

Delårsrapport första kvartalet 2023

Viktiga händelser

- » Resultat före skatt uppgick till 162 MSEK justerat för engångskostnader för förändringsprogrammet om 18 MSEK, vilket ger en ökning om 113 procent jämfört med första kvartalet 2022¹⁾
- » Rapporterad avkastning på eget kapital om 6 procent. Justerat för normaliserad kapitalnivå och engångskostnader uppnåddes en avkastning på eget kapital om 10 procent²⁾
- » Bokfört portföljvärde ökade med 29 procent, de justerade rörelseintäkterna ökade med 34 procent och de justerade rörelsekostnaderna ökade med 22 procent jämfört med första kvartalet 2022¹⁾
- » Starkt inkasseringsresultat om 105 procent jämfört med plan
- » Första kvartalets portföljinvesteringar uppgick till 1,9 miljarder SEK
- » Stabil finansieringsbas och förbättrad konkurrenskraft i en osäker och volatil makromiljö
- » Robust kapital- och likviditetsposition väsentligt över regulatoriska krav, med en ökning av kärnprimärkapitalrelationen med 52 procent jämfört med första kvartalet 2022

1) För att illustrera utvecklingen i den underliggande verksamheten är jämförelsekvartalet 2022 justerat för den avyttrade brittiska verksamheten och i enlighet med säkringsredovisningen som introducerades 1 juli 2022, se sid 6
2) Se sid 6.

22 892 MSEK

Bokfört portföljvärde

6%

Avkastning på eget kapital

0,66 SEK

Resultat per aktie

15,01%

Kärnprimärkapitalrelation

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	Förändring, %	Helår 2022
Summa rörelseintäkter	766	635	21	2 613
Resultat före skatt	144	155	-7	490
Justerat resultat före skatt ²⁾	162	76	113	n/a
Periodens resultat	93	179	-48	801
Avkastning på eget kapital, %	6	16	-10 pe	17
Normaliserad avkastning på eget kapital, % ²⁾	10	3,5	6 pe	n/a
Förvärv av fordringsportföljer	1 909	1 311	46	6 928
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,66	1,00	-34	3,55

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	Förändring, %	31 dec 2022
Brutto 180 månader ERC	35 452	26 904	32	32 946
Bokfört portföljvärde	22 892	17 724	29	21 624
Kärnprimärkapitalrelation, %	15,01	9,90	52	15,85

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

2) Se sid 6.

VD:s kommentarer

Kära aktieägare,

Det har varit ett intensivt första kvartal. För att lära känna mina nya kollegor och förstå verksamheten har jag besökt alla kontor, hållit möten, workshops och gruppträffar med ledningsgrupper i de olika länderna, stödfunktioner och kontrollfunktioner. När jag inte reser runt på marknaderna spenderar jag min tid på huvudkontoret i Stockholm. Vi har haft en bra start på året med höga investeringsnivåer, stark inkassering, intensiva fortsatta förändringsaktiviteter samt ett finansiellt resultat som visar att vi rör oss mot att nå våra finansiella mål – som beskrivs nedan i följande avsnitt – resan, kärnverksamheten, kapitalallokering och risk.

Förändringsresan

För första kvartalet 2023 rapporterar vi en avkastning på eget kapital om 6 procent, vilket är långt ifrån vårt mål om 15 procent. Vi följer dock vår plan för året, och om vi justerar för överskottskapitalet (4,7 miljarder SEK jämfört med målnivån på 3,7 miljarder SEK) och engångskostnader för förändringsprogrammet (18 MSEK), hamnar vi på en avkastning på eget kapital om cirka 10 procent. Ytterligare förbättringar väntas under året då vår portfölj växer och de fulla effekterna av kostnadsbesparingarna från förändringsprogrammet slår igenom. Dessutom ersätts gradvis de äldre portföljerna med lägre avkastning av nya portföljer med högre avkastning.

Resultatet före skatt för det första kvartalet uppgick till 144 MSEK, och justerat för 18 MSEK i engångskostnader för förändringsprogrammet uppgick det till 162 MSEK. Vi har fortsatt att genomföra vårt förändringsprogram enligt plan och vi ser fram emot att avsluta programmet under tredje kvartalet i år. Den årliga kostnadsbesparingen från de förändringar som genomförs under första halvåret 2023 uppskattas till 85 MSEK. Vi bör se en majoritet av besparingarna reflekteras i resultatet under tredje kvartalet och få full effekt under fjärde kvartalet. De engångskostnader som är kopplade till programmet beräknas uppgå till totalt cirka 100 MSEK.

Målet med förändringsprogrammet, som kännetecknas av större och mer omfattande förändringar, är att skapa en europeisk NPL asset manager som har möjlighet att på längre sikt uppfylla våra finansiella mål, dvs.

- » 15 procent avkastning på eget kapital
- » 15 procent årlig ökning av vinsten per aktie
- » 2,3 – 3,3 procentenheter CET1-kvot över den lagstadgade nivån.

Från till fjärde kvartalet 2023 kommer vi att gå in i nästa utvecklingsperiod som vi kallar kontinuerliga förbättringar. Allt kan alltid förbättras lite varje kvartal, och vi kommer att ha en organisation redo för att genomföra detta.

Kärnverksamheten

Vi är nöjda med första kvartalets investeringsnivå om 1,9 miljarder SEK, särskilt med tanke på att första kvartalet normalt är ett säsongsmässigt svagt kvartal. Vi är också stolta över att kunna meddela att vi har gått in på den svenska NPL-marknaden, med ett portföljförvärv om cirka 1,2 miljarder SEK.

Som en följd av de höjda räntorna, förändras NPL-marknaden. På förstahandsmarknaden har säljare och köpare olika prisförväntningar och



har därför svårt att hitta varandra, vilket leder till längre försäljningsprocesser och i ett fåtal fall också till att affärer inte slutförs. Vi förväntar oss att balansen kommer att återställs under 2023.

Samtidigt har aktiviteterna på den mycket större andrahandsmarknaden ökat väsentligt. I takt med att aktörerna i branschen ser över sina strategier och finansiella positioner uppstår nya möjligheter. Specialiseringen accelererar och som ett resultat av detta kommer ett stort antal transaktioner ut på marknaden. Dessa är vanligtvis bilaterala diskussioner och transaktionerna är ofta stora. Hoist Finances pipeline fortsätter att vara god.

Investeringsstrategin är att endast förvärva låneportföljer som leder till en total avkastning på eget kapital på 15 procent. Sedan början av 2022 har därför alla nyförvärvade portföljer en förväntad avkastning på eget kapital inklusive samtliga kostnader över den nivån. Från januari 2022 till slutet av mars 2023 har vi investerat cirka 9 miljarder SEK. Inkasseringsnivån hittills från dessa portföljer överstiger de prognosticerade kassaflödeskurvorna.

Under första kvartalet 2023 uppgick vår inkassering till 105 procent, trots motvind i Spanien där det har varit strejk i domstolarna under större delen av kvartalet (de är nu öppna igen). Vi ser för närvarande ingen inverkan av den utmanande makrosituationen i våra inkasseringsresultat, men vi bevakar situationen noggrant.

Vi fortsätter vår aktiva strategi för tillgångsförvaltning och i Frankrike, en av Hoist Finance viktigaste marknader, har vi under första kvartalet framgångsrikt integrerat en ny portfölj och i april avyttrade vi de äldre icke-säkerställda portföljerna. Den här portföljoptimeringen är ytterligare ett exempel på aktiv förvaltning av NPL-tillgångar.

Kapitalallokering

Ambitionen är att fördubbla låneportföljen från cirka 18 miljarder SEK från första kvartalet 2022 (exklusive det avyttrade brittiska dotterbolaget) till 36 miljarder SEK under en femårsperiod, dvs. till det första kvartalet 2027. Denna ambition motsvarar en genomsnittlig årlig portföljtillväxt på 15 procent. Det nuvarande bokförda värdet av portföljen är cirka 23 miljarder SEK, en årlig tillväxttakt på cirka 18 procent sedan den nya strategin lanserades. Målet om en 36-miljardersportfölj representerar en

liten del av den totala europeiska NPL-volymen, så marknadsvolymen existerar definitivt i dag och kommer fortfarande att existera om fem år.

Denna portföljtillväxt om 100 procent kan uppnås med en begränsad ökning av de indirekta kostnaderna. Anledningen är att de flesta indirekta kostnader är fasta eller halvfasta. Det krävs en relativt hög nivå på de indirekta kostnaderna för att upprätthålla ett kreditinstitut av hög kvalitet, med robusta funktioner inom ekonomi, finansförvaltning, kontroll, juridik, kommunikation och informationsteknik, risk, regelefterlevnad, säkerhet samt internrevision.

Vår bedömning är att en dubbling av låneportföljens storlek är möjlig tack vare branschens lägsta upplåningskostnad samt starka kapitalbas. Den faktiska portföljtillväxten beror dock på marknadens avkastningsnivåer, och vi är inte villiga att kompromissa med vårt mål för avkastning på eget kapital. Investeringsnivåerna kommer därför att variera mellan kvartalen.

Med tanke på målet om en CET1-kvot på 2,3 – 3,3 procentenheter över den nuvarande lagstadgade nivån kommer vi att prioritera portföljförvärv i den mån de ger en avkastningsmöjlighet på eget kapital som överstiger 15 procent.

Vår ambition är att aktiemarknaden med tiden ska värdera Hoist Finance utifrån företagets egenskaper, nämligen att vara ett högkvalitativt kreditinstitut och en ledande förvaltare av förfallna konsumentkrediter som avkastar 15 procent på eget kapital och genererar 15 procent årlig vinsttillväxt per aktie.

Risk

Vår balansräkning har följande sammansättning:

Skuldsidan

Skuldsidan i Hoist Finance balansräkning består huvudsakligen av HoistSpar-sparkonton. Vi har 80 000 kunder, fördelade på tre länder och valutor (SEK, EUR, GBP). Kunderna är alla privatpersoner och det maximala saldot per individ är 1,05 miljoner kronor, för att säkerställa att vi inte har någon enskild riskexponering. Cirka 60 procent av sparkontona har bundna löptider.

Den återstående skuldsidan består av ett väldiversifierat obligationspaket med olika löptider från utvalda obligationsinvestorare.

Tillgångssidan

Tillgångssidan består huvudsakligen av förvärvade låneportföljer. Resterande tillgångar är kontanter och väldiversifierade finansiella instrument utan väsentlig ränterisk och med minimal kreditrisk. Den väsentliga risken är således koncentrerad till de förvärvade NPL-

låneportföljerna, och för att begränsa risken omfattar vår strategi och vårt genomförande:

- » Fokus på konsumentkrediter med och utan säkerhet samt företagskrediter där en privatperson har ställt någon form av säkerhet. Fysiska personer kan, med några få undantag, inte gå i konkurs på samma sätt som företag kan göra. Därför förvärvar vi inte krediter av typen stora krediter med enskild riskexponering eller stora företagslån.
- » Vår typiska portfölj består av ett stort antal kunder, där varje persons andel av den totala portföljen är försumbar. Därför är varje portfölj mycket väl diversifierad. Dessutom förvärvar vi portföljer i 11 länder och diversifierar därmed landspecifika risker. I tillägg förvärvar vi portföljer från många olika banker och diversifierar därmed bankspecifika risker, till exempel bankspecifika kreditgivningsstrategier.

Framtidsutsikter

Under det första kvartalet 2023 har det uppstått stora störningar inom banksektorn runt om i världen. Från den relativt nya Silicon Valley Bank i USA till den betrodda institutionen Credit Suisse i Europa. Under hela denna turbulens har Hoist Finance stått starkt. Våra 80 000 inlåningskunder har givit oss förtroendet att hantera deras besparingar. Trots marknadsturbulensen har vi inte haft några märkbara utflöden. Vi har haft en ovanligt stor likviditetsreserv under hela perioden för att säkerställa motståndskraft mot eventuella chocker, och i mars emitterade Hoist Finance en senior unsecured bond på 1 miljard SEK i tre trancher till konkurrenskraftiga räntor. Osäkerheten i banksektorn fortsätter och vi kommer att vara försiktiga.

Vi behåller vår branschledande finansieringskostnad och en stark kapitalbas. När det gäller investeringsvolymerna framöver kommer vi att behålla vår disciplinerade investeringsstrategi och fortsätta våra diskussioner med partners och andra företag i branschen. Vi hade ett bra investeringsnivå i första kvartalet och aktivitetsnivån för transaktions-teamen fortsätter att vara hög. Vi förväntar oss blygsamma investeringsnivåer i andra kvartalet eftersom många av aktiviteterna i pipeline:n indikerar avslut i tredje kvartalet. Det fjärde kvartalet, liksom för resten av branschen, förblir vårt säsongsmässigt starkaste investeringskvartal.

Avslutningsvis vill jag ta tillfället i akt att tacka alla mina kollegor och styrelsen på Hoist Finance för det fantastiska mottagande de har gett mig. Energin och engagemanget i teamet är fantastiskt, och jag ser fram emot att fortsätta arbeta tillsammans för att etablera Hoist Finance som en ledande europeisk NPL asset manager under de kommande åren.

Vänligen,
Harry Vranjes
VD

Utveckling under kvartalet, koncernen

Jämförelsetal för Utveckling under första kvartalet 2023 avser första kvartalet 2022.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna under perioden uppgick till 766 MSEK (635). Räntenettot ökade och uppgick till 670 MSEK (490). Förändringen förklaras främst av den större portföljen samt högre räntenivåer mot jämförelsekvartalet. Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer uppgick till 799 MSEK (624) och räntekostnader uppgick till –171 MSEK (–134). Övriga ränteintäkter påverkades positivt av avkastning på likviditetsportföljen till följd av högre räntenivåer och uppgick till 42 MSEK (0).

Inkasseringsgraden uppgick till 105% för kvartalet. Inkassering gentemot förväntan uppgick till 154 MSEK (144). Portföljomvärderingar som genomförts under perioden uppgick till –90 MSEK (–118), varav timingeffekter om –77 MSEK (–97).

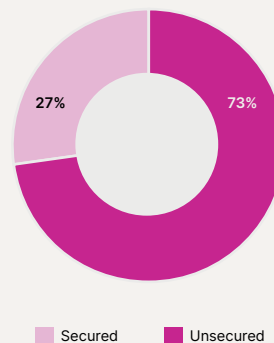
Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 6 MSEK (98), där förändringen förklaras av att Hoist Finance ej hade implementerat säkringsredovisning av räntesäkringskontrakt under jämförelseperioden. Under jämförelsekvartalet var utestående räntesäkringskontrakt positivt drivet av ökning i marknadsvärde. 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. För att möta effekter i räntesäkringskontrakt har Hoist Finance säkringsredovisning på icke säkrade fordringsportföljer med avsikten att minska volatiliteten i nettoresultat av finansiella transaktioner. Avyttringsvinster/-förluster uppgick under kvartalet till –4 MSEK till följd av Hoist Finance avyttrat en portfölj i Polen.

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	799	624
Övriga ränteintäkter	42	0
Räntekostnader	–171	–134
Räntenetto	670	490
Nedskrivningsvinster/-förluster	64	26
varav realiserad inkassering gentemot förväntan	154	144
varav portföljomvärderingar	–90	–118
Intäkter avseende arvoden och provisioner	18	17
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	98
Avyttringsvinster/-förluster	–4	–
Övriga rörelseintäkter	12	4
Summa rörelseintäkter	766	635

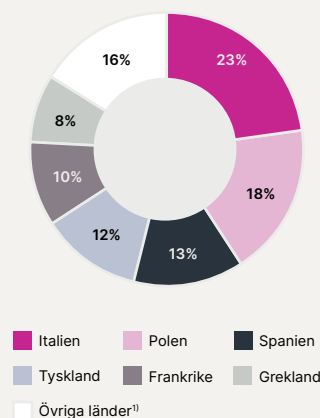
Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till –633 MSEK (–489). Ökningen av rörelsekostnaderna är drivet av en större total portfölj som ökat kostnader likväl som intäkter. Även valutakursförändringar och jämförelsestörande poster har drivit kostnadsökningen. Personalkostnader uppgick till –225 MSEK (–183). Ökningen förklaras av inflationsjusterade löneökningar, valutakursförändringar samt återförd personal i Storbritannien som tidigare tillhört den avyttrade verksamheten. Under perioden har ökade portföljförvärv påverkat ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer såväl som inkasseringskostnader vilka uppgick till –234 MSEK (–171), varav legala inkasseringskostnader uppgick –92 MSEK (–77). Under perioden har portföljförvärv ökat samt 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. Administrativa kostnader har ökat under kvartalet och uppgick till –149 MSEK (–109) till följd av ökade IT-kostnader.

Fördelning secured/unsecured Bokfört portföljvärde



Andel av totalt bokfört värde, Bokfört portföljvärde



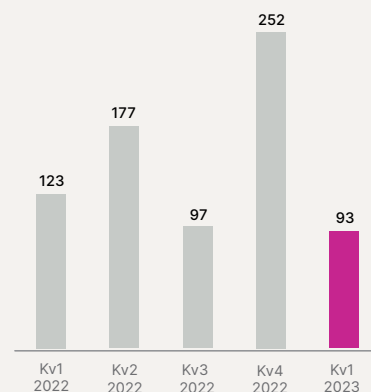
1) Övriga länder avser Storbritannien, Sverige, Nederländerna, Belgien och Cypern.

Kvartalets resultat

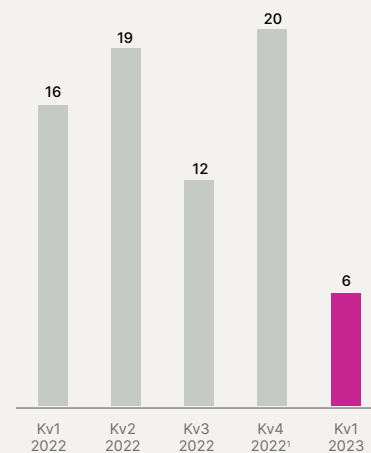
Periodens resultat efter skatt uppgick till 93 MSEK (179). Skatt för perioden uppgick till –51 MSEK (–32). Ökningen av periodens skatt drivs dels av stora valutakursförändringar vilket påverkar skatt kopplat till säkringsredovisning av aktier i dotterbolag, –26 MSEK, samt reservering för skatt. Reserveringen för skatterisker omprövas varje kvartal och netto uppgår förändringen av reservering för skatt till –21 MSEK under första kvartalet 2023. Ändringen är bl.a. betingad av utvecklingen i pågående dialog med berörda skattemyndigheter och reviderade beräkningar av olika exponeringar för olika utfall. Effektiva skattesatsen för perioden uppgick till 35 procent (20).

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022
Personalkostnader	–225	–183
Inkasseringskostnader	–234	–171
Övriga administrationskostnader	–149	–109
Av- och nedskrivningar	–25	–26
Summa rörelsekostnader	–633	–489
Andel av joint ventures resultat	11	9
Resultat före skatt	144	155
Skatt för kvartalet	–51	–32
Kvartalets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	–	56
Kvartalets resultat	93	179

Resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet, MSEK



Avkastning på eget kapital, %



1) Kvartal 4 2022 innefattar reavinstresultatet från avyttrad verksamhet.

Justerade jämförelsetal för den underliggande verksamheten

Utöver de ordinarie räkenskaperna för att beskriva utvecklingen under kvartalet tillhandahålls en illustrativ justerad resultaträkning och en normaliserad avkastning på eget kapital för att underlätta jämförelsen av den underliggande verksamhetsutvecklingen jämfört med samma period föregående år. Denna resultaträkning beskriver utvecklingen jämfört med samma period föregående år justerat för påverkan av den avyttrade verksamheten i Storbritannien och som om säkringsredovisning för alla ränteswappar skulle ha införts den 1 januari 2022.

En normaliserad avkastning på eget kapital visas för att illustrera avkastningen på eget kapital justerad för förändringskostnader/ jämförelsestörande poster och normaliserade kapitaliseringsnivåer. Normaliserad kapitalisering representerar kapitalisering i linje med det finansiella målet avseende kapitalstruktur, dvs. i mitten av målintervall för kärnprimärkapitalrelationen 2,3–3,3 procentenheter över de övergripande kärnprimärkapitalkraven som anges av Finansinspektionen.

Den normaliserade avkastningen på eget kapital för jämförelseperioderna är justerad för effekten på resultaträkningen från den avyttrade brittiska verksamheten och som om säkringsredovisning för alla ränteswappar skulle ha genomförts under jämförelseperioderna. Kapitaliseringsnivåerna förblir som de rapporterades i jämförelseperioderna för att underlätta jämförelser.

De totala rörelseintäkterna ökade med 34 procent, främst drivet av portföljens tillväxt och ett starkt inkasseringsresultat på 105 procent. Portföljens tillväxt ledde till högre totala kostnader, bestående av högre direkta kostnader som delvis kompenserades av lägre indirekta kostnader jämfört med året innan. Resultatet före skatt (justerat för förändringskostnader på 18 MSEK) ökade med 113 procent, från 76 MSEK till 162 MSEK. Den normaliserade avkastningen på eget kapital ökade från 3,5 procent till 10 procent.

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring mot justerad, %
Ränteintäkter	799	624	624	28
Räntekostnader ¹⁾	-129	-134	-95	36
Räntenetto	670	490	529	27
Övriga intäkter (inkl. resultat fr nedskrivning)	89	46	46	94
Nettoreultat från finansiella transaktioner ³⁾	6	98	-5	<-100
Summa rörelseintäkter	766	635	571	34
Summa rörelsekostnader²⁾	-615	-489	-504	22
Andel av joint ventures resultat	11	9	9	22
Resultat före förändringsprogram	162	154	76	113
Förändringsprogram kostnader	-18	-	-	
Resultat före skatt	144	155	76	89
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet ⁴⁾	-	56	-	n/a
Kvartalets resultat	93	179	60	55

Nyckeltal	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	Kvartal 1 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring mot justerad, %
Avkastning på eget kapital, %	6	16	n/a	n/a
Normaliserad avkastning på eget kapital, %	10	n/a	3,5	6,5 pe
Förvärv av fordringsportföljer	1 909	1 311	1 311	46
Bokfört portföljvärde	22 892	17 724	17 724	29

1) Första kvartalet 2022, räntekostnader justerade med 39 MSEK för finansiering av avvecklad verksamhet i Storbritannien.

2) Första kvartalet 2022, rörelsekostnader justerade med -15 MSEK för personal tillhörande koncernfunktion tidigare inräknad i avvecklad verksamhet i Storbritannien.

3) Första kvartalet 2022, nettoreultat från finansiella transaktioner justerade med 103 MSEK i enlighet med säkringsredovisningen som introducerades 1 juli 2022.

4) Första kvartalet 2022, justerat till att ej inkludera resultat från avvecklad verksamhet i Storbritannien.

Övrig information

Balansräkning

Jämförelsetal för Balansräkning avser 31 december 2022.

Totala tillgångar minskade med 25 MSEK jämfört med 31 december 2022 och uppgick till 32 474 MSEK (32 499). Förändringen är främst hänförlig till en minskning av likvida medel och räntebärande värdepapper om 1 304 MSEK samt ökningen av bokfört värde på bokfört portföljvärde uppgick till 22 892 MSEK (21 624). Övriga tillgångar har minskat med 58 MSEK.

MSEK	31 mar 2023	31 dec 2022	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	7 937	9 241	-14
Bokfört portföljvärde	22 892	21 624	6
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	78	9	767
Övriga tillgångar ¹⁾	1 567	1 625	-4
Summa tillgångar	32 474	32 499	0
Inlåning från allmänheten	17 880	18 581	-4
Emitterade värdepapper	6 654	5 545	20
Efterställda skulder	930	903	3
Summa räntebärande skulder	25 464	25 029	2
Övriga skulder ¹⁾	1 215	1 726	-30
Eget kapital	5 795	5 744	1
Summa skulder och eget kapital	32 474	32 499	0

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

Totala räntebärande skulder uppgick till 25 464 MSEK (25 029). Inlåning från allmänheten i Sverige uppgick till 6 486 MSEK (6 687), där 2 652 MSEK (2 771) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett till tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland uppgick till 10 079 MSEK (10 854), varav 7 783 MSEK (7 926) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 31 mars 2023 till 7 584 MSEK (6 448), varav senior icke säkerställd skuld uppgick till 6 654 MSEK (5 545).

Övriga skulder uppgick till 1 215 MSEK (1 726). Eget kapital uppgick till 5 795 MSEK (5 744).

Kassaflöde

Jämförelsetal för Kassaflödet avser perioden januari – mars 2022.

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	Förändring, %
Kassaflöde från den löpande verksamheten	522	1 742	-70
Kassaflöde från investeringsverksamheten	114	-1 578	>100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	42	93	-55
Periodens kassaflöde	678	257	>100

För kvartalet uppgick Kassaflöde från den löpande verksamheten till 522 MSEK, att jämföra med 1 742 MSEK under motsvarande period 2022. Amorteringar på bokfört portföljvärde uppgick till

977 MSEK (1 125). Därutöver uppgick förändring i övriga tillgångar och skulder till -709 MSEK (291), främst hänförligt till övriga skulder och ställda säkerheter i riskhanteringen av ränte- och valutarisk.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 114 MSEK (-1 578), där förvärvsaktiviteten för fordringsportföljer uppgick till -1 909 MSEK (-1 311). Återinträde på den svenska NPL-marknaden motsvarade portföljförvärv om cirka 1 200 MSEK. Under kvartalet har därtill delar av likviditetsportföljen sålts motsvarande 1 989 MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 42 MSEK (93). Nettoutflödet från Inlåning från allmänheten uppgick till -882 MSEK (152). Därtill har Hoist Finance under kvartalet emitterat tre seniora icke-säkerställda obligationer till ett belopp om totalt 1 000 MSEK, motsvarande ett totalt kassaflöde om 995 MSEK inklusive transaktionskostnader.

Periodens totala kassaflöde uppgick till 678 MSEK, att jämföra med 257 MSEK för under motsvarande period 2022.

Kapitaltäckning

Jämförelsetal för Kapitaltäckning avser 31 december 2022.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 15,01 procent (15,85) för Hoist Finance konsoliderade situation. Kärnprimärkapitalet uppgick till 4 156 MSEK (4 172). Det riskvägda exponeringsbeloppet minskade sedan förra året till 27 686 MSEK (26 313).

Den minimala minskningen av kärnprimärkapitalrelationen sedan årsskiftet berodde främst på nya portföljköp som sänkte kvoten med -1,09 %. Inkasseringen på befintliga NPL-portföljer under kvartalet bidrog däremot till en ökning om 0,20 %. Koncernens positiva resultat för kvartalet som fick tillgodoräknas i kapitalbasen ökade kärnprimärkapitalrelationen med 0,25 %. Valutakursomvärdering i NPL-portföljer bidrog till minskad relation om -0,13 %. Dessutom har NPL backstop påverkat kärnprimärkapitalrelationen med -0,11% genom avdrag i kapitalbasen.

Omvärdering av värdepapperiseringspositioner resulterade i lägre marknadsvärden och lägre riskvikter. Detta i sin tur bidrog till lägre riskvägt exponeringsbelopp, därmed ökade kärnprimärkapitalrelationen med 0,11 %.

Samtliga kapitalrelationer var inom regulatoriska krav. Avdrag för framtida eventuell utdelning om 30 % har gjorts från koncernens resultat.

Totalt kapital uppgick vid utgången av perioden till 6 193 MSEK (6 181) och den totala kapitalrelationen uppgick till 22,37 procent (23,49).

För moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,99 procent (14,62).

Moderbolaget

Jämförelsetal för Moderbolaget avser första kvartalet 2022.

Moderbolagets räntenetto uppgick under första kvartalet till 305 MSEK (256), vilket främst är hänförligt till fler portföljförvärv kombinerat med stigande räntenivåer. Under kvartalet har Hoist Finance även köpt en portfölj på svenska marknaden. Samtidigt har koncerninterna ränteintäkter minskat till följd av en lägre andel lån till dotterbolag.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till –112 MSEK (67). Denna minskning är främst hänförlig till förändring i marknadsvärde på obligationer, ränte- och valutasäkringskontrakt.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 51 MSEK (49), vilket främst drivs av koncerngemensamma tjänster. Rörelsekostnader var högre och uppgick till –387 MSEK (–286), där kostnadsökningen främst förklaras av högre kostnader för konsultarvoden och IT. Resultat före kreditförluster uppgick till –143 MSEK (86).

Nedskrivningsvinster uppgick till 53 MSEK (24) vilket i huvudsak kommer från positiva portföljomsvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Under kvartalet förelåg inget nedskrivningsbehov av aktier i dotterbolag (–35).

Resultat före skatt uppgick till –78 MSEK (93) och kvartalets skattekostnad uppgick till –9 MSEK (–26). Moderbolagets totala resultat uppgick till –87 MSEK (67).

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 i olika valutor medför exponering mot valutakursrisk. I tillägg är Hoist Finance exponerat mot ränterisker, framför allt genom skillnader i löptider på räntebärande tillgångar och skulder. Hoist Finance är även exponerat mot operativa risker, ett brett och omfattande riskområde som inkluderar potentiella avbrott i processer, regelefterlevnad, bedrägerier etc. Slutligen är bolaget även exponerat mot likviditetsrisk, t.ex. ett oväntat och plötsligt nettoutflöde av inlåning.

Den starkaste osäkerhetsfaktorn, och vad som driver riskutvecklingen direkt eller indirekt är geopolitiska spänningar kring, primärt, situationen i Ukraina. Detta driver osäkerheter för den makroekonomiska utvecklingen och företagens och hushållens ekonomiska situation. För Hoist Finance kan detta medföra försämrade inkassering men även ökat utbud av förfallna fordringar.

Riskutveckling

Samtliga riskexponeringar har hanterats inom bolagets riskapitit och därtill kopplade limiter under kvartalet. Risksituationen totalt sett har ökat något under kvartalet, primärt drivet av den ökade osäkerheten i banksektorn till följd av händelserna kring Silicon Valley Bank (SVB) och Credit Suisse. Att en liknande situation som den som inträffade i SVB inträffar för Hoist Finance är dock mycket osannolikt, framför allt till följd av Hoist Finance starka likviditets- och kapitalposition. I tillägg är ca 60% av Hoist Finance inlåning bunden, och 99.98% av all inlåning omfattas av insättningsgarantin, vilket inte var fallet i SVB.

Inkasseringen från kreditportföljer har varit över 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. Under första kvartalet har Hoist Finance ingått ett avtal med Lowell om att förvärva en svensk portfölj med förfallna krediter utan säkerhet. Det nominella värdet uppgår till ca 8,1 miljarder SEK och den totala investeringen uppgick till cirka 1,2 miljarder SEK. Investeringen är i enlighet med affärsstrategin och affärsplan samt

därmed även inom riskapititen och kapitalmålen. Investeringen innebär att Hoist Finance etablerar sig på den svenska marknaden vilket även medför etablering av en ny organisatorisk enhet, processer och rutiner för hantering av svenska portföljer.

Vad avser den nuvarande geopolitiska situationens påverkan på kreditrisken i Hoist Finance NPL portföljer har denna inte haft någon materiell påverkan, utan exponeringen är totalt sett väl inom riskapititen. Vi följer dock 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. Risknivån 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

Karakären och omfattningen av transaktioner med närstående är i väsentlig del oförändrad sedan 31 december 2022, med tillägget att Lars Wollung via Wollung & Partners under kvartal 1 2023 har ingått ett konsultavtal för arbete utöver styrelsearbetet.

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, förvärfvar 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.

Händelser efter kvartalets utgång

Efter utgången av första kvartalet 2023 har Hoist Finance åtagit sig att sälja en betydande del av sina unsecured portföljer i Frankrike. Försäljningen är en del av den proaktiva asset management-strategi Hoist Finance gör kontinuerligt. Transaktionen kommer möjliggöra att den franska verksamheten kan hantera en betydande framtida förväntad volymtillväxt. Portföljen såldes med en avyttringsvinst, transaktionen inkluderar även serviceintäkter tills portföljen överförs slutligt.

Översiktlig granskning

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

Kvartalsöversikt

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022	Kvartal 1 2022
Räntenetto	670	586	560	530	490
Summa rörelseintäkter	766	652	595	734	635
Summa rörelsekostnader	-633	-676	-522	-527	-489
Rörelseresultat	133	-24	73	207	146
Resultat före skatt	144	5	116	218	155
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	-	237	56	40	56
Periodens resultat	93	255	153	217	179

Nyckeltal¹⁾

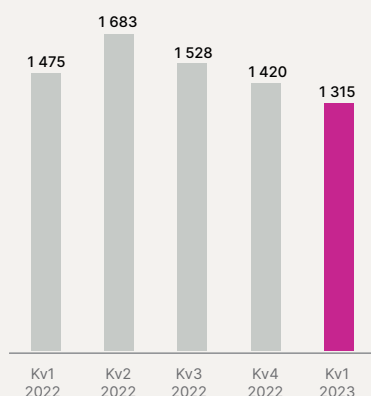
MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022	Kvartal 1 2022
Cash EBITDA	1 315	1 420	1 528	1 683	1 475
K/I-tal, %	81	99	82	71	76
Avkastning på eget kapital, %	6	20	12	19	16
Förvärv av fordringsportföljer	1 909	2 767	342	2 508	1 311
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK	0,66	0,19	0,70	1,66	1,00

MSEK	31 mars 2023	31 dec 2022	30 sep 2022	30 juni 2022	31 mars 2022
Brutto 180 månader ERC	35 452	32 946	28 846	29 615	26 904
Bokfört portföljvärde	22 892	21 624	19 370	19 680	17 724
Total kapitaltäckningsrelation, %	22,37	23,49	19,2	15,01	15,63
Kärnprimärkapitalrelation, %	15,01	15,85	12,23	9,6	9,9
Antal anställda (FTEs)	1 323	1 304	1 455	1 478	1 496

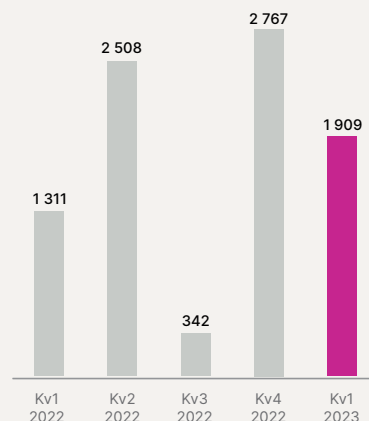
1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

För en specifikation av jämförelsestörande poster i tidigare kvartal hänvisas till Finansiell faktabok, som presenteras på hoistfinance.com/sv/investors/rapporter-och-presentationer/

Cash EBITDA, MSEK



Förvärv av fordringsportföljer, MSEK



Räkenskaper

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	Helår 2022
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden		799	624	2 678
Övriga ränteintäkter ¹⁾		42	0	50
Räntekostnader		-171	-134	-562
Räntenetto		670	490	2 166
Nedskrivningsvinster/-förluster	4	64	26	53
Intäkter avseende arvoden och provisioner		18	17	66
Nettoreultat av finansiella transaktioner		6	98	309
Avyttringsvinster/-förluster		-4	-	-
Övriga rörelseintäkter		12	4	20
Summa rörelseintäkter	3	766	635	2 613
Personalkostnader		-225	-183	-766
Inkasseringskostnader		-234	-171	-764
Övriga administrationskostnader		-149	-109	-575
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-25	-26	-109
Summa rörelsekostnader	3	-633	-489	-2 214
Rörelseresultat		133	146	399
Andel av joint ventures resultat	3	11	9	91
Resultat före skatt	3	144	155	490
Skatt		-51	-32	-79
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet		-	56	389
Periodens resultat		93	179	801
Hänförligt till:				
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		59	146	706
Innehavare av primärkapitaltillskott		34	33	95
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK		0,66	1,00	3,55
Resultat per aktie före och efter utspädning avvecklad verksamhet, SEK		-	0,63	4,36
Resultat per aktie före och efter utspädning totalt, SEK		0,66	1,63	7,91

1) Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 5,9 MSEK (0,9) under kvartal 1 och 16 MSEK under helåret 2022.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	Helår 2022
Periodens resultat	93	179	801
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärdering av ersättningar till anställda	–	–	13
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	–	–	–
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	–	–	13
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	90	–2	247
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	–126	–30	–475
Omklassificerat till resultaträkningen under perioden ¹⁾	1	1	210
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	26	6	98
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	–8	–25	80
Övrigt totalresultat	–8	–25	93
Totalresultat	85	154	894
Hänförligt till:			
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	51	121	799
Innehavare av primärkapitaltillskott	34	33	95

1) Till följd av avyttrad verksamhet har –206 MSEK omklassificerats till resultaträkningen helår 2022.

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
Kassa		0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5	1 392	1 530	2 789
Utlåning till kreditinstitut	5	4 440	2 415	2 358
Utlåning till allmänheten	5	1	3	1
Bokfört portföljvärde	3,4	22 892	17 724	21 624
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		78	–	9
Obligationer och andra värdepapper	5	2 105	3 755	4 094
Andelar i joint ventures		189	144	188
Immateriella anläggningstillgångar		287	347	297
Materiella anläggningstillgångar		211	179	221
Övriga tillgångar		555	339	694
Uppskjuten skattefordran		115	84	116
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		209	84	108
Tillgångar som innehas för försäljning		–	4 718	–
SUMMA TILLGÅNGAR		32 474	31 322	32 499
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder				
Inlåning från allmänheten	5	17 880	18 418	18 581
Emitterade värdepapper	5	6 654	5 158	5 545
Skatteskulder		121	142	107
Övriga skulder		723	1 029	1 158
Uppskjuten skatteskuld		84	91	85
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		238	166	329
Avsättningar		49	58	47
Efterställda skulder		930	855	903
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning		–	342	–
Summa skulder		26 679	26 259	26 755
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		–322	–419	–314
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		2 706	2 071	2 647
Summa eget kapital		5 795	5 063	5 744
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		32 474	31 322	32 499

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

MSEK	Hänförligt till aktieägare i Hoist Finance AB (publ)						Innehavare av övrigt primärkapital	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver		Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa		
			Säkrings-reserv	Omräknings-reserv				
Ingående balans 1 jan 2023	30	2 275	-687	373	2 647	4 638	1 106	5 744
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat					59	59	34	93
Övrigt totalresultat			-98	90	0	-8		-8
Summa totalresultat för perioden			-98	90	59	51	34	85
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Utbetalad ränta kapitaltillskott							-34	-34
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital							-34	-34
Utgående balans 31 mar 2023	30	2 275	-785	463	2 706	4 689	1 106	5 795

	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 2022	30	2 275	-473	79	1 924	3 835	1 106	4 941
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat					146	146	33	179
Övrigt totalresultat			-23	-2	0	-25		-25
Summa totalresultat för perioden			-23	-2	146	121	33	154
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Utbetalad ränta kapitaltillskott							-33	-33
Aktierelaterade ersättningar ²⁾					1	1		1
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					1	1	-33	-32
Utgående balans 31 mar 2022	30	2 275	-496	77	2 071	3 957	1 106	5 063

	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 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								
Utbetalad 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 2022.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	Helår 2022
Resultat före skatt	144	209	490
– varav erhållna räntor	841	773	2 727
– varav erlagda räntor	–61	–64	–562
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	130	155	30
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	0	–18	3
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	–	–	164
Betald/Erhållen inkomstskatt	–20	–20	–113
Amorteringar Bokfört portföljvärde	977	1 125	4 588
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	–709	291	–1 318
Kassaflöde från den löpande verksamheten	522	1 742	3 844
Bokfört portföljvärde	–1 909	–1 311	–6 928
Avyttrade fordringsportföljer	24	–	–
Investeringar i obligationer och andra värdepapper	–	–402	–1 878
Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	1 989	128	1 254
Avyttrade dotterbolag	–	–	500
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	10	7	–77
Kassaflöde från investeringsverksamheten	114	–1 578	–7 129
Inlåning från allmänheten	–882	152	–452
Nettoutlåning hänförligt till avvecklad verksamhet	–	–	4 965
Emitterade värdepapper	995	7	880
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	–24	–20	–918
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	–34	–33	–95
Amortering av leasingsskulder	–13	–13	–50
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	42	93	4 330
Periodens kassaflöde	678	257	1 045
Likvida medel vid periodens början	4 809	3 625	3 625
Omräkningsdifferens	28	22	139
Likvida medel vid periodens slut³⁾	5 515	3 904	4 809

3) Likvida medel i kassaflödet

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	1 392	1 530	2 789
Utlåning till kreditinstitut	4 440	2 665	2 358
exkl. utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag	–317	–291	–338
Summa likvida medel i kassaflödet	5 515	3 904	4 809

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	Helår 2022
Ränteintäkter	461	375	1661
Räntekostnader	-156	-119	-513
Räntenetto	305	256	1 148
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-112	67	42
Övriga rörelseintäkter	51	49	260
Summa rörelseintäkter	244	372	1 450
Allmänna administrationskostnader	-375	-272	-1 307
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12	-14	-55
Summa rörelsekostnader	-387	-286	-1 362
Resultat före kreditförluster	-143	86	88
Nedskrivningsvinster/-förluster	53	24	54
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	0	-35	-36
Andelar i ägarintressens resultat	12	18	65
Rörelseresultat	-78	93	171
Bokslutsdispositioner	-	-	60
Skatt på periodens resultat	-9	-26	14
Periodens resultat	-87	67	245

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	Helår 2022
Periodens resultat	-87	67	245
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning			
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	0	0	0
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	0	0	-
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	0	0	0
Övrigt totalresultat	0	0	0
Totalresultat	-87	67	245

Moderbolagets balansräkning

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Likvida medel	5 012	3 134	4 236
Bokfört portföljvärde	10 420	7 186	9 107
Fordringar på koncernbolag	7 251	14 955	7 456
Obligationer och andra värdepapper	2 105	3 755	4 094
Andelar i dotterbolag och joint ventures	4 912	832	4 840
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	131	214	145
Övriga tillgångar	666	412	692
SUMMA TILLGÅNGAR	30 497	30 488	30 570
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	17 880	18 418	18 581
Emitterade värdepapper	6 167	4 699	5 053
Övriga skulder	637	1 574	1 030
Avsättningar	37	35	36
Efterställda skulder	930	855	903
Summa skulder och avsättningar	25 651	25 581	25 603
Periodiseringsfond	225	285	225
Eget kapital			
Bundet eget kapital	52	113	52
Summa bundet eget kapital	52	113	52
Fritt eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital	1 106	1 106	1 106
Fritt eget kapital hänförligt till aktieägarna	3 463	3 403	3 584
Summa fritt eget kapital	4 569	4 509	4 690
Summa eget kapital	4 621	4 622	4 742
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	30 497	30 488	30 570

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 2023

Det finns inga ändringar som har trätt i kraft 2023 av IFRS eller IFRIC, som har haft någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckningen.

I alla väsentliga aspekter, är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med årsredovisningen 2022.

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 2022.

För händelser efter kvartalets utgång enligt IAS 34.16A hänvisas till sidan 7.

Not

2

Valutakurser

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	Helår 2022
1 EUR = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,1960	10,4801	10,6232
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,2760	10,3384	11,1283
1 GBP = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	12,6736	12,5267	12,4639
Balansräkningen (vid periodens slut)	12,8142	12,1702	12,5811

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 1 2022	Helår 2022
1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,3678	2,2703	2,2684
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,4135	2,2255	2,3741
1 RON=SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2756	2,1187	2,1541
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2784	2,0901	2,2484

Not 3 Segmentsrapportering

Rörelsesegment

Segmentsrapporteringen är upprättad utifrån hur högsta verkställande ledningen följer upp verksamheten.

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 rörelse-

intäkter, där segmenten belastas med en kostnad på basis av tillgångar i form av bokfört portföljvärde 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 bokfört portföljvärde, medan övriga tillgångar och skulder inte följs upp per rörelsesegment.

Resultaträkning, kvartal 1, 2023

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	567	146	53	766
varav räntekostnader	-123	-41	-7	-171
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-318	-49	-	-367
Indirekta kostnader ¹⁾	-205	-58	-3	-266
Summa rörelsekostnader	-523	-107	-3	-633
Andel av joint ventures resultat	11			11
Resultat före skatt	55	39	50	144
Nyckeltal²⁾				
Direkt bidrag	249	97	53	398
Bokfört portföljvärde	16 654	6 238	-	22 892

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

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not 3 Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, kvartal 1, 2022

MSEK	Unsecured	varav avvecklad verksamhet Unsecured ³⁾	Secured ⁴⁾	Koncern-gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	562	148	94	127	635
varav räntekostnader	-135	–	-24	25	-134
Rörelsekostnader					
Direkta kostnader ¹⁾	-253	-45	-33	-2	-243
Indirekta kostnader ¹⁾	-258	-48	-36	0	-246
Summa rörelsekostnader	-511	-93	-69	-2	-489
Andel av joint ventures resultat	9				
Resultat före skatt	60	55	25	125	155
Nyckeltal²⁾					
Direkt bidrag	309	103	61	125	392
Bokfört portföljvärde	17 463	3 982	4 243	–	17 724

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

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

3) Avvecklad verksamhet är exklusive interna transaktioner, interna räntekostnader för avvecklad verksamhet är -39 MSEK.

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

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
Bokfört portföljvärde	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.

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

Not 4 Bokfört portföljvärde

Bokfört portföljvärde, 31 mars, 2023

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer

MSEK	Redovisat bruttovärde	Kreditförlustreserv				Summa kreditförluster reserv	Redovisat nettovärde
		Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	POCI		
Ingående balans 1 jan 2023	20 989				1	1	20 990
Förvärv	1 909						1 909
Ränteintäkter	782						782
Inkasserade belopp	-1 732						-1 732
Nedskrivningsvinster/-förluster					64	64	64
varav realiserad inkassering gentemot förväntan					154	154	154
varav portföljomvärderingar					-90	-90	-90
Avyttringar	-29				0	0	-29
Omräkningsdifferenser	288				4	4	292
Utgående balans 31 mar 2023	22 207				69	69	22 276

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer

Ingående balans 1 jan 2023	640	-1	-1	-4		-6	634
Ränteintäkter	17						17
Amorteringar och räntebetalningar	-44						-44
Förändring i kreditförlustreserv	-	0	0	0		0	0
Bortskrivningar	0					0	0
Omräkningsdifferenser	9	0	0	0		0	9
Utgående balans 31 mar 2023	622	-1	-1	-4		-6	616
Total utgående balans 31 mar 2023	22 829	-1	-1	-4	69	63	22 892

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 Bokfört portföljvärde, forts.

Bokfört portföljvärde, 31 mars, 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 ¹		
Ingående balans 1 jan 2022	21 111	-4 587				-470	423	-47	16 477
Förvärv	1 311								1 311
Ränteintäkter	754	-145							609
Inkasserade belopp	-1 856	332							-1 524
Nedskrivningsvinster/-förluster						30	-3	27	27
varav realiserad inkassering gentemot förväntan						144	0	144	144
varav portföljomvärderingar						-114	-3	-118	-117
Avyttringar									
Omräkningsdifferenser	157	-2				-4	0	-4	151
Utgående balans 31 mar 2022	21 477	-4 402				-444	420	-24	17 051

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer

Ingående balans 1 jan 2022	702		-1	-1	-4			-6	696
Ränteintäkter	15								15
Amorteringar och räntebetalningar	-38								-38
Förändring i kreditförlustreserv	0		0	0	0			0	0
Omräkningsdifferenser	0		0	0	0			0	0
Utgående balans 31 mar 2022	679		-1	1	-4			-6	673
Total utgående balans 31 mar 2022	22 156	-4 402	-1	-1	-4	-444	420	-30	17 724

Not 4 Bokfört portföljvärde, forts.

Bokfört portföljvärde, 31 december, 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 ¹⁾		
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 31 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 2022.

Not 5 Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument, 31 mar 2023 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	1 392	–	–	1 392	1 392
Utlåning till kreditinstitut	–	–	4 440	4 440	4 440
Utlåning till allmänheten	–	–	1	1	1
Bokfört portföljvärde	–	–	22 892	22 892	23 503
Obligationer och andra värdepapper	2 105	–	–	2 105	2 105
Derivat	8	107	–	115	115
Övriga finansiella tillgångar	–	–	406	406	406
Summa	3 505	107	27 739	31 351	31 962
Inlåning från allmänheten	–	–	17 880	17 880	17 645
Derivat	3	87	–	90	90
Emitterade värdepapper	–	–	6 654	6 654	5 514
Efterställda skulder	–	–	930	930	860
Övriga finansiella skulder	–	–	856	865	856
Summa	3	87	26 320	26 410	24 964

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 mar 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	1 530	–	–	1 530	1 530
Utlåning till kreditinstitut	–	–	2 415	2 415	2 415
Utlåning till allmänheten	–	–	3	3	3
Bokfört portföljvärde	–	–	17 724	17 724	18 447
Obligationer och andra värdepapper	3 755	–	–	3 755	3 755
Derivat	174	98	–	272	272
Övriga finansiella tillgångar	–	–	43	43	43
Summa	5 459	98	20 185	25 742	26 465
Inlåning från allmänheten	–	–	18 418	18 418	18 418
Derivat	8	20	–	28	28
Emitterade värdepapper	–	–	5 158	5 158	5 318
Efterställda skulder	–	–	855	855	822
Övriga finansiella skulder	–	–	1 156	1 156	1 156
Summa	8	20	25 587	25 615	25 742

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

Not

5

Finansiella instrument, forts.

Redovisat 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 statsskuldförbindelser	2 789	–	–	2 789	2 789
Utlåning till kreditinstitut	–	–	2 358	2 358	2 358
Utlåning till allmänheten	–	–	1	1	1
Bokfört portföljvärde	–	–	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.

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 mar 2023

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 392	–	–	1 392
Obligationer och andra värdepapper	2 105	–	–	2 105
Derivat	–	115	–	115
Summa tillgångar	3 497	115	–	3 612
Derivat	–	90	–	90
Summa skulder	–	90	–	90

Värderingar till verkligt värde, 31 mar 2022

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

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

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 kapitaltäckts alltså.

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 31 mars 2023 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 2 622 MSEK (2 569 MSEK per den 31 december 2022), varav 408 MSEK (464) är hänförligt till Pelare 2.

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022	Kvartal 1 2022
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	4 156	4 172	3 471	3 480	3 391
2 Primärkapital	5 263	5 278	4 578	4 586	4 497
3 Totalt kapital	6 193	6 181	5 449	5 439	5 352
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	27 686	26 313	28 376	36 234	34 236
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	15,01	15,85	12,23	9,6	9,9
6 Primärkapitalrelation (%)	19,01	20,06	16,13	12,66	13,14
7 Total kapitalrelation (%)	22,37	23,49	19,20	15,01	15,63
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 Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	0	0	0	0	0
9 Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (%)	0,23	0,1	0,03	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 (%)	2,73	2,60	2,53	2,50	2,50
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	10,73	10,60	10,53	10,50	10,50
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	7,01	7,85	4,23	1,60	1,90

Not

6

Kapitaltäckning, forts.

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022	Kvartal 1 2022
Bruttosoliditetsgrad					
13 Exponeringsmått	31 277	31 433	31 671	30 694	30 903
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	16,83	16,79	14,45	14,94	14,55
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)	4 760	4 963	4 314	4 328	4 735
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 241	2 252	2 216	2 355	2 190
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 759	2 526	2 221	2 341	2 280
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	601	604	595	630	556
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	844	879	767	740	879
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	27 585	27 094	27 588	27 463	28 706
19 Totalt behov av stabil finansiering	25 046	23 356	24 770	25 427	23 706
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	110	116	111	108	121

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 definitions- mässigt 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 ka- pitalmarknaden genom att emittera seniora icke säkerställda obliga- tioner och kapitalbasinstrument samt eget kapital. 41 procent (42) av

inlåningen från allmänheten ska återbetalas direkt vid anfordran (rörlig inlåning – ”flex”), medan 59 procent (58) 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 inlåning- en står under den statliga insättningsgarantin.

Finansiering

MSEK	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Finance AB (publ)	
	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2023	31 dec 2022
Inlåning från allmänheten, flex	7 369	7 810	7 369	7 810
Inlåning från allmänheten, fast	10 511	10 772	10 511	10 772
Emitterade värdepapper	6 654	5 545	6 167	5 053
Primärkapitaltillskott	1 107	1 106	1 107	1 106
Efterställda skulder	930	903	930	903
Eget kapital	4 689	4 639	3 515	3 637
Övrigt	1 214	1 724	898	1 289
Balansomslutning	32 474	32 499	30 497	30 570

Not 7 Likviditetsrisk, forts.

Koncernens treasurypolicy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 31 mars 2023 var tillgänglig likviditet 7 615 MSEK (8 897), vilket överstiger limitnivån med signifikant marginal.

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

Likviditetsreserv, Hoist Finance konsoliderad situation

MSEK	31 mar 2023	31 dec 2022
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	4 119	2 014
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	775	1 644
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	616	1 145
Säkerställda obligationer	2 105	4 094
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–
Övrigt	–	–
Summa	7 615	8 897

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

Not 8 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2023	31 dec 2022
Spärrade bankmedel	2	2	0	0
Portföljer i värdepapperiseringsstrukturen	845	949	–	–
Ställda säkerheter	847	952	0	0
Eventalförpliktelser	105	105	105	105
Outnyttjade kreditmöjligheter (Forward flow)	126	79	126	79
Ej likvidreglerade portföljförvärv	–	–	–	–
Åtaganden	126	79	126	79

Ställda säkerheter i koncernen avser spärrade bankmedel samt den del av bokfört portföljvärde 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.

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

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 3 maj 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 redovisningsregulverk (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 finan-

siella 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 bokfört portföljvärde. Nedan beskrivs definitionerna av alternativa och andra nyckeltal. Finansiell faktabok, som presenteras på hoistfinance.com/sv/investors/rapporter-och-presentationer/, innehåller information av hur nyckeltalen beräknas.

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 balansomslutning.

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

Cash EBITDA

EBIT (rörelseresultat), minus nedskrivningar/avskrivningar och amorteringar ("EBITDA"), justerad för nettot av inkasserade belopp och ränterintäkter 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/forordningar och SME-lån.

Bokfört portföljvärde

Bokfört portföljvärde består av ett antal förfallna och icke förfallna konsumentlån/forordningar 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 skuldhantieringstjänster 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 förvärvat 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 förvaltare specialiserad på förfallna lån. I över 25 år har vi fokuserat på att investera i och förvalta skuldportföljer. Vi är en partner till internationella banker och finansiella institut i hela Europa och förvärvar portföljer av förfallna lån. Vi är också en partner till privatpersoner och små och medelstora företag som befinner sig i en skuldsituation och vi skapar långsiktigt hållbara återbetalningsplaner som gör det möjligt för dem att omvandla förfallna skulder till skulder som betalas av. Vi finns på 13 marknader i Europa och aktierna är noterade på Nasdaq Stockholm. För mer information, besök hoistfinance.com.

Resultatpresentation

En kombinerad presentation och telefonkonferens kommer att hållas den 4 maj kl. 09:30 (CEST). Om du önskar delta via webcasten gå in på länken nedan.

<https://ir.financialhearings.com/hoist-finance-q1-2023>

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=200721>

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

Finansiell kalender

Årsstämma 2023	10 maj 2023
Delårsrapport för andra kvartalet 2023	28 juli 2023
Delårsrapport för tredje kvartalet 2023	1 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	7 februari 2024

Kontakt

Christian Wallentin, CFO & vice VD

Email: ir@hoistfinance.com

Tel: +46 8 55 51 77 90

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, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 4 maj 2023, kl 07.30 CEST.

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