

Bokslutskommuniké 2022

Viktiga händelser

- » Fjärde kvartalet avslutade det första av två år med förändringsarbete
- » Stora investeringsvolymen med betydande förvärv av säkerställda portföljer i Spanien
- » Stabil utveckling i kredithanteringsverksamheten
- » Materiella positiva och negativa engångsposter under kvartalet, främst avyttringen av den icke-säkerställda verksamheten i Storbritannien
- » Förändringsaktiviteterna under året resulterade i väsentligt förbättrad generell finansiell och riskmässig ställning
- » Harry Vranjes tillträdde som vd den 1 januari 2023
- » Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2022 för att möjliggöra fortsatt tillväxt

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

2767 MSEK

Förvärvade fordringsportföljer³⁾

20%

Avkastning på eget kapital²⁾

0,19 kr

Resultat per aktie kvarvarande verksamhet

15,85%

Kärnprimärkapitalrelation²⁾

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 4 2022	Kvartal 4 2021	Förändring, %	Helår 2022	Helår 2021	Förändring, %
Summa rörelseintäkter	652	580	12	2 613	1 903	37
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	5	68	-93	490	-30	>100
Periodens resultat	255	77	>100	801	-117	>100
Cash EBITDA ²⁾	1 420	1 296	10	6 106	4 767	28
Avkastning på eget kapital, % ²⁾	20	6	14 pe	17	-5	22 pe
Förvärv av fordringsportföljer ³⁾	2 767	723	>100	6 928	3 558	95
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, kr	0,19	0,67	-72	3,55	-2,85	>100

MSEK	31 dec 2022	31 dec 2021	Förändring, %
Brutto 180 månader ERC ³⁾	32 946	32 900	0
Förvärvade fordringsportföljer ³⁾	21 624	21 337	1
Kärnprimärkapitalrelation, % ²⁾	15,85	9,56	6,29 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,

Det fjärde kvartalet avslutar det första av två år med förändringsarbete i Hoist Finance. De strukturella förändringsåtgärderna som genomförts hittills har placerat Hoist Finance i en väsentligt bättre finansiell och riskmässig ställning när vi går in i 2023. Vi har kommit en bra bit på väg med förbättringarna som påverkar alla delar av den operativa verksamheten och vi ser fram emot att avsluta vårt förändringsprogram och övergå till kontinuerliga, mer dagliga förbättringar av verksamheten mot slutet av 2023.

Finansiellt överträffade den 17-procentiga avkastningen på eget kapital för helåret 2022 vårt mål. Årets resultat uppgick till 801 Mkr. Det fjärde kvartalet påverkades av väsentliga engångsposter inklusive effekter av förändringsprogrammet, engångskostnader och upplösande av en skattereservering. Den största positiva engångseffekten var avyttringen av den icke-säkerställda verksamheten i Storbritannien.

Investeringar

Det fjärde kvartalet är generellt sett en period med hög aktivitet på NPL-marknaden. Portföljinvesteringarna uppgick till 2,8 miljarder SEK (0,7) under fjärde kvartalet och 6,9 miljarder SEK (3,6) för helåret 2022. Den totala portföljen av förvärvade lån ökade till 21,6 miljarder SEK vid utgången av 2022. I jämförelse uppgick den totala portföljen till 21,3 och 17,2 miljarder SEK, inklusive respektive exklusive de avyttrade portföljerna i Storbritannien, vid utgången av 2021. De viktigaste drivkrafterna är en fokuserad förvärvs- och investeringsstrategi som resulterat i större storlek på investeringar, fler bilaterala transaktioner och en högre andel säkerställda portföljer. Säkerställda tillgångar ökade till 29 procent av den totala portföljen vid utgången av 2022, jämfört med 21 procent 2021.

Kredithanteringsverksamheten

Våra portföljer fortsatte att utvecklas väl under kvartalet. Intäkterna från kredithanteringen överträffade förväntningarna och visade ingen väsentlig påverkan från den höga inflationen eller högre levnadskostnader för kunderna. Samtidigt fortsätter vi att noga följa den makroekonomiska utvecklingen, särskilt arbetslösheten, för att upptäcka eventuella effekter på våra portföljer. Trots positiv inkassering-utveckling under fjärde kvartalet vidtog vi, som en del av vår aktiva förvaltning av portföljerna, åtgärder i några enskilda underpresterande, huvudsakligen icke-säkerställda portföljer. Dessa omvärderingar berodde dock inte på den nuvarande makroekonomiska utvecklingen.

Kapital & Finansiering

Våra finansieringskostnader ökade mot slutet av året på grund av högre räntenivåer och volymer inom inlåningen. Vår inlåningsbaserade finansieringsmodell förblir dock en mycket attraktiv finansieringskälla i en miljö med stigande räntor.

Mängden lån som berörs av back-stop reglerna är fortfarande begränsat men vi förväntar oss en gradvis ökning. Vi fortsätter att utveckla existerande och nya lösningar för att kunna hantera denna reglering. Under kvartalet påbörjade Finansinspektionen sin granskning gällande Pelare II-vägledningen.

Framtid

När den här rapporten publiceras, har jag varit vd för Hoist Finance i en månad. Jag tar över under en mycket spännande period, fylld med många möjligheter men också med osäkerheter i omvärlden. Jag kommer att fortsätta att arbeta enligt den strategi som styrelsen och ledningen har tagit fram. Mycket har uppnåtts under 2022 och fler initiativ har påbörjats för att förbättra verksamheten och säkra en solid och hållbar lönsamhet. Det finns fortfarande mer att göra och förändringsaktiviteterna fortsätter även under 2023.

Jag ser verkligen fram emot att leda Hoist Finance på den fortsatta resan mot att bli den ledande europeiska förvaltaren av NPL-tillgångar, tillsammans med vårt team, partners, kunder och aktieägare.

Vänligen,

Harry Vranjes

Vd



Utveckling under kvartalet, koncernen

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

Rörelseintäkter

Rörelseintäkter från kvarvarande verksamhet ökade under fjärde kvartalet och uppgick till 652 MSEK (580). Räntenettot uppgick till 586 MSEK (461). Räntekostnader ökade och uppgick till -167 MSEK (-139). Ökningen förklaras främst av stigande räntor och volymer på inlåning.

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick till -65 MSEK (48). Förändringen utgörs av en positiv effekt från innevarande periods realiserade inkassering gentemot förväntan, motverkat av negativa framåtriktade portföljvärderingar. Inkassering gentemot förväntan uppgick till 71 MSEK (132). Portföljvärderingar som genomförts under kvartalet uppgick till -136 MSEK (-84). Omvärderingarna är hänförliga till ett par specifika huvudsakligen icke säkerställda portföljer och är inte relaterade till den aktuella makroekonomiska utvecklingen.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick under fjärde kvartalet till 105 MSEK (46). Hoist Finance hanterar ränterisker genom att kontinuerligt säkra koncernens räntexponering och har för närvarande flera utestående räntesäkringskontrakt denominerade i GBP, PLN och EUR där Hoist Finance betalar fast ränta och erhåller rörlig. Merparten av resultatet från kvartalets transaktioner beror på stängning av räntesäkringsinstrument i samband med avyttringen av den brittiska verksamheten. Marknadsvärdering av värdepapper i likviditetsportföljen hade en positiv resultatpåverkan samt värdering av säkringsinstrument på grund av en starkt Eurokurs mot SEK

MSEK	Kvartal 4 2022	Kvartal 4 2021
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	720	600
Övriga ränteintäkter	33	0
Räntekostnader	-167	-139
Räntenetto	586	461
Nedskrivningsvinster/-förluster	-65	48
varav realiserad inkassering gentemot förväntan	71	132
varav portföljvärderingar	-136	-84
Intäkter avseende arvoden och provisioner	17	17
Nettoresultat av finansiella transaktioner	105	46
Övriga rörelseintäkter	9	8
Summa rörelseintäkter	652	580

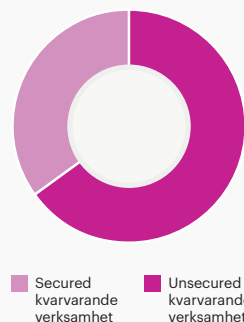
Rörelsekostnader

Rörelsekostnader från kvarvarande verksamhet uppgick till -676 MSEK (-524). Personalkostnaderna ökade och uppgick till -221 MSEK (-176). Ökningen beror på kostnader för rörlig ersättning (under 2021 utgick ingen materiell sådan) samt lönekostnader relaterade till koncernfunktioner som vid samma tidpunkt föregående år belastade den avyttrade brittiska verksamheten.

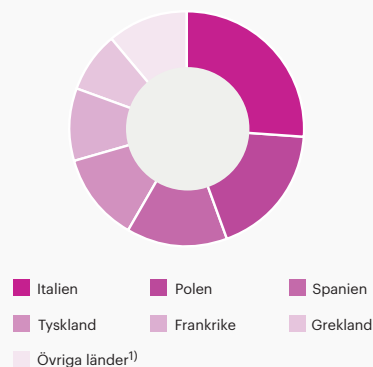
De ökade portföljvolymer medförde generellt ökade inkasseringskostnader och inkasseringskostnaderna ökade under kvartalet till -234 MSEK (-184). De legala inkasseringskostnaderna ökade till -88 MSEK (-75), både beroende på de ökade volymer, men också till del fortfarande en följd av att domstolarna återgått till normal kapacitet, efter restriktioner på grund av covid under jämförelseperioden föregående år. Därutöver belastades kvartalet av kostnader om 21 MSEK (0) hänförliga till extraordinära legala avsättningar i en portfölj.

Administrationskostnader ökade och uppgick till -191 MSEK (-135). Förändringen förklaras av nedskrivning av ett större IT-projekt i Polen, högre IT-kostnader samt kostnader för externa tjänster för det fortsatta förändringsarbetet.

Fördelning Secured/Unsecured förvärvade fordringsportföljer, kvarvarande verksamhet



Fördelning totalt bokfört värde, förvärvade fordringsportföljer, kvarvarande verksamhet



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

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet uppgick till 18 MSEK (60). Skatt för kvartalet uppgick till 13 MSEK (–8). Skattereserveringar om 78 MSEK upplöstes under kvartalet som en följd av ett positivt beslut från Skatteverket angående ett skatterevisionsärende gällande gränsöverskridande allokering av vinst.

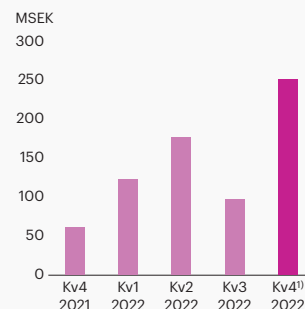
Periodens resultat av andelar i joint ventures uppgick till 29 MSEK (12). Ökningen förklaras av en positiv omvärdering av Hoist Finance joint venture i Polen till följd av förbättrad resultatutveckling.

MSEK	Kvartal 4 2022	Kvartal 4 2021
Personalkostnader	–221	–176
Inkasseringskostnader	–234	–184
Övriga administrationskostnader	–191	–135
Av- och nedskrivningar	–30	–29
Summa rörelsekostnader	–676	–524
Andel av joint ventures resultat	29	12
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	5	68
Skatt för kvartalet	13	–8
Kvartalets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	237	17
Kvartalets resultat	255	77

Avvecklad verksamhet

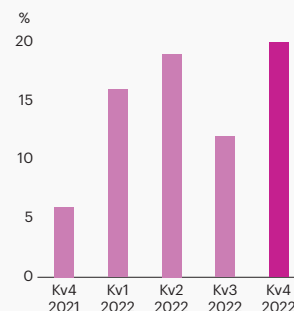
Kvartalets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet uppgick till 237 MSEK (17). Resultatet i avvecklad verksamhet består av reavinstresultat från försäljningen av verksamheten i Storbritannien, 240 MSEK, samt en justering av tidigare års skatter i sålda dotterbolag, –3 MSEK. Ökningen jämfört med tidigare kommunicerad förväntad summa om cirka 200 MSEK beror på en positiv valutaeffekt och skatteffekt. Avvecklad verksamhet presenteras vidare i not 9.

Resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet



1) Kvartal 4 2022 innefattar reavinstresultatet från avyttrad verksamhet.

Avkastning på eget kapital



Utveckling för helåret 2022, koncernen

Jämförelsetal för Utveckling för helåret 2022 avser helåret 2021.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna under perioden uppgick till 2 613 MSEK (1 903). Räntenettot uppgick till 2 166 MSEK (1 812). Ökningen förklaras främst av högre ränteintäkter som en följd av ökade portföljvolym. Räntekostnaderna minskade och uppgick till -562 MSEK (-573).

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick till 53 SEK (-69). Inkassering gentemot förväntan uppgick till 543 MSEK (320). Portföljomvärderingar som genomförts under perioden uppgick till -490 MSEK (-387), varav timingeffekter om 276 MSEK (213). Övriga effekter är främst hänförliga till omvärderingar av italienska och spanska portföljer.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 309 MSEK (83), där förändringen förklaras av ökning i marknadsvärde av utestående räntesäkringskontrakt. Hoist Finance hanterar ränterisker genom att kontinuerligt säkra koncernens ränteeponering. Hoist Finance har under perioden haft flera 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. För att möta effekter i räntesäkringskontrakt har Hoist Finance under tredje kvartalet implementerat säkringsredovisning på icke säkrade fordringsportföljer med avsikten att minska volatiliteten i nettoresultat av finansiella transaktioner.

MSEK	Helår 2022	Helår 2021
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	2 678	2 387
Övriga ränteintäkter	50	-2
Räntekostnader	-562	-573
Räntenetto	2 166	1 812
Nedskrivningsvinster/-förluster	53	-69
varav realiserad inkassering gentemot förväntan	543	320
varav portföljomvärderingar	-490	-387
Intäkter avseende arvoden och provisioner	66	62
Nettoresultat av finansiella transaktioner	309	83
Övriga rörelseintäkter	20	15
Summa rörelseintäkter	2 613	1 903

Rörelsekostnader

Rörelsekostnader från kvarvarande verksamhet uppgick till -2 214 MSEK (-1 994). Ökningen förklaras av ökade inkasseringskostnader vilka uppgick till -764 MSEK (-640), varav legala inkasseringskostnader uppgick -322 MSEK (-255). 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.

MSEK	Helår 2022	Helår 2021
Personalkostnader	-766	-717
Inkasseringskostnader	-764	-640
Övriga administrationskostnader	-575	-519
Av- och nedskrivningar	-109	-118
Summa rörelsekostnader	-2 214	-1 994
Andel av joint ventures resultat	91	61
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	490	-30
Skatt för perioden	-79	-134
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	389	47
Periodens resultat	801	-117

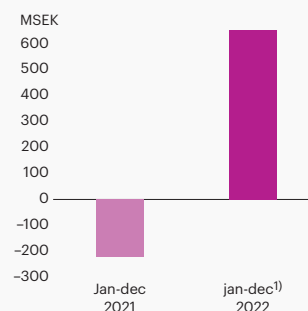
Periodens resultat

Periodens resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet uppgick till 412 MSEK (–164). Skatt för perioden uppgick till –79 MSEK (–134). Under perioden görs en skattereservation för pågående skatterevision, dels avseende Tyskland, dels avseende polska tillgångar.

Avvecklad verksamhet

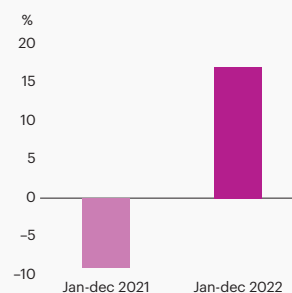
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet uppgick till 389 MSEK (47). Resultatet i avvecklad verksamhet består av intäkter och kostnader från verksamheten i Storbritannien under nio månader fram till avyttringen 1 oktober, 149 MSEK, samt reavinstresultatet från försäljningen av verksamheten, 240 MSEK. Avvecklad verksamhet presenteras vidare i not 9.

Resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet



1) 2022 innefattar reavinstresultatet från avyttrad verksamhet.

Avkastning på eget kapital



Övrig information

Balansräkning

Jämförelsetal för Balansräkning avser 31 december 2021.

Totala tillgångar ökade med 2 127 MSEK jämfört med 31 december 2021 och uppgick till 32 499 MSEK (30 372). Förändringen är främst hänförlig till en ökning av likvida medel och räntebärande värdepapper om 1 683 MSEK. Bokfört värde på förvärvade fordringsportföljer uppgick till 21 624 MSEK (21 337). Övriga tillgångar har ökat med 148 MSEK.

MSEK	31 dec 2022	31 dec 2021	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	9 241	7 558	22
Förvärvade fordringsportföljer	21 624	21 337	1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	9	–	100
Övriga tillgångar ¹⁾	1 625	1 477	10
Summa tillgångar	32 499	30 372	7
Inlåning från allmänheten	18 581	18 169	2
Emitterade värdepapper	5 545	5 059	10
Efterställda skulder	903	837	8
Summa räntebärande skulder	25 029	24 065	4
Övriga skulder ¹⁾	1 726	1 366	26
Eget kapital	5 744	4 941	16
Summa skulder och eget kapital	32 499	30 372	7

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

Totala räntebärande skulder uppgick till 25 029 MSEK (24 065). Inlåning från allmänheten i Sverige uppgick till 6 687 MSEK (8 541), där 2 771 MSEK (3 775) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett, två respektive tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland uppgick till 10 854 MSEK (9 564), varav 7 926 MSEK (7 201) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 31 december 2022 till 6 448 MSEK (5 896), varav senior icke säkerställd skuld uppgick till 5 545 MSEK (5 059). Ökningen förklaras främst av valutakurseffekter och upplupen ränta, samt av obligationer emitterade i värdepappersiseringsstrukturen.

Övriga skulder uppgick till 1 726 MSEK (1 366). Eget kapital uppgick till 5 744 MSEK (4 941), vilket förklaras av periodens resultat och utbetalad ränta på primärkapitaltillskott.

Kassaflöde

Jämförelsetal för Kassaflödet avser perioden januari – december 2021.

MSEK	Helår 2022	Helår 2021	Förändring, %
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 844	3 481	10
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–7 129	–2 996	–138
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 330	–1 448	399
Periodens kassaflöde	1 045	–963	209

För helår 2022 uppgick Kassaflöde från den löpande verksamheten till 3 844 MSEK, att jämföra med 3 481 MSEK under motsvarande period 2021. Amorteringar på förvärvade fordringsportföljer ökade och uppgick till 4 588 MSEK (3 685).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till –7 129 MSEK (–2 996), där förvärvsaktiviteten för fordringsportföljer uppgick till –6 928 MSEK (–3 558). Försäljning av verksamheten i UK bidrar med ett ökat kassaflöde om 500 MSEK, för ytterligare information om avvecklad verksamhet se not 9.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 4 330 MSEK (–1 448), varav 4 965 MSEK är hänförligt till försäljning av UK avseende tidigare nettoutlåning. Nettoutlånet från Inlåning från allmänheten uppgick till –452 MSEK (117).

Periodens totala kassaflöde uppgick till 1 045 MSEK, att jämföra med –963 MSEK för under motsvarande period 2021.

Kapitaltäckning

Jämförelsetal för Kapitaltäckning avser 31 december 2021.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av året till 15,85 procent (9,56) för Hoist Finance konsoliderade situation.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 4 172 MSEK (3 317). Det riskvägda exponeringsbeloppet minskade sedan förra året till 26 313 MSEK (34 710).

Kärnprimärkapitalrelationen ökade rejält sedan förra årsskiftet, främst på grund av tre anledningar. Det positiva resultatet för året som får tillgodoräknas i kapitalbasen ökade kärnprimärkapitalrelationen med 2,34%. Ändrad riskvikt för NPL-portföljer, där riskvikten minskade från 150% till 100% bidrog med en positiv effekt om 2,67%. Den tredje stora bidragande faktorn är försäljning av verksamheten i Storbritannien, som bidrog med en ökning om 1,97%.

Vidare har inkassering på befintliga NPL-portföljer bidragit med högre kvot (1,20%), men samtidigt har nya portföljköp sänkt kvoten med –1,40%. Valutakursomvärdering i NPL-portföljer bidrog med minskad relation om –0,44%. Dessutom har NPL backstop påverkat kärnprimärkapitalrelationen med –0,15% genom avdrag i kapitalbasen.

Samtliga kapitalrelationer är inom regulatoriska krav. Inget avdrag för utdelning har gjorts från årets resultat, årets resultat för koncernen har därmed kunnat tillgodoräknas i kapitalbasen i sin helhet.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av året till 15,85 procent (9,56) för Hoist Finance konsoliderade situation.

Totalt kapital uppgick vid utgången av perioden till 6 181 MSEK (5 260) och den totala kapitalrelationen uppgick till 23,49 procent (15,15).

För moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 14,62 procent (11,71).

Moderbolaget

Jämförelsetal för Moderbolaget avser fjärde kvartalet 2021.

Moderbolagets räntenetto uppgick under fjärde kvartalet till 261 MSEK (235), vilket främst är hänförligt till fler portföljförvärv kombinerat med stigande räntenivåer. Samtidigt har koncerninterna ränteräkningar minskat till följd av en lägre andel lån till dotterbolag.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -166 MSEK (36). Denna minskning är främst hänförlig till förändring i marknadsvärde på obligationer, ränte- och valutasäkringskontrakt.

Övriga rörelseintäkter ökade till 126 MSEK (29), vilket relaterar till resultat från försäljning av verksamheten i UK. Rörelsekostnader var något högre och uppgick till -422 MSEK (-331), där kostnadsökningen främst förklaras av högre IT-kostnader samt nedskrivning av utvecklingsprojekt avseende avyttrad verksamhet. Resultat före kreditförluster uppgick till -201 MSEK (-30).

Nedskrivningsvinster/-förluster uppgick till -16 MSEK (41), skillnaden mellan förväntade och realiserade inkasseringar, portföljomsättningsvinster samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Under kvartalet förelåg inget nedskrivningsbehov av aktier i dotterbolag (0).

Resultat före skatt uppgick till -206 MSEK (25). Skattekostnaden under fjärde kvartalet uppgick till 107 MSEK (-2). Efter att periodiseringsfond och del av tidigare skattereserv återförts uppgick kvartalets resultat till -39 MSEK (15).

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 ska Europeiska Kommissionens handlingsplan avseende förfallna fordringar leda till en förbättrad kapitalsituation för Hoist Finance då bolaget får likställa rabatten i inköpspris med en nedskrivning vid beräkning av riskvikt. Handlingsplanen innefattar i korthet att om rabatten vid förvärv av osäkrade förfallna fordringar 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 ca 260 bps.

Inkasseringen från kreditportföljer har varit i linje med prognos under kvartalet. För att öka diversifiering i bolagets tillgångar 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 nu slutförd och har fått myndighetsgodkännande. Slutförandet av affären leder till en förbättrad kapitalposition, dels eftersom verksamheten säljs över bokfört värde och dels på grund av att REA 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 Europeiska ekonomin påverkas negativt på sikt kan det påverka Hoist Finance på samma sätt som resten av samhället. Inte heller stigande elpriser eller 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 kreditportföljerna.

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.

Riskenivån gällande operativa risker bedöms oförändrad jämfört med föregående kvartal.

Marknadsriskerna är fortsatt låga då Hoist Finance kontinuerligt säkrar både ränte- och valutarisker på kort och medellång sikt. Mer information om kvartalets utveckling hittas i resultatavsnittet. Likviditetsrisken 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 2022.

Förslag till utdelning

För att möjliggöra fortsatt tillväxt föreslår styrelsen att årsstämman 2023 gör ett undantag från utdelningspolicyn och rekommenderar därmed att slopa vinstutdelning avseende 2022.

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas i Stockholm den 10 maj 2023.

Händelser efter kvartalets utgång

Den första januari 2023 tillträdde Harry Vranjes som ny VD. Samma dag tillträdde Lars Wollung som styrelseordförande.

Översiktlig granskning

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

Kvartalsöversikt

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022	Kvartal 1 2022	Kvartal 4 2021
Räntenetto	586	560	530	490	461
Summa rörelseintäkter	652	595	734	635	580
Summa rörelsekostnader	-676	-522	-527	-489	-524
Rörelseresultat	-24	73	207	146	56
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	5	116	218	155	68
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	237	56	40	56	17
Periodens resultat	255	153	217	179	77

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022	Kvartal 1 2022	Kvartal 4 2021
Cash EBITDA ²⁾	1 420	1 528	1 683	1 475	1 296
K/I-tal, %	99	82	71	76	89
Avkastning på eget kapital, % ²⁾	20	12	19	16	6
Förvärv av fordringsportföljer ³⁾	2 767	342	2 508	1 311	723
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK	0,19	0,70	1,66	1	0,61

MSEK	31 dec 2022	30 sep 2022	30 juni 2022	31 mars 2022	31 dec 2021
Brutto 180 månader ERC ³⁾	32 946	28 846	29 615	26 904	32 900
Förvärvade fordringsportföljer ³⁾	21 624	19 370	19 680	17 724	21 337
Total kapitaltäckningsrelation, % ²⁾	23,49	19,20	15,01	15,63	15,16
Kärnprimärkapitalrelation, % ²⁾	15,85	12,23	9,6	9,9	9,56
Antal anställda (FTEs) ²⁾	1 304	1 455	1 478	1 496	1 544

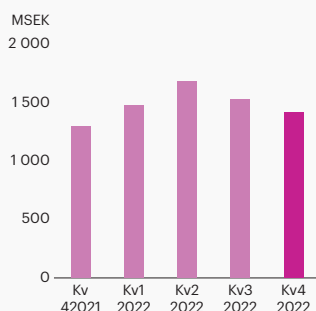
1) För vidare förklaringar, se Definitioner samt not 9.

2) Inklusive avvecklad verksamhet.

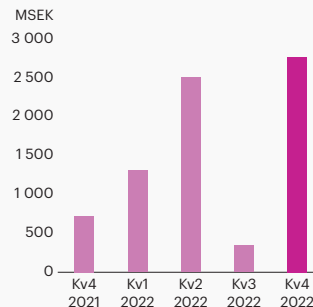
3) Kvartal 2022 justerad för avvecklad verksamhet men jämförelsesiffrorna inklusive avvecklad verksamhet.

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 4 2022	Kvartal 4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden		720	600	2 678	2 387
Övriga ränteintäkter ¹⁾		33	0	50	-2
Räntekostnader		-167	-139	-562	-573
Räntenetto		586	461	2 166	1 812
Nedskrivningsvinster/-förluster	4	-65	48	53	-69
Intäkter avseende arvoden och provisioner		17	17	66	62
Nettoreultat av finansiella transaktioner		105	46	309	83
Övriga rörelseintäkter		9	8	20	15
Summa rörelseintäkter	3	652	580	2 613	1 903
Personalkostnader		-221	-176	-766	-717
Inkasseringskostnader		-234	-184	-764	-640
Övriga administrationskostnader		-191	-135	-575	-519
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-30	-29	-109	-118
Summa rörelsekostnader	3	-676	-524	-2 214	-1 994
Rörelseresultat		-24	56	399	-91
Andel av joint ventures resultat	3	29	12	91	61
Resultat före skatt från kvarvarande verksamhet	3	5	68	490	-30
Skatt		13	-8	-79	-134
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	9	237	17	389	47
Periodens resultat		255	77	801	-117
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		255	77	706	-207
Innehavare av primärkapitaltillskott		-	-	95	90
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK		0,19	0,67	3,55	-2,85
Resultat per aktie före och efter utspädning avvecklad verksamhet, SEK		2,65	0,19	4,36	0,53
Resultat per aktie före och efter utspädning totalt, SEK		2,84	0,86	7,91	-2,32

¹⁾ Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 7,9 (0,5) under kvartal 4, 16 MSEK (-0,1) under jan-dec.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 4 2022	Kvartal 4 2021	Helår 2022	Helår 2021
PERIODENS RESULTAT	255	77	801	-117
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Omvärdering av ersättningar till anställda	10	3	13	3
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	-	-	-	-
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	10	3	13	3
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	230	12	247	17
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	-434	-29	-475	-42
Omklassificerat till resultaträkningen under perioden ¹⁾	208	1	210	3
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	89	6	98	9
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	93	-10	80	-13
Övrigt totalresultat	103	-7	93	-10
Totalresultat	358	70	894	-127
Hänförligt till:				
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	358	70	799	-217
Innehavare av primärkapitaltillskott	-	-	95	90

1) Till följd av avyttrad verksamhet har -206 MSEK omklassificerats till resultaträkningen under perioden.

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Kassa		0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5	2 789	1 576
Utlåning till kreditinstitut	5	2 358	2 480
Utlåning till allmänheten	5	1	3
Förvärvade fordringsportföljer	3,4	21 624	21 337
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		9	–
Obligationer och andra värdepapper	5	4 094	3 502
Andelar i joint ventures		188	155
Immateriella anläggningstillgångar		297	360
Materiella anläggningstillgångar		221	205
Övriga tillgångar		694	490
Uppskjuten skattefordran		116	160
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		108	104
Summa tillgångar		32 499	30 372
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	5	18 581	18 169
Emitterade värdepapper	5	5 545	5 059
Skatteskulder		107	189
Övriga skulder		1 158	797
Uppskjuten skatteskuld		85	127
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		329	194
Avsättningar		47	59
Efterställda skulder		903	837
Summa skulder		26 755	25 431
Eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital		1 106	1 106
Aktiekapital		30	30
Övrigt tillskjutet kapital		2 275	2 275
Reserver		–314	–394
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		2 647	1 924
Summa eget kapital		5 744	4 941
Summa skulder och eget kapital		32 499	30 372

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

	Hänförligt till aktieägare i Hoist Finance AB (publ)							
MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver		Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa	Innehavare av övrigt primärkapital	Summa eget kapital
			Säkrings- reserv	Omräknings- reserv				
Ingående balans 1 jan 2022	30	2 275	–473	79	1 924	3 835	1 106	4 941
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat ¹⁾					706	706	95	801
Övrigt totalresultat			–214	294	13	93		93
Summa totalresultat för perioden			–214	294	719	799	95	894
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Utbetald ränta kapitaltillskott							–95	–95
Aktierelaterade ersättningar ²⁾					4	4		4
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					4	4	–95	–91
Utgående balans 31 dec 2022	30	2 275	–687	373	2 647	4 638	1 106	5 744

1) I periodens resultat ingår omklassificeringar för säkringsreserver och historiska valutakurseffekter som har realiserats i resultatet i och med försäljningen av avyttringsgruppen av verksamhet i Storbritannien, netto efter skatt -206 MSEK.

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

	Hänförligt till aktieägare i Hoist Finance AB (publ)							
			Reserver					
MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa	Innehavare av övrigt primärkapital	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2021	30	2 275	-443	62	2 128	4 052	1 106	5 158
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat					-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 sammandrag¹⁾

MSEK	Kvartal 4 2022	Kvartal 4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Resultat före skatt²⁾	5	73	490	-39
– varav erhållna räntor	345	749	2 727	3 002
– varav erlagda räntor	-247	-174	-562	-530
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	120	-240	30	262
Realiserat resultat avyttring av fordringsportföljer	–	-1	–	-1
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	57	-14	3	-66
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	3	–	164	–
Betald/Erhållen inkomstskatt	-54	-20	-113	-100
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer	1 024	1 018	4 588	3 685
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	-1 965	71	-1 318	-260
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-810	887	3 844	3 481
Förvärvade fordringsportföljer	-2 767	-723	-6 928	-3 558
Investeringar i obligationer och andra värdepapper	-754	-282	-1 878	-1 109
Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	0	154	1 254	1 691
Avyttrade dotterbolag	500	–	500	–
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	-75	4	-77	-20
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 096	-847	-7 129	-2 996
Inlåning från allmänheten	161	986	-452	117
Nettoutlåning hänförligt till avvecklad verksamhet	4 965	–	4 965	–
Emitterade värdepapper	15	19	880	94
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	-22	-1 466	-918	-1 517
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	–	–	-95	-90
Amortering av leasingskulder	-12	-13	-50	-52
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 107	-474	4 330	-1 448
Periodens kassaflöde	1 201	-434	1 045	-963
Likvida medel vid periodens början	3 563	4 092	3 625	4 576
Omräkningsdifferens	45	-33	139	12
Likvida medel vid periodens slut³⁾	4 809	3 625	4 809	3 625

1) Jämförelsetal inkluderar avvecklad verksamhet.

2) I Q4 presenteras resultat från avvecklad verksamhet på separat rad, i jämförelse med tidigare kvartal.

3) Likvida medel i kassaflödet

MSEK	31 dec 2022	31 dec 2021
Kassa	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	2 789	1 576
Utlåning till kreditinstitut	2 358	2 480
exkl. utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag	-338	-301
exkl. spärrade medel hos bank ⁴⁾	–	-130
Summa likvida medel i kassaflödet	4 809	3 625

4) Spärrade medel ingår i likvida medel per 31 december 2022, jämförelsetal har ej justerats

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 4 2022	Kvartal 4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Ränteintäkter	413	358	1 661	1 528
Räntekostnader	-152	-123	-513	-518
Räntenetto	261	235	1 148	1 010
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-166	36	42	68
Övriga rörelseintäkter	126	29	260	276
Summa rörelseintäkter	221	301	1 450	1 354
Allmänna administrationskostnader	-409	-312	-1 307	-1 206
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-13	-19	-55	-68
Summa rörelsekostnader	-422	-331	-1 362	-1 273
Resultat före kreditförluster	-201	-30	88	81
Nedskrivningsvinster/-förluster	-16	41	54	7
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	0	0	-36	-72
Andelar i ägarintressens resultat	11	14	65	66
Rörelseresultat	-206	25	171	82
Bokslutsdispositioner	60	-8	60	-8
Skatt på periodens resultat	107	-2	14	-127
Periodens resultat	-39	15	245	-53

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 4 2022	Kvartal 4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Periodens resultat	-39	15	245	-53
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning</i>				
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	0	0	0	1
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	0
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	0	0	0	1
Övrigt totalresultat	0	0	0	1
Totalresultat	-39	15	245	-52

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR		
Likvida medel	4 236	3 043
Förvärvade fordringsportföljer	9 107	6 360
Fordringar på koncernbolag	7 456	15 168
Obligationer och andra värdepapper	4 094	3 502
Andelar i dotterbolag och joint ventures	4 840	870
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	145	224
Övriga tillgångar	692	380
Summa tillgångar	30 570	29 547
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
Inlåning från allmänheten	18 581	18 169
Emitterade värdepapper	5 053	4 605
Övriga skulder	1 030	1 029
Avsättningar	36	35
Efterställda skulder	903	837
Summa skulder och avsättningar	25 603	24 675
Periodiseringsfond	225	285
Eget kapital		
Bundet eget kapital	52	114
Summa bundet eget kapital	52	114
Fritt eget kapital		
Innehavare av övrigt primärkapital	1 106	1 106
Fritt eget kapital hänförligt till aktieägarna	3 584	3 367
Summa fritt eget kapital	4 690	4 473
Summa eget kapital	4 742	4 587
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	30 570	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. För koncernen har verklig värdesäkring utökats och tillämpas från Q3 2022 även för ränterisker på NPL-portföljer.

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.

Avvecklade verksamheter

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

Resultat efter skatt från avvecklad verksamhet redovisas separat i rapporten över resultat och övrigt totalresultat. När en verksamhet klassificeras som avvecklad 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.

För händelser efter kvartalets utgång enligt IAS 34.16A hänvisas till sidan 9.

Not 2 Valutakurser

	Helår 2022	Helår 2021		Helår 2022	Helår 2021
1 EUR = SEK			1 PLN = SEK		
Resultaträkningen (genomsnitt)	10,6232	10,1435	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2684	2,2231
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,1283	10,2269	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,3741	2,2279
1 GBP = SEK			1 RON = SEK		
Resultaträkningen (genomsnitt)	12,4639	11,7944	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,1541	2,0614
Balansräkningen (vid periodens slut)	12,5811	12,1790	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2484	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 4, 2022

MSEK	Unsecured ³	Secured	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	434	92	126	652
varav räntekostnader	-113	-33	-21	-167
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-343	-55	0	-398
Indirekta kostnader ¹⁾	-236	-39	-3	-278
Summa rörelsekostnader	-579	-94	-3	-676
Andel av joint ventures resultat	29			29
Resultat före skatt	-116	-2	123	5
Nyckeltal²⁾				
Direkt bidrag	91	38	126	254
Förvärvade fordringsportföljer	15 286	6 338	-	21 624

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 har sålts under kvartal 4 2022, se vidare Not 9.

Not **3** Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, helår 2022

MSEK	Unsecured	varav avvecklad verksamhet Unsecured ³⁾	Secured ⁴⁾	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	2 201	398	352	458	2 613
varav räntekostnader	-529		-112	79	-562
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-1 240	-136	-166		-1 270
Indirekta kostnader ¹⁾	-900	-120	-150	-14	-944
Summa rörelsekostnader	-2 140	-256	-316	-14	-2 214
Andel av joint ventures resultat	91				91
Resultat före skatt	152	142	36	444	490
Nyckeltal²⁾					
Direkt bidrag	961	262	186	458	1 343
Förvärvade fordringsportföljer	15 286	-	6 338	-	21 624

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 -145 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 4, 2021

MSEK	Unsecured	varav avvecklad verksamhet Unsecured ³⁾	Secured ⁴⁾	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	530	89	73	66	580
varav räntekostnader	-130	-	-22	13	-139
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-291	-41	-36	0	-286
Indirekta kostnader ¹⁾	-232	-43	-39	-10	-238
Summa rörelsekostnader	-523	-84	-75	-10	-524
Andel av joint ventures resultat	12				12
Resultat före skatt	19	5	-2	56	68
Nyckeltal²⁾					
Direkt bidrag	239	48	37	66	294
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 -46 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, 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	36	-573
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-1 099	-167	-130	0	-1 063
Indirekta kostnader ¹⁾	-944	-193	-159	-22	-931
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	185	229	134	840
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 -200 MSEK. Se vidare not 9.

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

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

Not 4 Förvärvade fordringsportföljer

Förvärvade fordringsportföljer, 31 dec 2022

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer

MSEK	Redovisat bruttovärde	Fordringsportföljer som innehåller 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 innehåller försäljning - POCI		
Ingående balans 1 jan 2022	21 111	-4 587				-470	423	-46	16 477
Förvärv	6 928								6 928
Ränteintäkter	3 028	-413							2 615
Inkasserade belopp	-7 520	945							-6 575
Nedskrivningsvinster/-förluster						37	16	53	53
varav realiserad inkassering gentemot förväntan						524	19	543	543
varav portföljomvärderingar						-487	-3	-490	-490
Avyttringar ¹⁾	-4 163	4 163				447	-447	0	0
Omräkningsdifferenser	1 605	-108				-13	8	-5	1 492
Utgående balans 31 dec 2022	20 989	0				1	0	1	20 990

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer

Ingående balans 1 jan 2022	702		-1	-1	-4			-6	696
Ränteintäkter	63								63
Amorteringar och räntebetalningar	-159							-	-159
Förändring i kreditförlustreserv	-		0	0	0			0	0
Bortskrivningar	-1		-	-	-			-	-1
Omräkningsdifferenser	35		0	0	0			0	35
Utgående balans 30 dec 2022	640		-1	-1	-4			-6	634
Total utgående balans 31 dec 2022	21 629	0	-1	-1	-4	1	0	-5	21 624

1) Avyttringar för förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer avser försäljningen av verksamheten i Storbritannien. Se vidare Not 9.

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

Vad gäller de kreditförsämrade fordringsportföljerna så är de förvärvade till ett pris som avsevärt understiger den nominella fordran

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

Not **4** Förvärvade fordringsportföljer, forts.

Förvärvade fordringsportföljer, 31 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, 31 dec 2022 ¹⁾

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet	Säkrings-instrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	–	–	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	2 789	–	–	2 789	2 789
Utlåning till kreditinstitut	–	–	2 358	2 358	2 358
Utlåning till allmänheten	–	–	1	1	1
Förvärvade fordringsportföljer	–	–	21 624	21 624	24 261
Obligationer och andra värdepapper	4 094	–	–	4 094	4 094
Derivat	32	134	–	165	165
Övriga finansiella tillgångar	–	–	504	504	504
Summa	6 915	134	24 487	31 536	34 172
Inlåning från allmänheten	–	–	18 581	18 581	18 332
Derivat	23	151	–	174	174
Emitterade värdepapper	–	–	5 545	5 545	5 372
Efterställda skulder	–	–	903	903	845
Övriga finansiella skulder	–	–	1 253	1 253	1 253
Summa	23	151	26 282	26 456	25 976

1) Derivat redovisade som säkringsinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat till den grad säkringen är effektiv.

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument, 31 dec 2021 ¹⁾

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet	Säkrings-instrument ²⁾	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
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

1) Derivat redovisade som säkringsinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat till den grad säkringen är effektiv.

Not 5 Finansiella instrument, forts.

Värderingar till verkligt värde

Koncernen

När verkligt värde för en tillgång eller skuld ska fastställas, använder koncernen observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

- Nivå 1)** Noterade kurser (ojusterade) på en aktiv marknad för identiska instrument.
- Nivå 2)** Utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte ingår i Nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som

värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där alla väsentliga indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

- Nivå 3)** Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

Värderingar till verkligt värde, 31 dec 2022

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 789	–	–	2 789
Obligationer och andra värdepapper	4 094	–	–	4 094
Derivat	–	165	–	165
Summa tillgångar	6 883	165	–	7 048
Derivat	–	174	–	174
Summa skulder	–	174	–	174

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
Derivat	–	76	–	76
Summa tillgångar	5 078	76	–	5 154
Derivat	–	144	–	144
Summa skulder	–	144	–	144

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 31 december 2022 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 2 569 MSEK (3 341 MSEK per den 31 december 2021), varav 464 MSEK (564) är hänförligt till Pelare 2.

MSEK	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	4 172	3 471	3 480	3 391	3 317
2 Primärkapital	5 278	4 578	4 586	4 497	4 423
3 Totalt kapital	6 181	5 449	5 439	5 352	5 260
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	26 313	28 376	36 234	34 236	34 710
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	15,85	12,23	9,6	9,9	9,56
6 Primärkapitalrelation (%)	20,06	16,13	12,66	13,14	12,74
7 Total kapitalrelation (%)	23,49	19,20	15,01	15,62	15,15
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	0	0	0	0
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	8	8	8	8
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonservationsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 8a Konservationsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemriskar identifierade på medlemsstatsnivå (%)	0	0	0	0	0
9 Institutspecifik koncyklisk kapitalbuffert (%)	0,1	0,03	0	0	0
EU 9a Systemriskbuffert (%)	0	0	0	0	0
10 Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	0	0	0	0	0
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0	0	0	0	0
11 Kombinerat buffertkrav (%)	2,60	2,53	2,50	2,50	2,50
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	10,60	10,53	10,50	10,50	10,50
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	7,85	4,23	1,60	1,90	1,56
Bruttosoliditetsgrad					
13 Exponeringsmått	31 433	31 671	30 694	30 903	31 003
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	16,03	14,45	14,94	14,55	14,27
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	0	0	0	0
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	3	3	3	3
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	0	0	0	0	0
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3	3	3	3	3
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	4 963	4 314	4 328	4 735	4 758
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 252	2 216	2 355	2 190	2 130
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 526	2 221	2 341	2 280	2 106
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	604	595	630	556	541
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	879	767	740	879	911
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	27 094	27 588	27 463	28 706	28 261
19 Totalt behov av stabil finansiering	23 356	24 770	25 427	23 706	24 463
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	116	111	108	121	116

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. 42 procent (41) av inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rörlig inlåning – "flex"), medan 58 procent (59) av koncernens inlåning från allmänheten är bundet på längre löptider, så kallad fast inlåning ("fast"), där löptiden varierar mellan ett och fem år. Cirka 99 procent av inlåningen står under den statliga insättningsgarantin.

Finansiering

MSEK	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Finance AB (publ)	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Inlåning från allmänheten, flex	7 810	7 362	7 810	7 362
Inlåning från allmänheten, fast	10 772	10 807	10 772	10 807
Emitterade värdepapper	5 545	5 059	5 053	4 605
Primärkapitaltillskott	1 106	1 106	1 106	1 106
Efterställda skulder	903	837	903	837
Eget kapital	4 639	3 835	3 637	3 483
Övrigt	1 383	1 366	1 289	1 347
Skulder hänförligt till tillgångar som innehas till försäljning	342	–	–	–
Balansomslutning	32 500	30 372	30 570	29 547

Koncernens treasurypolicy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 31 december 2022 var tillgänglig likviditet 8 897 MSEK (7 119), vilket överstiger limitnivån med signifikant marginal.

Hoist Finance likviditetsreserv, presenterad nedan i enlighet med Svenska Bankföreningens mall, består huvudsakligen av obligationer emitterade av svenska staten och svenska kommuner samt säkerställda obligationer.

Likviditetsreserv, Hoist Finance konsoliderad situation

MSEK	31 dec 2022	31 dec 2021
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	2 014	2 041
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1 644	1 063
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	1 145	513
Säkerställda obligationer	4 094	3 502
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–
Övrigt	–	–
Summa	8 897	7 119

Hoist Finance har en utarbetad beredskapsplan avseende likviditetsrisk vilken bland annat identifierar särskilda händelser då beredskapsplanen träder i kraft och vilka åtgärder som ska vidtas.

Not 8 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Spärrade bankmedel	2	130	0	0
Portföljer i värdepapperiseringsstrukturen	949	809	–	–
Ställda säkerheter	952	939	0	0
Eventualförpliktelser	105	0	105	0
Outnyttjade kreditmöjligheter (Forward flow)	79	350	79	350
Ej likvidreglerade portföljförvärv		1 018		1 018
Åtaganden	79	1 368	79	1 368

Ställda säkerheter i koncernen avser spärrade bankmedel samt den del av förvärvade fordringsportföljer i värdepapperiseringsstrukturen 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.

Koncernens eventualförpliktelse härrör från två olika momsärenden. Det ena ärendet är nu beslutat av Skatteverket och Hoist bedömer att det kan ta upp till 3–5 år innan frågan är slutligen avgjord i domstol. I det andra ärendet har vi erhållit dom i första instans och Hoist bedömer att det kan ta ytterligare ca 2–3 år innan frågan är slutligen avgjord. Hoist bedömer i båda dessa ärenden att det är mer sannolikt att Hoist inte kommer förlora i domstol varför ingen avsättning har gjorts.

Not 9 Avvecklad verksamhet

Tillgångar och skulder i Hoist Finance verksamhet i Storbritannien har sedan våren 2022 utgjort 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

Avyttringsgruppen av verksamhet i Storbritannien såldes den 25 oktober 2022 med effekt från 1 oktober 2022 och har redovisats som resultat från avvecklad verksamhet under perioden.

Resultatet och kassaflödesinformationen som redovisas som helår avser de nio månader som avslutades 30 september 2022 och året som avslutades den 31 december 2021.

Intäkter, kostnader och resultat för avvecklad verksamhet

MSEK	Kvartal 4 2022	Kvartal 4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	–	145	413	619
Övriga ränteintäkter	–	0	0	0
Räntekostnader*	–	0	0	–1
Räntenetto	–	145	413	619
Nedskrivningsvinster/-förluster	–	–56	–15	–269
Intäkter avseende arvoden och provisioner	–	0	0	1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	–	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	–	0	0	2
Summa rörelseintäkter	–	89	398	352
Personalkostnader	–	–33	–94	–149
Inkasseringskostnader	–	–28	–88	–112
Administrationskostnader	–	–20	–67	–88
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–	–3	–7	–11
Summa rörelsekostnader	–	–84	–256	–360
Rörelseresultat	–	5	142	–8

Finansiell information avseende den avvecklade verksamheten för perioden fram till avyttringstidpunkten återfinns nedan.

Verksamheten i Storbritannien såldes inklusive väsentliga interna transaktioner. Köpare har på transaktionsdagen betalat alla interna transaktioner som avyttringsgruppen hade mot Hoist Finance AB och andra dotterföretag inom koncernen, ett belopp om 4 965 MSEK exklusive intern kassa.

Relaterat till verksamheten i Storbritannien finns inom koncernens egna kapital säkringsreserver och historiska valutakurseffekter som har realiserats i resultatet i och med försäljningen av avyttringsgruppen. Värdet av det som realiserats i resultatet från koncernens egna kapital är netto efter skatt –206 MSEK per 1 Oktober 2022.

MSEK	Kvartal 4 2022	Kvartal 4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Resultat före skatt hänförligt till avvecklad verksamhet	–	5	142	–8
Skatt ¹⁾	–3	12	7	55
Resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	–3	17	149	47
Vinst vid försäljning av dotterföretag före skatt	240	–	240	–
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	237	17	389	47
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående resultatposter ²⁾ :				
Summa intäkter	–	1	12	6
Summa kostnader	–	–53	–172	–222
Årets resultat efter skatt hänförligt till avvecklad verksamhet inkl interna transaktioner	237	–35	229	–169

1) Skatten för Q4 2022 avser justering av tidigare års skatter i dotterföretagen i Storbritannien som justerats i samband med försäljningen.

2) 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.

Not 9 Avvecklad verksamhet, forts

Kassaflöde för avvecklad verksamhet

MSEK	Helår 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0
Periodens kassaflöde	-13

Vinstberäkning vid försäljning av dotterföretaget, Koncernen

MSEK	Kvartal 4 2022
Erhållen köpeskillning	500
Totalt försäljningspris	500
Redovisat värde för sålda nettotillgångar	-21
Kapitalvinst	521
Transaktionskostnader	-75
Resultat före skatt och omklassificering av valutaomräkningsreserv	446
Omklassificering av valutaomräkningsreserv	-206
Resultat vid försäljning före skatt¹⁾	240

1) Moderbolagets skatteeffekt till följd av försäljningen ingår i skatt i Koncernens resultat-räkningen med 14 MSEK.

Vinstberäkning vid försäljning av dotterföretaget, Moderbolaget

MSEK	Kvartal 4 2022
Erhållen köpeskillning	500
Totalt försäljningspris	500
Redovisat värde för sålda andelar	335
Kapitalvinst	165
Transaktionskostnader	-75
Resultat före skatt	91
Skatteeffekt till följd av försäljningen	14
Resultat vid försäljning efter skatt	105

De redovisade värdena på tillgångar och skulder vid tidpunkten för försäljningen 1 oktober 2022.

Tillgångar och skulder som avyttrats

MSEK	30 sep 2022
Tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	238
Förvärvade fordringsportföljer	3 716
Immateriella anläggningstillgångar	3
Materiella anläggningstillgångar	10
Övriga tillgångar	125
Uppskjuten skattefordran	63
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19
Summa tillgångar	4 174
Skulder	
Skatteskulder	19
Övriga skulder	138
Uppskjuten skatteskuld	20
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	69
Avsättningar	0
Summa skulder och avsättningar	246
Väsentliga interna transaktioner med kvarvarande verksamhet, vilka är eliminerade och inte ingår i ovanstående balansposter ²⁾ :	
Summa tillgångar¹⁾	1 031
Summa skulder	4 980

1) Summa tillgångar innehåller intern kassa om 1 016 MSEK.

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

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 7 februari 2023

Lars Wollung
Styrelsens ordförande

Bengt Edholm
Styrelseledamot

Camilla Philipson Watz
Styrelseledamot

Christopher Rees
Styrelseledamot

Rickard Westlund
Styrelseledamot

Peter Zonabend
Styrelseledamot

Harry Vranjes
VD och koncernchef

Definitioner – inklusive alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS), i kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Alternativa nyckeltal används av Hoist Finance, tillsammans med övriga finansiella mått, när det är relevant för att kunna följa upp och beskriva den finansiella situationen och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. Dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. K/I-tal, Avkastning på eget kapital 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.

Portföljomsvärderingar

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

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

Ett instituts totala exponeringsbelopp i relation till primärkapital.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kapitalkrav – Pelare 1

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

Kapitalkrav – Pelare 2

Kapitalkrav utöver dem i Pelare 1.

Kärnprimärkapital

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

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Likviditetsreserv

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

Likviditetstäckningskvot (LCR)

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

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapital tillskott

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

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Riskvägt exponeringsbelopp

Riskvägt exponeringsbelopp är riskvikten för varje exponering multiplicerad med exponeringsbeloppet.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

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

Supplementärkapital

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

Total kapitaltäckningsrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

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

Antal anställda vid periodens slut omräknat till heltidstjänster.

Förfallna fordringar

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

SME

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



Om Hoist Finance

Hoist Finance är en tillförlitlig kredithanteringspartner till privatpersoner, företag och banker i tretton europeiska länder. Med 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 8 februari kl. 10:30 (CET). Om du önskar delta via webcasten gå in på länken nedan. Via webcasten finns möjlighet att ställa skriftliga frågor.

<https://ir.financialhearings.com/hoist-finance-q4-2022>

Om du önskar delta via telefonkonferens registrerar du dig via länken nedan. Efter registreringen får du telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen. Via telefonkonferensen finns möjlighet att ställa muntliga frågor.

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5009340>

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

Årsredovisning 2022	29 mars 2023
Årsstämma 2023	10 maj 2023
Delårsrapport för första kvartalet 2023	4 maj 2023
Delårsrapport för andra kvartalet 2023	28 juli 2023
Delårsrapport för tredje kvartalet 2023	1 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	7 februari 2024

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 8 februari 2023, kl 07.30 CET.