,66	-2,32

¹⁾ Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 2,5 MSEK (0,1) under kvartal 2, 3,4 MSEK (-0,6) under jan-jun och -0,1 MSEK under helåret 2021.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 2 2022	Kvartal 2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
PERIODENS RESULTAT	217	-47	395	-268	-117
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Omvärdering av ersättningar till anställda	-	-	-	-	3
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	-	-	-	-	-
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	-	-	-	-	3
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	32	21	30	20	17
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	-100	-18	-130	-21	-42
Omklassificerat till resultaträkningen under perioden	1	1	2	2	3
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	21	3	27	4	9
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-46	7	-71	5	-13
Övrigt totalresultat	-46	7	-71	5	-10
Totalresultat	171	-40	324	-264	-127
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	143	-66	263	-322	-217
Innehavare av primärkapitaltillskott	28	26	61	58	90

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Kassa		0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 045	2 466	1 576
Utlåning till kreditinstitut		2 065	1 730	2 480
Utlåning till allmänheten		2	5	3
Förvärvade fordringsportföljer	4	19 680	21 059	21 337
Obligationer och andra värdepapper		2 714	4 118	3 502
Andelar i joint ventures		138	156	155
Immateriella anläggningstillgångar		342	375	360
Materiella anläggningstillgångar		166	232	205
Övriga tillgångar		486	408	490
Uppskjuten skattefordran		86	142	160
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		131	176	104
Tillgångar som innehas för försäljning	9	4 328	–	–
Summa tillgångar		31 183	30 867	30 372
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder				
Inlåning från allmänheten		18 255	17 447	18 169
Emitterade värdepapper		5 319	6 476	5 059
Skatteskulder		143	207	189
Övriga skulder		820	634	797
Uppskjuten skatteskuld		89	129	127
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		191	259	194
Avsättningar		58	64	59
Efterställda skulder		852	813	845
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	9	250	–	–
Summa skulder		25 978	26 029	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		–465	–376	–394
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		2 259	1 803	1 924
Summa eget kapital		5 205	4 838	4 941
Summa skulder och eget kapital		31 183	30 867	30 372

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

MSEK	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
			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					334	334	61	395
Övrigt totalresultat			-101	30	0	-71		-71
Summa totalresultat för perioden			-101	30	334	263	61	324
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Utbetald ränta kapitaltillskott							-61	-61
Aktierelaterade ersättningar ¹⁾					1	1		
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					1	1	-61	-60
Utgående balans 30 jun 2022	30	2 275	-574	109	2 259	4 099	1 106	5 205

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

MSEK	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
			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					-327	-327	58	-269
Övrigt totalresultat			-15	20		5		5
Summa totalresultat för perioden			-15	20	-327	-322	58	-264
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Utbetald ränta kapitaltillskott							-58	-58
Aktierelaterade ersättningar					2	2		2
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					2	2	-58	-56
Utgående balans 30 jun 2021	30	2 275	-458	82	1 803	3 732	1 106	4 838

MSEK	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
			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 ¹⁾

MSEK	Kvartal 2 2022	Kvartal 2 2021	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	Helår 2021
Resultat före skatt	250	52	459	-193	-39
– varav erhållna räntor	789	742	1 562	1 501	3 002
– varav erlagda räntor	-156	-172	-220	-253	-530
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-361	-21	-206	397	262
Realiserat resultat avyttring av fordringsportföljer	–	–	–	–	-1
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	-20	-20	-38	-35	-66
Betald/Erhållen inkomstskatt	-16	-22	-36	-52	-100
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer	1 341	924	2 466	1 781	3 685
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	-162	17	129	-396	-260
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 032	930	2 774	1 502	3 481
Förvärvade fordringsportföljer	-2 508	-857	-3 819	-1 609	-3 558
Investeringar i obligationer och andra värdepapper	0	-711	-402	-827	-1 109
Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	1 025	409	1 153	790	1 691
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	12	-17	19	-23	-20
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 471	-1 176	-3 049	-1 669	-2 996
Inlåning från allmänheten	-493	912	-341	-552	117
Emitterade värdepapper	857	29	864	59	94
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	-857	-17	-877	-34	-1 517
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	-28	-27	-61	-58	-90
Amortering av leasingsskulder	-12	-9	-25	-21	-52
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-533	888	-440	-606	-1 448
Periodens kassaflöde	-972	642	-715	-773	-963
Likvida medel vid periodens början	3 904	3 205	3 625	4 576	4 576
Omräkningsdifferens	60	-8	82	36	12
Likvida medel vid periodens slut²⁾	2 992	3 839	2 992	3 839	3 625

¹⁾ Inkluderar verksamhet under avveckling

2) Likvida medel i kassaflödet

MSEK	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldssambindelser	1 045	2 466	1 576
Utlåning till kreditinstitut	2 283	1 730	2 480
exkl. utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag	-336	-271	-301
exkl. spärrade medel hos bank	–	-86	-130
Summa likvida medel i kassaflödet	2 992	3 839	3 625

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 2 2022	Kvartal 2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Ränteintäkter	425	381	800	805	1 528
Räntekostnader	-121	-131	-243	-259	-518
Räntenetto	304	250	557	546	1 010
Erhållna utdelningar	-	-	-	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	58	-11	125	-8	68
Övriga rörelseintäkter	47	82	97	151	276
Summa rörelseintäkter	409	321	779	689	1 354
Allmänna administrationskostnader	-320	-298	-576	-605	-1 206
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3	-13	-28	-26	-68
Summa rörelsekostnader	-323	-311	-604	-631	-1 273
Resultat före kreditförluster	86	10	175	58	81
Nedskrivningsvinster/-förluster	19	-4	43	-15	7
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-	-71	-35	-71	-72
Andelar i ägarintressens resultat	21	20	39	34	66
Resultat före skatt	126	-45	222	6	82
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-8
Skatt på periodens resultat	-23	-101	-49	-116	-127
Periodens resultat	103	-146	173	-110	-53

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 2 2022	Kvartal 2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Periodens resultat	103	-146	173	-110	-53
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	0	0	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	0	0	1
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	1
Totalresultat	103	-146	173	-110	-52

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Likvida medel	2 374	3 360	3 043
Förvärvade fordringsportföljer	8 981	6 483	6 360
Fordringar på koncernbolag	14 867	15 168	15 168
Obligationer och andra värdepapper	2 714	4 118	3 502
Andelar i dotterbolag och joint ventures	908	842	870
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	200	243	224
Övriga tillgångar	512	335	380
Summa tillgångar	30 556	30 549	29 547
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	18 255	17 447	18 169
Emitterade värdepapper	4 827	6 044	4 605
Övriga skulder	1 605	1 368	1 028
Avsättningar	35	36	35
Efterställda skulder	852	813	837
Summa skulder och avsättningar	25 574	25 708	24 675
Periodiseringsfond	285	277	285
Eget kapital			
Bundet eget kapital	115	115	114
Summa bundet eget kapital	115	115	114
Fritt eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital	1 106	1 106	1 106
Fritt eget kapital hänförligt till aktieägarna	3 476	3 343	3 367
Summa fritt eget kapital	4 582	4 449	4 473
Summa eget kapital	4 697	4 564	4 587
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	30 556	30 549	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 omvärldsfaktorer.

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

Övriga omvärldsfaktorer som inflation och högre räntor har inte påverkat Hoist Finance uppskattningar och bedömningar i dagsläget men utvecklingen följs noga för att bedöma om det kan leda till försämrad köpkraft och hur det då påverkar värderingen av våra kreditportföljer.

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 avvecklade verksamheten hade avvecklats vid ingången av jämförelsesåret.

I enlighet med RFR 2 bryts inte den avvecklade 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 första kvartalet 2022. 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 2 2022	Kvartal 2 2021	Helår 2021		Kvartal 2 2022	Kvartal 2 2021	Helår 2021
1 EUR = SEK				1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	10,4750	10,1269	10,1435	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2615	2,2328	2,2231
Balansräkningen (vid periodens slut)	10,6801	10,1249	10,2269	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2910	2,2443	2,2279
1 GBP = SEK				1 RON = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	12,4127	11,6634	11,7944	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,1179	2,0662	2,0614
Balansräkningen (vid periodens slut)	12,3500	11,7663	12,1790	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,1592	2,0546	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 2, 2022

MSEK	Unsecured	varav avvecklad verksamhet Unsecured ³⁾	Secured ⁴⁾	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	594	128	95	173	734
varav räntekostnader	-139	-	-27	34	-132
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-309	-45	-42	0	-306
Indirekta kostnader ¹⁾	-230	-50	-38	-3	-221
Summa rörelsekostnader	-539	-95	-80	-3	-527
Andel av joint ventures resultat	11				11
Resultat före skatt	66	33	15	170	218
Nyckeltal²⁾					
Direkt bidrag	285	83	53	173	428
Förvärvade fordringsportföljer	18 853	3 885	4 712	-	19 680

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 -5 MSEK. Se vidare not 9.

4) Avvecklad verksamhet har ett belopp om -0,05 MSEK hänförligt till Secured avseende direkta kostnader som inte särredovisas mot segmentet utan redovisas i "varav avvecklad verksamhet Unsecured".

Not **3** Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, Jan–jun, 2022

MSEK	Unsecured	varav avvecklad verksamhet Unsecured ³⁾	Secured ⁴⁾	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	1 155	276	189	300	1 368
varav räntekostnader	-274	–	-51	59	-266
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-602	-89	-76	0	-589
Indirekta kostnader ¹⁾	-445	-99	-75	-6	-427
Summa rörelsekostnader	-1 047	-188	-151	-6	-1 016
Andel av joint ventures resultat	19				19
Resultat före skatt	127	88	38	294	371
Nyckeltal²⁾					
Direkt bidrag	553	187	113	300	779
Förvärvade fordringsportföljer	18 853	3 885	4 712	–	19 680

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 3 MSEK. Se vidare not 9.

4) Avvecklad verksamhet har ett belopp om -0,15 MSEK hänförligt till Secured avseende direkta kostnader som inte särredovisas mot segmentet utan redovisas i "varav avvecklad verksamhet Unsecured".

Resultaträkning, kvartal 2, 2021

MSEK	Unsecured	varav avvecklad verksamhet Unsecured ³⁾	Secured ⁴⁾	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	536	156	94	-4	470
varav räntekostnader	-132	–	-19	6	-145
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-274	-44	-33	0	-263
Indirekta kostnader ¹⁾	-239	-47	-39	-4	-235
Summa rörelsekostnader	-513	-91	-72	-4	-498
Andel av joint ventures resultat	15				15
Resultat före skatt	38	65	22	-8	-13
Nyckeltal²⁾					
Direkt bidrag	262	112	61	-4	207
Förvärvade fordringsportföljer ⁵⁾	16 923	–	4 136	–	21 059

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 8 MSEK. Se vidare not 9.

4) Avvecklad verksamhet har ett belopp om 0,4 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 **3** Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, Jan–jun, 2021

MSEK	Unsecured	varav avvecklad verksamhet Unsecured ³⁾	Secured ⁴⁾	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	753	110	176	16	835
varav räntekostnader	-266	–	-39	19	-286
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-537	-89	-63	0	-511
Indirekta kostnader ¹⁾	-479	-93	-80	-7	-473
Summa rörelsekostnader	-1 016	-182	-143	-7	-984
Andel av joint ventures resultat	29				29
Resultat före skatt	-234	-72	33	9	-120
Nyckeltal²⁾					
Direkt bidrag	216	21	113	16	324
Förvärvade fordringsportföljer ⁵⁾	16 923	–	4 136	–	21 059

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 -141 MSEK. Se vidare not 9.

4) Avvecklad verksamhet har ett belopp om -0,8 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	1 762	352	359	134	1 903
varav räntekostnader	-527	–	-82	34	-575
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-1 099	-164	-130	0	-1 065
Indirekta kostnader ¹⁾	-944	-196	-159	-22	-939
Summa rörelsekostnader	-2 043	-360	-289	-22	-1 994
Andel av joint ventures resultat	61				61
Resultat före skatt	-220	-8	70	112	-30
Nyckeltal²⁾					
Direkt bidrag	663	188	229	134	838
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 -169 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, 30 jun 2022

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer

MSEK	Redovisat bruttovärde	Fordringsportföljer som innehas för försäljning Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv					Summa kreditförluster reserv, kvarvarande verksamhet	Redovisat nettovärde, kvarvarande verksamhet
			Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	POCI	Fordringsportföljer som innehas för försäljning POCI Kreditförlustreserv		
Ingående balans 1 jan 2022	21 111	-4 587				-470	423	-47	16 477
Förvärv	3 819	0							3 819
Ränteintäkter	1 533	-282							1 251
Inkasserade belopp	-3 948	644							-3 304
Nedskrivningsvinster/-förluster						71	6	77	77
varav realiserad inkassering gentemot förväntan						296	9	305	305
varav portföljomvärderingar						-225	-3	-228	-228
Omräkningsdifferenser	800	-98				-12	9	-3	699
Utgående balans 30 jun 2022	23 315	-4 323				-411	438	27	19 019

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer

Ingående balans 1 jan 2022	702	-1	-1	-4	-6	696
Ränteintäkter	31	-	-	-	-	31
Amorteringar och räntebetalningar	-83	-	-	-	-	-83
Förändring i kreditförlustreserv	0	0	0	-1	-1	-1
Omräkningsdifferenser	18	0	0	0	0	18
Utgående balans 30 jun 2022	668	-1	-1	-5	-7	661

Total utgående balans 30 jun 2022	23 983	-4 323	-1	-1	-5	-411	438	20	19 680
--	---------------	---------------	-----------	-----------	-----------	-------------	------------	-----------	---------------

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, 30 jun 2021***Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer*

MSEK	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv			POCI	Summa kreditförluster reserv	Redovisat nettovärde
		Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid			
Ingående balans 1 jan 2021	20 430				-108	-108	20 322
Förvärv	1 609						1 609
Ränteintäkter	1 480						1 480
Inkasserade belopp	-3 220						-3 220
Nedskrivningsvinster/-förluster					-300	-300	-300
varav realiserad inkassering gentemot förväntan					164	164	164
varav portföljomvärderingar					-464	-464	-464
Omräkningsdifferenser	445				-9	-9	-9
Utgående balans 30 jun 2021	20 744				-417	-417	20 327

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer

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 jun 2021	737	-1	0	-4		-5	732
Total utgående balans 30 jun 2021	21 481	-1	0	-4	-417	-422	21 059

Förvärvade fordringsportföljer, 31 dec 2021*Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer*

MSEK	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv			POCI	Summa kreditförluster reserv	Redovisat nettovärde
		Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid			
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	-	-	-		-	51
Amorteringar och räntebetalningar	-134	-	-	-		-	-134
Förändring i kreditförlustreserv	-	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, 30 jun 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	–	1 045	–	–	1 045	1 045
Utlåning till kreditinstitut	–	–	–	2 065	2 065	2 065
Utlåning till allmänheten	–	–	–	2	2	2
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	–	19 680	19 680	20 447
Obligationer och andra värdepapper	–	2 714	–	–	2 714	2 714
Derivat	–	301	0	–	301	301
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	168	168	168
Summa	–	4 060	0	21 915	25 975	26 742
Inlåning från allmänheten	–	–	–	18 255	18 255	18 255
Derivat	–	5	55	–	60	60
Emitterade värdepapper	–	–	–	5 319	5 319	5 333
Efterställda skulder	–	–	–	852	852	809
Övriga finansiella skulder	–	–	–	929	929	929
Summa	–	5	55	25 365	25 415	25 386

1) Tabellen visar finansiella instrument exklusive avvecklad verksamhet. Bokfört värde på Förvärvade fordringsportföljer från avvecklad verksamhet uppgår till 3 885 MSEK och verkligt värde är 3 934 MSEK.

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument, 30 jun 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	–	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	–	22	22
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	355	355	355
Summa	–	6 586	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

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, 30 jun 2022

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 045	–	–	1 045
Obligationer och andra värdepapper	2 714	–	–	2 714
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	–	–	–	–
Derivat	–	301	–	301
Summa tillgångar	3 759	301	–	4 060
Derivat	–	60	–	60
Summa skulder	–	60	–	60

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, 30 jun 2021

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 466	–	–	2 466
Obligationer och andra värdepapper	4 118	–	–	4 118
Fordringar på koncernbolag ¹⁾	–	–	–	–
Derivat	–	22	–	22
Summa tillgångar	6 584	22	–	6 606
Derivat	–	25	–	25
Summa skulder	–	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.

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 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 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 30 juni 2022 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 3 234 MSEK (3 340 MSEK per den 31 december 2021), varav 335 MSEK (563) är hänförligt till Pelare 2.

MSEK	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	3 480	3 391	3 317	3 265	3 229
2 Primärkapital	4 586	4 497	4 423	4 372	4 336
3 Totalt kapital	5 439	5 352	5 260	5 199	5 148
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	36 234	34 236	34 710	33 390	33 278
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	9,6	9,9	9,56	9,78	9,70
6 Primärkapitalrelation (%)	12,66	13,14	12,74	13,09	13,03
7 Total kapitalrelation (%)	15,01	15,63	15,16	15,57	15,47
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe	0,00 pe
EU 7d Totalt kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9 Institutspecifik kontryckisk 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 (%)	1,60	1,90	1,56	1,78	1,70
Bruttosoliditetsgrad					
13 Exponeringsmått	30 694	30 903	31 003	30 397	30 714
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	14,94	14,55	14,27	14,38	14,12
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,00	0,00	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	0,00 pe
EU 14c Totalt krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	4 328	4 735	4 758	5 153	5 274
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 355	2 190	2 130	2 188	2 014
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 341	2 280	2 106	2 132	1 984
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	630	556	541	556	512
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	740	879	911	971	1 041
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	27 463	28 706	28 261	27 323	27 635
19 Totalt behov av stabil finansiering	25 427	23 706	24 463	23 630	23 638
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	108	121	116	116	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. 45 procent (40) av inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rör- lig inlåning – "flex"), medan 55 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.

Koncernens treasurypolicy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 juni 2022 var tillgänglig likviditet 5 583 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	30 jun 2022	31 dec 2021
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	1 823	2 041
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	680	1 063
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	365	513
Säkerställda obligationer	2 714	3 502
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–
Övrigt	–	–
Summa	5 583	7 119

Finansiering

MSEK	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Finance AB (publ)	
	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2022	31 dec 2021
Inlåning från allmänheten, flex	8 081	7 137	8 081	7 137
Inlåning från allmänheten, fast	10 174	11 031	10 174	11 031
Emitterade värdepapper	5 319	5 059	4 827	4 605
Primärkapitaltillskott	1 106	1 106	1 106	1 106
Efterställda skulder	852	837	852	837
Eget kapital	4 099	3 835	3 594	3 483
Övrigt	1 209	1 367	1 924	1 348
Skulder hänförligt till tillgångar som innehas till försäljning	342	–	–	–
Balansomslutning	31 183	30 373	30 557	29 547

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	
	30 jun 2022	31 dec 2021	30 jun 2022	31 dec 2021
Spärrade bankmedel	108	130	0	0
Portföljer i värdepapperiseringsstrukturen	866	737	–	–
Ställda säkerheter	974	799	0	0
Outnyttjade kreditmöjligheter (Forward flow)	197	1 368	197	1 368
Åtaganden	197	1 368	197	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	30 jun 2022
Tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	218
Förvärvade fordringsportföljer	3 885
Immateriella anläggningstillgångar	3
Materiella anläggningstillgångar	12
Övriga tillgångar	108
Uppskjuten skattefordran	71
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31
Summa tillgångar	4 328
Skulder	
Skatteskulder	17
Övriga skulder	139
Uppskjuten skatteskuld	29
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	63
Avsättningar	2
Summa skulder och avsättningar	250
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående balansposter*:	
Summa tillgångar	855
Summa skulder	4 954

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 2 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-33
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-
Periodens kassaflöde	-33

Intäkter, kostnader och resultat för avvecklad verksamhet

MSEK	Kvartal 2 2022	Kvartal 2 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	137	156	282	322	619
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader*	0	0	0	0	-1
Räntenetto	137	156	282	322	619
Nedskrivningsvinster/-förluster	-9	-2	-6	-214	-269
Intäkter avseende arvoden och provisioner	0	0	0	0	1
Nettoreultat av finansiella transaktioner	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	2	0	2	2
Summa rörelseintäkter	128	156	276	110	352
Personalkostnader	-41	-34	-80	-77	-149
Inkasseringskostnader	-28	-32	-55	-55	-112
Administrationskostnader	-23	-22	-47	-44	-88
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3	-3	-6	-6	-11
Summa rörelsekostnader	-95	-91	-188	-182	-360
Rörelseresultat	33	65	88	-72	-8
Resultat före skatthänförligt till avvecklad verksamhet	33	65	88	-72	-8
Skatt	7	1	8	42	55
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	40	66	96	-30	47
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter*:					
Summa intäkter	4	2	6	3	6
Summa kostnader	-48	-60	-99	-114	-222
Årets resultat efter skatt hänförligt till avvecklad verksamhet inkl interna transaktioner	-4	8	3	-141	-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. Värdet 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 20 juli 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 30 juni 2022 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. 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 20 juli 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. Estimatet 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 ränteutgifter 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.

Portföljomvärderingar

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 nästa 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 21 juli kl. 10:30 (CEST). Presentationen kommer att sändas live på: <https://tv.streamfabriken.com/hoist-finance-q2-2022>

Kontaktinformation för konferenssamtal:

SE: +46850516386

UK: +442031984884

US: + 14123176300

PIN-kod: 3448790#

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 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 21 juli 2022, kl 07.30 CET.