

Delårsrapport tredje kvartalet 2023

Viktiga händelser

- » Resultat före skatt uppgick till 282 MSEK, vilket motsvarar en tillväxt om 143 procent. Justerat för kostnader inom förändringsprogrammet blev resultatet 339 MSEK, vilket motsvarar en tillväxt om 123 procent jämfört med föregående år¹⁾
- » Kvartalets resultat är drivet av en stark underliggande affär och positiva engångseffekter
- » Avkastning på eget kapital om 19 procent. Justerat för normaliserad kapitalnivå och engångskostnader uppnåddes en avkastning på eget kapital om 28 procent²⁾
- » Investeringar i nya portföljer uppgick till 1,7 miljarder SEK i det tredje kvartalet, med ytterligare 1,6 miljarder SEK överenskommet med säljare efter kvartalets utgång
- » Inkasseringsgraden uppgick till 103 procent, det vill säga 3 procent över prognos
- » Hoist Finance förändringsprogram avslutades enligt plan i slutet av kvartalet. Alla mål som sattes upp för två år sedan är uppfylla eller har överträffats
- » Finansieringsbasen är fortsatt stabil och konkurrenskraften stärktes ytterligare i ett osäkert och volatilt makroklimat
- » Framgångsrik emittering av två seniora icke-säkerställda obligationer till ett totalt värde om 750 MSEK
- » Stark kapital- och likviditetsposition, väsentligt över regulatoriska krav med en kärnprimärkapitalrelation om 13,86 procent

1) För att illustrera utvecklingen i den underliggande verksamheten är jämförelsekvartalen 2022 justerade för den avyttrade brittiska verksamheten och i enlighet med säkringsredovisningen som introducerades 1 juli 2022, se sid 6 och 9.
2) Se sid 6 och 9.

23 834 MSEK

Bokfört portföljvärde

19 %

Avkastning på eget kapital

2,34 SEK

Resultat per aktie

13,86 %

Kärnprimärkapitalrelation

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 3 2023	Kvartal 3 2022	Förändring, %	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Förändring, %	Helår 2022
Summa rörelseintäkter	916	595	54	2 585	1 961	32	2 613
Resultat före skatt	282	116	>100	604	486	24	490
Justerat resultat före skatt ²⁾	339	152	>100	755	342	>100	n/a
Periodens resultat	270	153	76	524	547	-4	801
Avkastning på eget kapital, %	19	12	7 pe	12	15	-3 pe	17
Normaliserad avkastning på eget kapital, % ²⁾	28	10	18 pe	17	8	9 pe	n/a
Förvärv av fordringsportföljer	1 675	342	>100	4 724	4 161	13	6 928
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	2,34	0,70	>100	4,44	3,35	33	3,55
MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	Förändring, %	31 dec 2022			
Brutto 180 månader ERC	37 261	28 846	29	32 946			
Bokfört portföljvärde	23 834	19 370	23	21 624			
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,86	12,23	1,99 pe	15,85			

1) För vidare förklaringar, se Definitioner. 2) Se sid 6 och 9.

VD:s kommentarer

Kära aktieägare,

Det tredje kvartalet var, trots ett fortsatt utmanande makroklimat, ännu ett starkt kvartal för Hoist Finance. Kvartalet präglades av fortsatt god inkassering, bibehållen investeringstakt och avslutandet av vårt förändringsprogram. Resultat före skatt justerat för kostnader för förändringsprogrammet uppgick till 339 MSEK (152 MSEK), vilket motsvarar en tillväxt på över 120 procent jämfört med det tredje kvartalet föregående år. Avkastning på eget kapital, uppräknat på helårsbasis, uppgick till 19 procent för kvartalet. Kvartalets resultat är framför allt en följd av en stark underliggande affär tillsammans med ett antal positiva engångseffekter.

Investeringsförvaltning

Den totala investeringsvolymen under det tredje kvartalet uppgick till 1,7 miljarder SEK. Marknaden är fortsatt god och vi har konstruktiva dialoger med såväl primära som sekundära säljare på marknaden.

Prisnivån på marknaden fortsätter att förändras i positiv riktning för Hoist Finance. Antalet budgivare i processerna har minskat, även om det fortfarande är intensiv konkurrens om enskilda portföljer. Vår starka kapitalbas och unika finansieringsmodell gör att vi är en stabil och återkommande köpare för såväl banker som branschkollegor.

Efter kvartalets utgång har vi ingått avtal om förvärv av portföljer om ytterligare 1,6 miljarder SEK. Därmed har vi under 2023 hittills ingått avtal om att förvärva 6,3 miljarder SEK, och vi ser goda möjligheter att kunna stänga året med cirka 8 miljarder SEK i total investeringsvolym.

Vi har även efter kvartalets slut avyttrat vår enskilt största riskexponering till bokfört värde (en kredit i Italien från 2018 på över 300 MSEK). Vår största enskilda riskexponering är idag 25 MSEK, och vi har endast sju fordringar på över 10 MSEK. Sett till att vår totala portfölj har ett bokvärde på 23 miljarder SEK, innebär detta att vi har en portfölj bestående av granulära fordringar med låg risk.

Låneförvaltning

Under det tredje kvartalet var vår inkasseringsgrad 103 procent. Detta innebär att vi i snitt har inkasserat tre procent mer än prognostiserat på våra portföljer. Vi ser fortfarande begränsade negativa effekter från den utmanande makromiljön i vår inkassering.

Jämfört med samma period föregående år har vi nu en större andel låneförvaltning som utförs av strategiska partners, framför allt i Grekland, Sverige, UK och Spanien. Detta bidrar positivt till vår kostnadsflexibilitet och skalbarhet i låneförvaltningen. Dessutom ger partnerskapen nya kanaler in till nya säljare av skuldportföljer.

Kapital och finansiering

Hoist Finance fortsätter att ha en stark kapital- och likviditetsposition som möjliggör fortsatt stark tillväxt. Vi emitterade framgångsrikt två seniora icke-säkerställda obligationer till en sammanlagd volym om 750 MSEK under kvartalet.

Förändringsprogrammet

I slutet av september avslutades vårt förändringsprogram som inleddes hösten 2021. Strategi och styrning har setts över för att säkerställa att



Foto: Håkan Målbäck

Hoist Finance ska vara ett långsiktigt lönsamt och växande företag med en avkastning på eget kapital om minst 15 procent.

Investeringsförvaltningen, låneförvaltningen och hur vi driver våra centrala funktioner har omorganiserats i grunden. Principerna som väglett arbetet är ökat resultatansvar för affärsenheterna, förenkling och effektivisering av beslutsprocesser, samt tillse att beslut tas på rätt nivå med den kompetens som krävs och med den effektivitet en marknad i konstant förändring kräver.

Det är med stolthet och glädje jag kan konstatera att samtliga mål som sattes upp för två sedan inom ramen för programmet är antingen uppfyllda eller redan har överträffats. Omstruktureringen av investeringsförvaltningen har gjort att vi är på god väg att dubblera vår bok med materiellt högre avkastning och kvalitet i skuldportföljen. Produktiviteten i låneförvaltningen har gått upp tack vare inkrementella operationella förbättringar i marknaderna. Justerat för valutaeffekter har vi sänkt våra indirekta kostnader med mer än 20 procent trots högt inflationstryck.

I tillägg till alla organiska initiativ har vi starkt förbättrat skuldportföljens riskprofil genom att proaktivt avyttra portföljer som inte bidragit till våra mål. Det viktigaste exemplet på detta är försäljningen av vår verksamhet i Storbritannien, där vi nu är tillbaka som en aktiv köpare i en partnerskapsmodell. Som ett resultat av dessa initiativ är vi på väg

att nå vårt avkastningsmål på eget kapital samtidigt som vår kapitalbas har vuxit med cirka 50 procent under dessa två år.

Regulatorisk uppdatering

EU:s arbete med att förnya och förbättra det så kallade bankpaketet fortskrider. Enligt vad vi förstår ska arbetet med paketet slutföras under hösten. Jag uppdaterade er sist på att den politiska överenskommelsen inkluderade att reglerade specialistbanker undantagna från den så kallade backstop-regleringen ska bidra till att reducera risk för systemviktiga bankers balansräkning genom att förvärva deras exponering mot förfallna lån. Vi har inga nya uppdateringar det här kvartalet men kommer att hålla er löpande informerade om utvecklingen. Om lagstiftningen blir verklighet skulle det vara ytterligare ett bevis på att specialister likt Hoist Finance, som verkar i en reglerad miljö, levererar betydande värde till det finansiella systemet.

Under den gångna sommaren och kvartalet har lagförslag i Italien bidragit till spekulation i fråga om branschens framtida utformning i landet. Förslagen har mötts av skarp kritik från europeiska institutioner såväl som från det italienska finansdepartementet. Förslagen, om genomförda, bedöms få långtgående konsekvenser för Italiens banksystem och ekonomi. Liknande förslag har presenterats men inte beretts eller antagits under de senaste åren. I dagsläget har förslagen inte nått parlamentet och det är vår uppfattning att frågan för närvarande inte drivs för beslut. Hoist Finance kommer därför fortsatt att investera i italienska skuldportföljer.

Framtidsutsikter

Vi på Hoist Finance ser ljust på framtiden. Efter vår två år långa förändringsresa är vi nu ett enklare och mer effektivt bolag. Vi är välkapitaliserade, vi har branschens lägsta finansieringskostnad och portföljvolymerna till salu i Europa är höga, såväl på den primära som på den sekundära marknaden. Vi är i en utmärkt position för att kunna fortsätta växa vår verksamhet med attraktiv avkastning.

Jag vill rikta ett stort tack till er som investerar i Hoist Finance, både på aktie- och på skuldsidan, för ert fortsatta förtroende. Jag vill tacka våra kunder och samarbetspartners för deras tillit till vår förmåga och sist men inte minst, ett stort tack till teamet på Hoist Finance! Vi är nu en bit inne i det säsongsmässigt viktigaste kvartalet på året, och mycket hårt arbete återstår innan vi kan passera ännu en milstolpe på vår väg mot att bli Europas ledande förvaltare av skuldportföljer.

Vänligen,
Harry Vranjes

Utveckling under kvartalet, koncernen

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

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna under perioden uppgick till 916 MSEK (595). Räntenettot ökade och uppgick till 732 MSEK (560). Förändringen förklaras främst av den större låneportföljens ränteintäkter samt högre avkastningsnivåer mot jämförelsekvartalet. Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer uppgick till 900 MSEK (675) och räntekostnader uppgick till –212 MSEK (–129), där ökning förklaras av en växande portfölj och högre inlåningsränta mot jämförelsekvartalet. Övriga ränteintäkter påverkades positivt av avkastning på likviditetsportföljen till följd av högre räntenivåer och uppgick till 44 MSEK (14).

Inkasseringsgraden uppgick till 103 % för kvartalet. Inkassering gentemot förväntan uppgick till 93 MSEK (167). Portföljomvärderingar som genomförts under perioden uppgick till –48 MSEK (–125), varav timingeffekter¹⁾ om –39 MSEK (–70) som i huvudsak beror på snabbare inkomna betalningar än planerat.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 83 MSEK (–24). Hoist Finance hanterar valutarisker genom att säkra koncernens valutaexponering genom att kontinuerligt inneha valutasäkringskontrakt denominerade i EUR. Under kvartalet har valutasäkringskontrakt denominerade i euro haft en ökning i marknadsvärde till följd av en starkare krona mot euro.

Rörelsekostnader

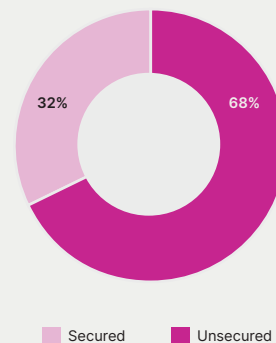
Rörelsekostnaderna uppgick till –693 MSEK (–522) vilket inkluderar jämförelsestörande poster om –57 MSEK inom förändringsprogrammet. Resterande förändring av rörelsekostnaderna är drivet av en större total portfölj som ökat kostnader likväl som intäkter där även valutakursförändringar har drivit förändringen mot jämförelsekvartalet. Personalkostnader uppgick till –236 MSEK (–191) där 24 MSEK är hänförligt till engångskostnader inom förändringsprogrammet. Resterande förändring förklaras av inflationsjusterade löneökningar och valutakursförändringar. Under perioden har ökade portföljförvärv påverkat ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer såväl som inkasseringskostnader vilka uppgick till –243 MSEK (–172), varav legala inkasseringskostnader uppgick –94 MSEK (–72). Den större portföljen mot jämförelsekvartalet driver förändringen av legala inkasseringskostnader. Inkassering kopplade till dessa aktiviteter väntas bidra positivt till resultatet i de kommande kvartalen. Administrativa kostnader ökade under kvartalet och uppgick till –189 MSEK (–132), varav 33 MSEK hänförs sig till förändringsprogrammet. Resterande ökning förklaras av valutakurseffekter, kostnader för uppdateringar av nuvarande datasystem, samt ökade revisionskostnader.

Kvartalets resultat

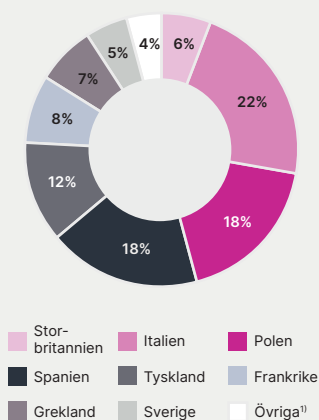
Periodens resultat från andelar i joint ventures uppgick till 59 MSEK (43) och var drivet av den initierade upplösningen av det polska samriskbolaget och avyttringen av berörd portfölj till över bokfört värde. Koncernen har en därtill hörande uppskjuten vinst som uppgår till 78 MSEK bokförd mot övriga fordringar. Periodens resultat efter skatt uppgick till 270 MSEK (153). Skatt för perioden uppgick till –12 MSEK (–19). Effektiva skattesatsen för perioden uppgick till 4,4 % (15,9). Den lägre effektiva skattesatsen är bl.a. driven av dotterbolags användande av ej bokförda underskott.

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Fördelning secured/unsecured Bokfört portföljvärde



Andel av totalt bokfört värde, Bokfört portföljvärde

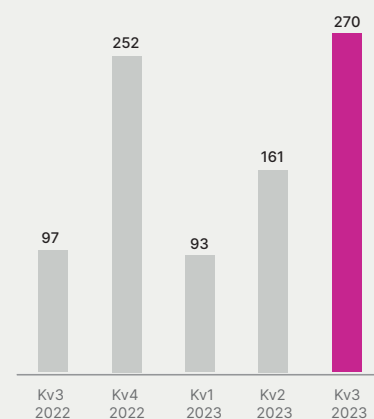


1) Övriga länder avser Nederländerna, Belgien och Cypern

MSEK	Kvartal 3 2023	Kvartal 3 2022
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	900	675
Övriga ränteintäkter	44	14
Räntekostnader	-212	-129
Räntenetto	732	560
Nedskrivningsvinster/-förluster	44	42
<i>varav realiserad inkassering gentemot förväntan</i>	93	167
<i>varav portföljomvärderingar</i>	-49	-125
Intäkter avseende arvoden och provisioner	22	15
Nettoresultat av finansiella transaktioner	83	-24
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	35	2
Summa rörelseintäkter	916	595
Personalkostnader	-236	-191
Inkasseringskostnader	-243	-172
Övriga administrationskostnader	-189	-132
Av- och nedskrivningar	-25	-27
Summa rörelsekostnader	-693	-522
Andel av joint ventures resultat	59	43
Resultat före skatt	282	116
Skatt för kvartalet	-12	-19
Kvartalets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	0	56
Kvartalets resultat	270	153

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

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.

Resultat före skatt, justerat för engångskostnader, uppgick till 339 MSEK (152) under det tredje kvartalet, en ökning på mer än 100 %. Rörelseintäkterna 916 MSEK (631) ökade med 285 MSEK. Utöver en solid underliggande utveckling är andra viktiga drivkrafter en realiserad engångsvinst avseende avyttrad portfölj i Polen om 59 MSEK, beslut gällande momsfråga om 26 MSEK samt finansiella nettovinsten om 83 MSEK. Totala rörelseintäkter ökade med 45 % och rörelsekostnaderna med 22 %. Direkta kostnader ökade med 106 MSEK, vilket främst är drivet av tillväxten i fordringsportföljer, men är även väsentligen påverkat av valutakurseffekter under kvartalet. Indirekta kostnader uppgick till 247 MSEK jämfört med 240 MSEK föregående år. Förändringen förklaras i sin helhet av valutakurseffekter. Den underliggande kostnaden är lägre än föregående års jämförelseperiod.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgår till 57 MSEK (0) för kvartal 3 fördelat på personalkostnader och administrativa kostnader och är en del av Hoist Finance förändringsprogram där IT-, data- och centrala driftsfunktioner har omorganiserats för att anpassa dem till en ny decentraliserad verksamhetsmodell. Den sista delen av programmet påbörjades i maj och avslutades under kvartal 3 2023, och förväntas ge en minskning i indirekta kostnader om ca 130 MSEK per år, vilket är högre än den ursprungliga ambitionen om 85 MSEK av besparingar. De indirekta kostnaderna minskade totalt med 23 % oaktat valutakurseffekter, från 284 MSEK i kvartal 2 2021, inklusive såld verksamhet i England, till 221 MSEK i kvartal 3 2023.

Förändringsprogrammet, som kännetecknades av större och mer omfattande förändringar, genomfördes i syfte att skapa förutsättningar för Hoist Finance att nå sina finansiella mål.

Jämförelsestörande poster	Kvartal 3 2023	Kvartal 3 2022	Helår 2022
Personalkostnader	-24	-	-
Administrativa kostnader	-33	-	-
Totalt	-57	-	-

MSEK	Kvartal 3 2023	Kvartal 3 2022	Kvartal 3 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring mot justerad, %
Ränteintäkter	900	675	675	33
Övriga ränteintäkter	44	14	14	>100
Räntekostnader ¹⁾	-212	-129	-93	>100
Räntenetto	732	560	596	23
Övriga intäkter (inkl. resultat från nedskrivning)	101	59	59	71
Nettoreultat från finansiella transaktioner	83	-24	-24	>-100
Summa rörelseintäkter	916	595	631	45
Summa rörelsekostnader	-636	-522	-522	22
Andel av joint ventures resultat	59	43	43	37
Resultat före förändringsprogram	339	116	152	>100
Förändringsprogram kostnader	-57	-	-	n/a
Resultat före skatt	282	116	152	86
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet ²⁾	-	56	-	n/a
Kvartalets resultat	270	153	121	>100

Nyckeltal	Kvartal 3 2023	Kvartal 3 2022	Kvartal 3 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring mot justerad, %
Avkastning på eget kapital, %	19	12	n/a	n/a
Normaliserad avkastning på eget kapital, %	28	n/a	10	18 pe
Förvärv av fordringsportföljer	1 675	342	342	>100
Bokfört portföljvärde	23 834	19 370	19 370	23

1) Tredje kvartalet 2022, räntekostnader justerade med 36 MSEK för finansiering av avvecklad verksamhet i Storbritannien.

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

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 målintervallet 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.

Utveckling under januari – september, koncernen

Jämförelsetal för Utveckling under januari – september, koncernen 2023 avser januari – september 2022.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna under perioden uppgick till 2 585 MSEK (1 961). Räntenettot ökade och uppgick till 2 097 MSEK (1 579). Förändringen förklaras främst av den större låneportföljens ränteintäkter samt högre avkastningsnivåer mot jämförelseperioden. Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer uppgick till 2 528 MSEK (1 957) och räntekostnader uppgick till –560 MSEK (–395). Övriga ränteintäkter påverkades positivt av avkastning från likviditetsportföljen till följd av högre räntenivåer och uppgick till 129 MSEK (17).

Realiserad inkassering gentemot förväntan uppgick till 457 MSEK (471). Portföljomvärderingar som genomförts under perioden uppgick till –225 MSEK (–353), varav timingeffekter¹⁾ om –201 MSEK (–247) som i huvudsak beror på snabbare inkomna betalningar än planerat. Justerat för timingeffekter¹⁾ uppgick inkasseringsgraden till 105 % för perioden.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 77 MSEK (204) där förändringen förklaras av att Hoist Finance ej hade implementerat säkringsredovisning av räntesäkringskontrakt under jämförelseperioden, med utestående räntesäkringskontrakt som ökade i marknadsvärde. Under perioden har även marknadsvärdet på valutasäkringskontrakt denominerade i EUR minskat till följd av en svagare krona mot euro. Övriga rörelseintäkter uppgick under perioden till 52 MSEK (11) till följd av Hoist Finance avytttrat portföljer i Frankrike samt Polen.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till –2 069 MSEK (–1 537) vilket inkluderar jämförelsestörande poster om –151 MSEK inom förändringsprogrammet. I övrigt förklaras förändringen främst av en total större portfölj som ökade såväl direkta kostnader som intäkter. I den totala förändringen av rörelsekostnader ingår även valutaeffekter om –78 MSEK. Personalkostnader uppgick till –736 MSEK (–545) där 80 MSEK är hänförligt till engångskostnader inom förändringsprogrammet. Övrig förändring förklaras av återförd personal i Storbritannien som under jämförelseperioden tillhörde den avytttrade verksamheten, valutakursförändringar samt inflationsjusterade löneökningar. Den ökade portföljen är den huvudsakliga förklaringen till högre inkasseringskostnader vilka uppgick till –739 MSEK (–530) för perioden, varav legala inkasseringskostnader uppgick till –261 MSEK (–234). Dessa inkasseringskostnader förväntas bidra positivt till resultatet kommande kvartal. Administrativa kostnader ökade under kvartalet och uppgick till –519 MSEK (–383), varav 33 MSEK hänförs sig till förändringsprogrammet. Resterande ökning förklaras av valutakurseffekter, kostnader för uppdateringar och byte av datasystem, samt ökade revisionskostnader.

Periodens resultat

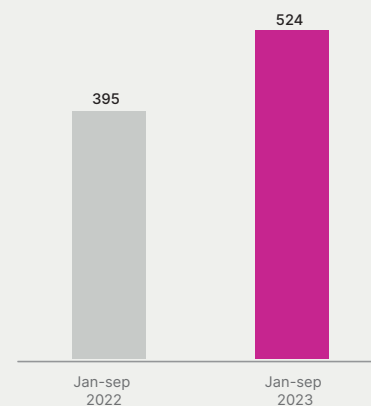
Periodens resultat efter skatt uppgick till 524 MSEK (547). Koncernen har en därtill hörande uppskjuten vinst som uppgår till 78 MSEK bokförd mot övriga fordringar. Skatt för perioden uppgick till –80 MSEK (–91). Effektiva skattesatsen för perioden uppgick till 13,3 % (18,7). Den lägre effektiva skattesatsen är bl.a. driven av dotterbolags användande av ej bokförda underskott.

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

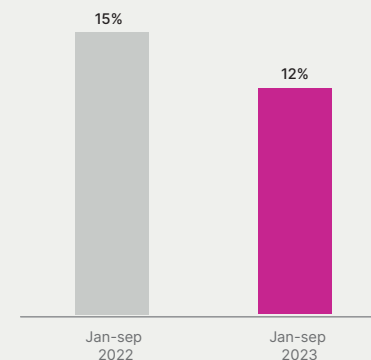
MSEK	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	2 528	1 957
Övriga ränteintäkter	129	17
Räntekostnader	-560	-395
Räntenetto	2 097	1 579
Nedskrivningsvinster/-förluster	232	118
<i>varav realiserad inkassering gentemot förväntan</i>	457	471
<i>varav portföljomvärderingar</i>	-225	-353
Intäkter avseende arvoden och provisioner	81	49
Nettoresultat av finansiella transaktioner	77	204
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	98	11
Summa rörelseintäkter	2 585	1 961
Personalkostnader	-736	-545
Inkasseringskostnader	-739	-530
Övriga administrationskostnader	-519	-383
Av- och nedskrivningar	-75	-79
Summa rörelsekostnader	-2 069	-1 537
Andel av joint ventures resultat	88	62
Resultat före skatt	604	486
Skatt för kvartalet	-80	-91
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	-	152
Periodens resultat	524	547

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

Resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet, MSEK



Avkastning på eget kapital, %



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.

Resultat före skatt, justerat för engångskostnader, uppgick till 755 MSEK (342) för perioden. Rörelseintäkterna 2 585 MSEK (1 853) ökade med 732 MSEK. Ökningen är främst drivet av ökade investeringar med högre avkastning, av en portföljförsäljning över bokfört värde i Frankrike och av en momsintäkt av engångskaraktär. Nettoresultatet från finansiella transaktioner har ökat med 93 MSEK jämfört med det justerade resultatet för 2022.

Rörelsekostnaderna ökade med 345 MSEK jämfört med 2022, vilket främst drivs av tillväxten i fordringsportföljer, men är även väsentligen påverkat av valuta-effekter under året. Normaliserad avkastning på eget kapital ökade med 9 pe till 17 %.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgår till 151 MSEK (0) för perioden, fördelat på personalkostnader och administrativa kostnader och är en del av Hoist Finance förändringsprogram där IT-, data- och centrala driftsfunktioner har omorganiserats för att anpassa dem till en ny decentraliserad verksamhetsmodell. Den sista delen av programmet påbörjades i maj och avslutades under kvartal 3 2023, och förväntas ge en minskning i indirekta kostnader om ca 130 MSEK per år, vilket är högre än den ursprungliga ambitionen om 85 MSEK av besparingar. De indirekta kostnaderna minskade totalt med 23 % oaktat valutakurseffekter, från 284 MSEK i kvartal 2 2021, inklusive såld verksamhet i England, till 221 MSEK i kvartal 3 2023.

Förändringsprogrammet, som kännetecknades av större och mer omfattande förändringar, genomfördes i syfte att skapa förutsättningar för Hoist Finance att nå sina finansiella mål.

Jämförelsestörande poster	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
Personalkostnader	80	–	–
Administrativa kostnader	71	–	–
Totalt	151	–	–

MSEK	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-sep 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring mot justerad, %
Ränteintäkter	2 528	1 957	1 957	29
Övriga ränteintäkter	129	17	17	>100
Räntekostnader ¹⁾	–560	–395	–283	98
Räntenetto	2 097	1 579	1 691	24
Övriga intäkter (inkl. resultat fr nedskrivning)	411	178	178	>100
Nettoresultat från finansiella transaktioner ²⁾	77	204	–16	>–100
Summa rörelseintäkter	2 585	1 961	1 853	40
Summa rörelsekostnader³⁾	–1 918	–1 537	–1 573	22
Andel av joint ventures resultat	88	62	62	42
Resultat före förändringsprogram	755	486	342	>100
Förändringsprogram kostnader	–151	–	–	n/a
Resultat före skatt	604	486	342	77
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet ⁴⁾	–	152	–	n/a
Periodens resultat	524	547	272	93

Nyckeltal	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-sep 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring mot justerad, %
Avkastning på eget kapital, %	12	15	n/a	n/a
Normaliserad avkastning på eget kapital, %	17	n/a	8	9 pe
Förvärv av fordringsportföljer	4 724	4 161	4 161	13
Bokfört portföljvärde	23 834	19 370	19 370	23

1) Perioden januari till september 2022, räntekostnader justerade med 112 MSEK för finansiering av avvecklad verksamhet i Storbritannien.

2) Perioden januari till september 2022, nettoresultat från finansiella transaktioner justerade med 220 MSEK i enlighet med säkringsredovisningen som introducerades 1 juli 2022.

3) Perioden januari till september 2022, rörelsekostnader justerade med –36 MSEK för personal tillhörande koncernfunktion tidigare inräknad i avvecklad verksamhet i Storbritannien.

4) Perioden januari till september 2022, justerad till att ej inkludera resultat från avvecklad verksamhet i Storbritannien.

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 målintervallet 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.

Övrig information

Balansräkning

Jämförelsetal för Balansräkning avser 31 december 2022.

Totala tillgångar har ökat något jämfört med 31 december 2022 och uppgick till 33 792 MSEK (32 499). Likvida medel och räntebärande värdepapper har minskat med 1 900 MSEK samtidigt har bokfört portföljvärde ökat med 2 210 MSEK och uppgick till 23 834 MSEK (21 624). Övriga tillgångar uppgick till 2 579 MSEK (1 625).

MSEK	30 sep 2023	31 dec 2022	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	7 341	9 241	-21%
Bokfört portföljvärde	23 834	21 624	10%
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	38	9	>100
Övriga tillgångar ¹⁾	2 579	1 625	59%
Summa tillgångar	33 792	32 499	4%
Inlåning från allmänheten	19 835	18 581	7%
Emitterade värdepapper	4 468	5 545	-19%
Efterställda skulder	917	903	2%
Summa räntebärande skulder	25 220	25 029	1%
Övriga skulder ¹⁾	2 638	1 726	53%
Eget kapital	5 934	5 744	3%
Summa skulder och eget kapital	33 792	32 499	4%

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

Totala räntebärande skulder uppgick till 25 220 MSEK (25 029). Inlåning från allmänheten i Sverige uppgick till 6 077 MSEK (6 687), där 2 183 MSEK (2 771) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett till tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland uppgick till 12 337 MSEK (10 854), varav 9 569 MSEK (7 926) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 30 september 2023 till 5 385 MSEK (6 448), varav senior icke säkerställd skuld uppgick till 4 468 MSEK (5 545).

Övriga skulder uppgick till 2 638 MSEK (1 726). Eget kapital uppgick till 5 934 MSEK (5 744).

Kassaflöde

Jämförelsetal för Kassaflödet avser perioden januari – september 2022.

MSEK	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Förändring, %
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 767	4 655	-41 %
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 625	-4 033	60 %
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-525	-777	32 %
Periodens kassaflöde	617	-154	

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2 767 MSEK, att jämföra med 4 655 MSEK under motsvarande period 2022. Amorteringar på förvärvade fordringsportföljer uppgick till 2 949 MSEK (3 564). Därutöver uppgick förändring i övriga tillgångar och skulder till

-264 MSEK (666), främst hänförligt till övriga skulder och ställda säkerheter i riskhanteringen av ränte- och valutarisk.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1 625 MSEK (-4 033), där förvärvsaktiviteten för fordringsportföljer uppgick till -4 724 MSEK (-4 161). Kassaflödet från avyttrade fordringsportföljer uppgick till 574 MSEK. Under perioden har därtill delar av likviditetsportföljen reducerats med motsvarande 2 361 MSEK (1 254), varav 99 MSEK avsåg statspapper.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -525 MSEK (-777). Nettoinflödet från Inlåning från allmänheten uppgick till 762 MSEK (-612), där ökningen främst drivs av inlåningen i Tyskland. Under perioden uppgick inflödet av emitterade värdepapper till 601 MSEK.

Periodens totala kassaflöde uppgick till 617 MSEK, att jämföra med -154 MSEK för under motsvarande period 2022.

Kapitaltäckning

Jämförelsetal för Kapitaltäckning avser 31 december 2022.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 13,86 % (15,85) för Hoist Finance konsoliderade situation. Kärnprimärkapitalet uppgick till 4 202 MSEK (4 172). Det riskvägda exponeringsbeloppet ökade sedan årsskiftet till 30 326 MSEK (26 313).

Minskningen av kärnprimärkapitalrelationen sedan årsskiftet berodde främst på nya portföljköp som sänkte kvoten med -2,54 %. Inkasseringar på befintliga NPL-portföljer bidrog däremot till en ökning om 1,28 %.

Koncernens positiva resultat för kvartalet som fick tillgodoräknas i kapitalbasen ökade kärnprimärkapitalrelationen med 1,39 %. Valutakursomvärdering i NPL-portföljer bidrog till minskad relation om -0,26 %. Dessutom har NPL backstop påverkat kärnprimärkapitalrelationen med -0,34 %. Öppna valutapositioner har ökat koncernens marknadsrisk och sänkte kvoten med -0,29 %. Övrig riskexponering har ökat sedan årsskiftet och sänkte kvoten ytterligare med -1,06 %.

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 6 228 MSEK (6 181) och den totala kapitalrelationen uppgick till 20,54 % (23,49).

För moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 11,78 % (14,62).

Moderbolaget

Jämförelsetal för Moderbolaget avser tredje kvartalet 2022.

Moderbolagets räntenetto uppgick under tredje kvartalet till 276 MSEK (329), vilket främst kommer från en växande andel portföljförvärv kombinerat med stigande räntenivåer. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 42 MSEK (83). Detta har dels påverkats av förändring i marknadsvärde på obligationer, ränte- och valutasäkringskontrakt, samt av ett positivt beslut i momsärenden från 2014, 2015 och 2017 om netto 26 MSEK, varav intäkt 29 MSEK och relaterad kostnad om -3 MSEK (se även övriga upplysningar).

Summa rörelseintäkter var väsentligt högre det tredje kvartalet och uppgick till 747 MSEK (449), vilket härrör från utdelning i dotterbolagen i Polen och Cypern. Rörelsekostnader var något högre och uppgick till –422 MSEK (–334), där kostnadsökningen främst förklaras av nedskrivningskostnader avseende projekt samt kostnader relaterade till förändringsprogram. Resultat före kreditförluster uppgick till 325 MSEK (115).

Nedskrivningsförluster uppgick till –54 MSEK (27) vilket främst beror på portföljomvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Under kvartalet förelåg inget nedskrivningsbehov av aktier i dotterbolag (–).

Resultat före skatt uppgick till 425 MSEK (159), vilket påverkats positivt av försäljning av portföljer i det polska joint venture-bolaget med 129 MSEK. Kvartalets skattekostnad uppgick till –86 MSEK (–43) och moderbolagets totala resultat uppgick till 339 MSEK (116).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Det makroekonomiska landskapet visade under det gångna kvartalet tecken på en avmattning i konjunkturen med stigande räntor och en fortsatt hög inflation. Arbetsmarknaden är fortsatt stark, även om vissa tecken finns på att den börjar försvagas. Hushållens konsumtion minskar och världshandeln mattas av. För Hoist Finance innebär denna makroekonomiska situation en dubbelverkande effekt. Å ena sidan kan en ökad mängd förfallna lån innebära fler affärsmöjligheter, men det kan också potentiellt minska avkastningen på investerat kapital. Detta är dock inget företaget sett tecken på då inkasseringen från kreditportföljerna totalt sett legat över prognos under kvartalet.

Riskutveckling

Under perioden har Hoist Finance genomfört förtida inlösen av samtliga utestående primärkapitalinstrument (Additional Tier 1 capital) emitterade den 7 juni 2018 och med ett totalt utestående nominellt belopp om 40 000 000 EUR.

I företagets verksamhet uppstår olika typer av risker, främst kreditrisker, men även marknadsrisk, likviditetsrisk och operativa risker. Trots osäkerhet i den globala miljön, driven av geopolitiska makroekonomiska omständigheter har riskläget varit konstant. Kreditrisken i likviditetsportföljen är fortfarande låg eftersom investeringar görs i stats-, kommun-, och säkerställda obligationer av hög kvalitet. För att säkerställa att alla operativa risker inom koncernen övervakas, används ett internt ramverk där Hoist Finance ständigt strävar efter att förbättra de interna processerna, så att risken kan minskas ytterligare. Sammantaget är den operativa risken oförändrad jämfört med föregående kvartal.

Hoist Finance säkrar kontinuerligt både ränte- och valutariskerna på kort och medellång sikt vilket gör att marknadsriskerna är på en fortsatt låg nivå. Ytterligare uppgifter finns i resultatdelen kring kvartalets utveckling. Även likviditetsrisken bedöms vara låg då Hoist Finance har en hög likviditet och tillgång till förmånlig upplåning via HoistSpar, speciellt med nuvarande räntemiljö. Värdepapperisering av tillgångsportföljer hanterar de regulatoriska förändringarna som infördes i december 2018 (NPL prudential backstop regulation) på ett effektivt sätt.

Transaktioner med närstående

Karaktern och omfattningen av transaktioner med närstående är i väsentlig del oförändrad sedan 31 december 2022, med tillägg att Lars Wollung via Wollung & Partners samt Christopher Rees via

4Cadvisory Ltd under första halvåret 2023 har ingått 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, 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

Återbetald mervärdesskatt

Hoist Finance har under längre tid haft utredning hos Skatteverket gällande avdrag för ingående mervärdesskatt enligt en s.k. sektoriseringsmodell. För åren 2014, 2015 och 2017 har Skatteverket nu i stort sett accepterat modellen som tillämpas för dessa år vilket innebär en nettoåterbetalning av mervärdesskatt motsvarande 26 mkr vilken är redovisad i resultaträkningen för tredje kvartalet.

Hoist Finance har även begärt avdrag för ingående mervärdesskatt enligt tillämpad sektoriseringsmodell för åren 2012–2013, 2016, 2018–2020. Det är fortfarande osäkert vilka delar av sektoriseringsmodellen som kommer godkännas av domstolen för dessa år.

Skatterevision i Tyskland

Ett beslut kommer även inom kort att fattas i en pågående skatterevision i Tyskland rörande åren 2013–2016 där de beloppsmässiga konsekvenserna inte bedöms utmynna i någon ytterligare resultatpåverkan då moderbolaget under processen redan reserverat för det förväntade utfallet (91 mkr). Revisionen avser transfer pricing, det vill säga fördelning av vinster mellan länder och bolag inom samma intressegemenskap.

En process för att hantera motsvarande frågeställning för efterföljande år har inletts där det återstår att se hur moderbolaget respektive tyska och svenska skattemyndigheterna kan enas i en fördelning av vinsterna på ett korrekt sätt mellan länderna. Moderbolaget har även reserverat för efterföljande år från och med 2017 i linje med förväntat utfall för dessa år (29 mkr).

Nya dotterbolag

Under året har det startats ett dotterbolag i Spanien, Corelsa ReoCo S.L. samt dotterbolag i Grekland, Hoist Consulting Single Member S.A. I övrigt återfinns en närmare beskrivning av koncernens legala struktur i årsredovisningen 2022.

Händelser efter kvartalets utgång

Efter kvartalets slut har den enskilt största riskexponeringen avyttrat till bokfört värde, en kredit i Italien från 2018 på över 300 MSEK.

Översiktlig granskning

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

Kvartalsöversikt

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022
Räntenetto	732	695	670	586	560
Summa rörelseintäkter	916	903	766	652	595
Summa rörelsekostnader	-693	-743	-633	-676	-522
Rörelseresultat	223	160	133	-24	73
Resultat före skatt	282	178	144	5	116
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	-	-	-	237	56
Periodens resultat	270	161	93	255	153

Nyckeltal¹⁾

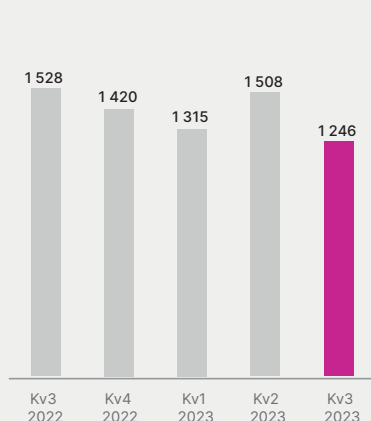
MSEK	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022
Cash EBITDA	1 246	1 508	1 315	1 420	1 528
K/I-tal, %	71	81	81	99	82
Avkastning på eget kapital, %	19	10	6	20	12
Förvärv av fordringsportföljer	1 675	1 139	1 909	2 767	342
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK	2,34	1,45	0,66	0,19	0,7

MSEK	30 sep 2023	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022	30 sep 2022
Brutto 180 månader ERC	37 261	36 847	35 452	32 946	28 846
Bokfört portföljvärde	23 834	23 797	22 892	21 624	19 370
Total kapitaltäckningsrelation, %	20,54	22,20	22,37	23,49	19,20
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,86	14,75	15,01	15,85	12,23
Antal anställda (FTEs)	1 269	1 319	1 323	1 304	1 455

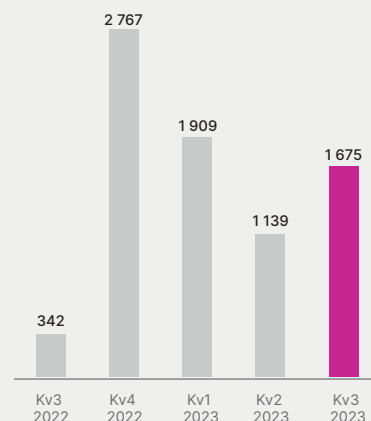
1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

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 3 2023	Kvartal 3 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden		900	675	2 528	1 957	2 678
Övriga ränteintäkter ¹⁾		44	14	129	17	50
Räntekostnader		-212	-129	-560	-395	-562
Räntenetto		732	560	2 097	1 579	2 166
Nedskrivningsvinster/-förluster	4	44	42	232	118	53
Intäkter avseende arvoden och provisioner		22	15	81	49	66
Nettoresultat av finansiella transaktioner		83	-24	77	204	309
Avyttringsvinster/-förluster		1	-	46	-	-
Övriga rörelseintäkter		34	2	52	11	20
Summa rörelseintäkter	3	916	595	2 585	1 961	2 613
Personalkostnader		-236	-191	-736	-545	-766
Inkasseringskostnader		-243	-172	-739	-530	-764
Övriga administrationskostnader		-189	-132	-519	-383	-575
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-25	-27	-75	-79	-109
Summa rörelsekostnader	3	-693	-522	-2 069	-1 537	-2 214
Rörelseresultat		223	73	516	424	399
Andel av joint ventures resultat	3	59	43	88	62	91
Resultat före skatt	3	282	116	604	486	490
Skatt		-12	-19	-80	-91	-79
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet		-	56	-	152	389
Periodens resultat		270	153	524	547	801
Hänförligt till:						
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		208	119	397	452	706
Innehavare av primärkapitaltillskott		62	34	127	95	95
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK		2,34	0,70	4,44	3,35	3,55
Resultat per aktie före och efter utspädning avvecklad verksamhet, SEK		0,00	0,63	0,00	1,72	4,36
Resultat per aktie före och efter utspädning totalt, SEK		2,34	1,33	4,44	5,07	7,91

1) Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 11,2 MSEK (4,6) under kvartal 3, 31,8 MSEK (8,0) under jan-sep och 16 MSEK under helåret 2022.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 3 2023	Kvartal 3 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
Periodens resultat	270	153	524	547	801
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen</i>					
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
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	–405	–34	212	–4	247
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	234	–29	–385	–159	–475
Omklassificerat till resultaträkningen under perioden ¹⁾	12	1	17	3	210
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	–48	6	80	33	98
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	–207	–56	–76	–126	80
Övrigt totalresultat	–207	–56	–76	–126	93
Totalresultat	63	97	448	421	894
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	1	63	321	326	799
Innehavare av primärkapitaltillskott	62	34	127	95	95

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

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
Kassa		0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5	2 690	1 652	2 789
Utlåning till kreditinstitut	5	2 899	2 013	2 358
Utlåning till allmänheten	5	1	2	1
Bokfört portföljvärde	3,4	23 834	19 370	21 624
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		38	-170	9
Obligationer och andra värdepapper	5	1 752	3 327	4 094
Andelar i joint ventures		166	161	188
Immateriella anläggningstillgångar		245	333	297
Materiella anläggningstillgångar		188	165	221
Övriga tillgångar		1 658	532	694
Uppskjuten skattefordran		156	123	116
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		165	104	108
Tillgångar som innehas för försäljning		–	4 181	–
SUMMA TILLGÅNGAR		33 792	31 793	32 499
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder				
Inlåning från allmänheten	5	19 835	18 198	18 581
Emitterade värdepapper	5	4 468	5 476	5 545
Skatteskulder		100	158	107
Övriga skulder		2 031	1 193	1 158
Uppskjuten skatteskuld		67	100	85
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		377	220	329
Avsättningar		63	59	47
Efterställda skulder		917	871	903
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning		–	250	–
Summa skulder		27 858	26 525	26 755
Eget kapital				
Innehavare av övrigt primärkapital		1 109	1 106	1 106
Aktiekapital		30	30	30
Övrigt tillskjutet kapital		2 275	2 275	2 275
Reserver		-390	-521	-314
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		2 910	2 378	2 647
Summa eget kapital		5 934	5 268	5 744
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		33 792	31 793	32 499

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

	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 2023	30	2 275	-687	373	2 647	4 638	1 106	5 744
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat					397	397	127	524
Övrigt totalresultat			-288	212		-76		-76
Summa totalresultat för perioden	0	0	-288	212	397	321	127	448
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Emitterat Primärkapitaltillskott ¹⁾							700	700
Återköpt Primärkapitaltillskott ¹⁾					-128	-128	-701	-829
Transaktionskostnader primärkapitaltillskott					-13	-13	5	-8
Utbetald ränta kapitaltillskott							-127	-127
Avtal om förvärv av egna aktier ²⁾					8	8		8
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital					3	3	-1	2
Aktierelaterade ersättningar ³⁾					-4	-4		-4
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					-135	-135	-124	-259
Utgående balans 30 sep 2023	30	2 275	-975	585	2 910	4 825	1 109	5 934

1) Emitterat belopp om 700 MSEK, återköpt belopp om 70 MEUR med en valutaeffekt om 128 MSEK.

2) Förfallen swap, avser avtal ingånget 2020 gällande säkring för leverans av aktier under LTIP programmet.

3) För mer upplysningar om aktierelaterade ersättningar, se Hoist Finance årsredovisning 2022.

	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					452	452	95	547
Övrigt totalresultat			-123	-4		-127		-127
Summa totalresultat för perioden			-123	-4	452	325	95	420
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Utbetald ränta kapitaltillskott							-95	-95
Aktierelaterade ersättningar ¹⁾					2	2		2
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					2	2	-95	-93
Utgående balans 30 sep 2022	30	2 275	-596	75	2 378	4 162	1 106	5 268

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

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 2022.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Kvartal 3 2023	Kvartal 3 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
Resultat före skatt	282	169	604	628	490
– varav erhållna räntor	947	821	2 660	2 383	2 727
– varav erlagda räntor	–189	–96	–437	–316	–562
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	–434	117	–463	–89	30
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	2	–	3	–	3
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	–	–17	–	–55	164
Betald/Erhållen inkomstskatt	–21	–23	–62	–59	–113
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer	869	1 098	2 949	3 564	4 588
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	241	537	–264	666	–1 318
Kassaflöde från den löpande verksamheten	939	1 881	2 767	4 655	3 844
Förvärvade fordringsportföljer	–1 675	–342	–4 724	–4 161	–6 928
Avyttrade fordringsportföljer	–	–	574	–	–
Investeringar i obligationer och andra värdepapper	–	–722	–	–1 124	–1 878
Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	276	101	2 361	1 254	1 254
Avyttrade dotterbolag	–	–	–	–	500
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	137	–21	164	–2	–77
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–1 262	–984	–1 625	–4 033	–7 129
Inlåning från allmänheten	1 256	–270	762	–612	–452
Nettoutlåning hänförligt till avvecklad verksamhet	–	–	–	–	4 965
Emitterade värdepapper	601	0	1 596	864	880
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	–	–19	–2 581	–896	–918
Primärkapitaltillskott	–474	–	–137	–	–
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	–62	–34	–127	–95	–95
Amortering av leasingsskulder	–13	–13	–38	–38	–50
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 308	–336	–525	–777	4 330
Periodens kassaflöde	985	561	617	–154	1 045
Likvida medel vid periodens början	4 405	2 992	4 809	3 625	3 625
Omräkningsdifferens	–69	10	–105	92	139
Likvida medel vid periodens slut³⁾	5 321	3 563	5 321	3 563	4 809

3) Likvida medel i kassaflödet

MSEK	30 Sep 2023	30 Sep 2022	31 Dec 2022
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	2 690	1 652	2 789
Utlåning till kreditinstitut	2 899	2 251	2 358
Exkl. utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag	–268	–340	–338
Summa likvida medel i kassaflödet	5 321	3 563	4 809

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 3 2023	Kvartal 3 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
Ränteintäkter	474	448	1 411	1 248	1 661
Räntekostnader	-198	-119	-517	-359	-513
Räntenetto	276	329	894	889	1 148
Erhållna utdelningar	358	-	358	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	42	83	-74	207	42
Övriga rörelseintäkter	71	37	188	134	260
Summa rörelseintäkter	747	449	1 365	1 230	1 450
Allmänna administrationskostnader	-410	-320	-1 245	-901	-1 307
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12	-14	-36	-41	-55
Summa rörelsekostnader	-422	-334	-1 281	-942	-1 362
Resultat före kreditförluster	325	115	84	288	88
Nedskrivningsvinster/-förluster	-54	27	45	70	54
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	-35	-36
Andelar i ägarintressens resultat	154	17	185	56	65
Rörelseresultat	425	159	314	379	171
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	60
Skatt på periodens resultat	-86	-43	-11	-92	14
Periodens resultat	339	116	303	287	245

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 3 2023	Kvartal 3 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
Periodens resultat	339	116	303	287	245
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	1	0	1	0	0
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	0	0	0	0	0
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	0	0	0	0	-
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	1	0	1	0	0
Övrigt totalresultat	1	0	1	0	0
Totalresultat	340	116	305	287	245

Moderbolagets balansräkning

MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Likvida medel	4 198	2 902	4 236
Bokfört portföljvärde	10 093	8 783	9 107
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	–	–	–
Fordringar på koncernbolag	7 256	11 726	7 456
Obligationer och andra värdepapper	1 752	3 327	4 094
Andelar i dotterbolag och joint ventures	6 394	3 812	4 840
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	87	188	145
Övriga tillgångar	1 695	509	692
SUMMA TILLGÅNGAR	31 476	31 247	30 570
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	19 835	18 198	18 581
Emitterade värdepapper	3 965	4 982	5 053
Övriga skulder	1 693	2 095	1 030
Avsättningar	53	36	36
Efterställda skulder	917	872	903
Summa skulder och avsättningar	26 463	26 183	25 603
Periodiseringsfond	225	285	225
Eget kapital			
Bundet eget kapital	48	114	52
Summa bundet eget kapital	48	114	52
Fritt eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital	1 109	1 106	1 106
Fritt eget kapital hänförligt till aktieägarna	3 631	3 559	3 584
Summa fritt eget kapital	4 740	4 665	4 690
Summa eget kapital	4 788	4 779	4 742
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	31 476	31 247	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.

Under kvartal 2 2023 har moderbolagets hantering, i likhet med koncernens, av verkligt värdesäkring utökats och tillämpas även för ränterisker på icke säkrade fordringsportföljer.

I övrigt är i alla väsentliga aspekter, 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 dagsläget 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 11.

Not 2 Valutakurser

	Kvartal 3 2023	Kvartal 3 2022	Helår 2022
1 EUR = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,4667	10,5232	10,6232
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,4923	10,9177	11,1283
1 GBP = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	13,1670	12,4285	12,4639
Balansräkningen (vid periodens slut)	13,2748	12,4071	12,5811

	Kvartal 3 2023	Kvartal 3 2022	Helår 2022
1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,5022	2,2542	2,2684
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,4805	2,2489	2,3741
1 RON=SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	2,3241	2,1323	2,1541
Balansräkningen (vid periodens slut)	2,3299	2,2060	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 rörelseintäkter, 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 3, 2023

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern-gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	578	185	153	916
varav räntekostnader	-140	-62	-10	-212
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-323	-66		-389
Indirekta kostnader ¹⁾			-304	-304
Summa rörelsekostnader	-323	-66	-304	-693
Andel av joint ventures resultat	-59			-59
Resultat före skatt	314	119	-151	282
Nyckeltal²⁾				
Bokfört portföljvärde	16 219	7 615		23 834
Inkasserade belopp	1 357	348		1 705

1) Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader från centrala staber och stödfunktioner, inklusive Loan- och Asset Management, som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not 3 Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, kvartal 3, 2022

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern-gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	490	73	32	595
varav räntekostnader	-142	-28	41	-129
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-249	-33		-282
Indirekta kostnader ¹⁾			-240	-240
Summa rörelsekostnader	-249	-33	-240	-522
Andel av joint ventures resultat	43			43
Resultat före skatt	284	40	-208	115
Nyckeltal²⁾				
Bokfört portföljvärde	14 818	4 552		19 370
Inkasserade belopp	1 259	323		1 582

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

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Resultaträkning, jan-sep, 2023

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern-gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	1 909	428	248	2 585
varav räntekostnader	-401	-148	-11	-560
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-983	-174		-1 157
Indirekta kostnader ¹⁾			-912	-912
Summa rörelsekostnader	-983	-174	-912	-2 069
Andel av joint ventures resultat	88			88
Resultat före skatt	1 014	254	-664	604
Nyckeltal²⁾				
Bokfört portföljvärde	16 219	7 615		23 834
Inkasserade belopp	4 271	1 066		5 337

1) Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader från centrala staber och stödfunktioner, inklusive Loan- och Asset Management, som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not 3 Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, jan-sep, 2022

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern-gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	1 369	260	332	1 961
varav räntekostnader	-416	-79	99	-396
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-769	-103		-872
Indirekta kostnader ¹⁾			-665	-665
Summa rörelsekostnader	-769	-103	-665	-1 537
Andel av joint ventures resultat	62			62
Resultat före skatt	663	155	-333	486
Nyckeltal²⁾				
Bokfört portföljvärde	14 818	4 552		19 370
Inkasserade belopp	3 656	1 239		4 895

1) Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader från centrala staber och stödfunktioner, inklusive Loan- och Asset Management, som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Resultaträkning, helår 2022

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern-gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	1 804	352	458	2 613
varav räntekostnader	-528	-112	79	-562
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-1 120	-151		-1 271
Indirekta kostnader ¹⁾			-943	-943
Summa rörelsekostnader	-1 120	-151	-943	-2 214
Andel av joint ventures resultat	91			91
Resultat före skatt	775	201	-486	490
Nyckeltal²⁾				
Bokfört portföljvärde	15 286	6 338		21 624
Inkasserade belopp	5 004	1 571		6 575

1) Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader från centrala staber och stödfunktioner, inklusive Loan- och Asset Management, som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not

4

Bokfört portföljvärde

Bokfört portföljvärde, 30 september, 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	4 540						4 540
Ränteintäkter	2 474						2 474
Inkasserade belopp	-5 337						-5 337
Nedskrivningsvinster/-förluster					233	233	233
varav realiserad inkassering gentemot förväntan					459	459	459
varav portföljomvärderingar					-226	-226	-226
Avyttringar	-529						
Omräkningsdifferenser	698				7	7	705
Utgående balans 30 sep 2023	22 835				241	241	23 076

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer

Ingående balans 1 jan 2023	640	-1	-1	-4		-6	634
Förvärv	184						184
Ränteintäkter	53						53
Amorteringar och räntebetalningar	-139						-139
Förändring i kreditförlustreserv	-	0	0	-1		-1	-1
Bortskrivningar	0	0	0	-		0	0
Omräkningsdifferenser	28	0	0	-1		-1	27
Utgående balans 30 sep 2023	766	-1	-1	-6		-8	758
Total utgående balans 30 sep 2023	23 601	-1	-1	-6	241	233	23 834

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 kreditförsämrad 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, 30 september, 2022

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer

Kreditförlustreserv									
MSEK	Redovisat bruttovärde	Fordringsportföljer som innehas för försäljning redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	POCI	Fordringsportföljer som innehas för försäljning - POCI	Summa kreditförluster reserv, kvarvarande verksamhet	Redovisat nettovärde, kvarvarande verksamhet
Ingående balans 1 jan 2022	21 111	-4 587				-470	423	-47	16 477
Förvärv	4 161								4 161
Ränteintäkter	2 323	-413							1 910
Inkasserade belopp	-5 819	943							-4 876
Nedskrivningsvinster/-förluster						103	16	119	119
varav realiserad inkassering gentemot förväntan						453	19	472	472
varav portföljomvärderingar						-350	-3	-353	-353
Avyttringar									
Omräkningsdifferenser	1 061	-105				-25	8	-17	939
Utgående balans 30 sep 2022	22 837	-4 162				-392	447	55	18 730

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer

Ingående balans 1 jan 2022	702		-1	-1	-4			-6	696
Ränteintäkter	47		-	-	-			-	47
Amorteringar och räntebetalningar	-115		-	-	-			-	115
Förändring i kreditförlustreserv	0		0	0	-1			-1	-1
Bortskrivningar	-1		-	-	-			-	-1
Omräkningsdifferenser	14		0	0	0			-	14
Utgående balans 30 sep 2022	647		-1	-1	-5			-7	640
Total utgående balans 30 sep 2022	23 484		-4 162	-1	-5	-392	447	48	19 370

Not 4 Bokfört portföljvärde, forts.

Bokfört portföljvärde, 31 december, 2022

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer

MSEK	Kreditförlustreserv						Redovisat nettovärde, kvarvarande verksamhet
	Redovisat bruttovärde	Fordringsportföljer som innehas för försäljning redovisat bruttovärde	Steg 1 12 mån	Steg 2 återstående löptid	Steg 3 återstående löptid	POCI	Redovisat nettovärde, kvarvarande verksamhet
Ingående balans 1 jan 2022	21 111	-4 587				-470	16 477
Förvärv	6 928						6 928
Ränteintäkter	3 028	-413					2 615
Inkasserade belopp	-7 520	945					-6 575
Nedskrivningsvinster/-förluster						37	53
varav realiserad inkassering gentemot förväntan						524	543
varav portföljomvärderingar						-487	-490
Avyttringar ¹⁾	-4 163	4 163				447	0
Omräkningsdifferenser	1 605	-108				-13	1 492
Utgående balans 31 dec 2022	20 989	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	-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, 30 sep 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	2 690	–	–	2 690	2 690
Utlåning till kreditinstitut	–	–	2 899	2 899	2 899
Utlåning till allmänheten	–	–	1	1	1
Bokfört portföljvärde	–	–	23 834	23 834	23 884
Obligationer och andra värdepapper	1 752	–	–	1 752	1 752
Derivat	36	249	–	285	285
Övriga finansiella tillgångar	–	–	1 341	1 341	1 341
Summa	4 478	249	28 075	32 802	32 852
Inlåning från allmänheten	–	–	19 835	19 835	19 560
Derivat	8	84	–	92	92
Emitterade värdepapper	–	–	4 468	4 468	4 465
Efterställda skulder	–	–	917	917	855
Övriga finansiella skulder	–	–	2 290	2 290	2 290
Summa	8	84	27 510	27 602	27 262

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

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument, 30 sep 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	1 652	–	–	1 652	1 652
Utlåning till kreditinstitut	–	–	2 013	2 013	2 013
Utlåning till allmänheten	–	–	2	2	2
Bokfört portföljvärde	–	–	19 370	19 370	20 144
Obligationer och andra värdepapper	3 327	–	–	3 327	3 327
Derivat	304	34	–	338	338
Övriga finansiella tillgångar	–	–	174	174	174
Summa	5 283	34	21 559	26 876	27 650
Inlåning från allmänheten	–	–	18 198	18 198	18 223
Derivat	19	134	–	153	153
Emitterade värdepapper	–	–	5 476	5 476	5 419
Efterställda skulder	–	–	871	871	781
Övriga finansiella skulder	–	–	1 227	1 227	1 227
Summa	19	134	25 772	25 925	25 803

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	–	166	166
Övriga finansiella tillgångar	–	–	504	504	504
Summa	6 915	134	24 487	31 536	34 173
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, 30 sep 2023

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 690	–	–	2 690
Obligationer och andra värdepapper	1 752	–	–	1 752
Derivat	–	285	–	285
Summa tillgångar	4 442	285	–	4 727
Derivat	–	92	–	92
Summa skulder	–	92	–	92

Värderingar till verkligt värde, 30 sep 2022

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 652	–	–	1 652
Obligationer och andra värdepapper	3 327	–	–	3 327
Derivat	–	338	–	338
Summa tillgångar	4 979	–	–	5 317
Derivat	–	153	–	153
Summa skulder	–	153	–	153

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	–	166	–	166
Summa tillgångar	6 883	166	–	7 049
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 proportio-

nell 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 30 september 2023 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 2 770 MSEK (2 569 MSEK per den 31 december 2022), varav 344 MSEK (464) är hänförligt till Pelare 2. För ytterligare information kring Pelare-2 risker, se bolagets Pelare-3 rapport.

MSEK	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	4 202	4 157	4 156	4 172	3 471
2 Primärkapital	5 311	5 267	5 263	5 278	4 578
3 Totalt kapital	6 228	6 255	6 193	6 181	5 449
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	30 326	28 178	27 686	26 313	28 376
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,86	14,75	15,01	15,85	12,23
6 Primärkapitalrelation (%)	17,51	18,69	19,01	20,06	16,13
7 Total kapitalrelation (%)	20,54	22,20	22,37	23,49	19,20
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 (%)	–	–	–	–	–
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	–	–	–	–	–
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	–	–	–	–	–
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 kontracyklisk kapitalbuffert (%)	0,46	0,38	0,23	0,10	0,03
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 (%)	2,96	2,88	2,73	2,60	2,53
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	10,96	10,88	10,73	10,60	10,53
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	5,86	6,75	7,01	7,85	4,23

Not 6 Kapitalkäckning, forts.

MSEK	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022
Bruttosoliditetsgrad					
13 Exponeringsmått	33 259	31 176	31 277	31 433	31 671
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	15,97	16,90	16,83	16,79	14,45
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)	4 400	4 586	4 760	4 963	4 314
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 355	2 210	2 241	2 252	2 216
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	3 708	2 907	2 759	2 526	2 221
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	589	553	601	604	595
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	772	844	844	879	767
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	30 352	29 607	27 585	27 094	27 588
19 Totalt behov av stabil finansiering	26 929	26 161	25 046	23 356	24 770
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	113	113	110	116	111

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 kapitalmarknaden genom att emittera seniora icke säkerställda obligationer och kapitalbasinstrument samt eget kapital. 40 % (42) av inlåningen

från allmänheten ska återbetalas vid anfordran (rörlig inlåning – "flex"), medan 60 % (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 % av inlåningen står under den statliga insättningsgarantin.

Finansiering

	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Finance AB (publ)	
MSEK	30 sep 2023	31 dec 2022	30 sep 2023	31 dec 2022
Inlåning från allmänheten, flex	7 971	7 810	7 971	7 810
Inlåning från allmänheten, fast	11 864	10 772	11 864	10 772
Emitterade värdepapper	4 468	5 545	3 964	5 053
Primärkapitaltillskott	1 109	1 106	1 109	1 106
Efterställda skulder	917	903	917	903
Eget kapital	4 824	4 639	3 680	3 637
Övrigt	2 639	1 724	1 971	1 289
Balansomslutning	33 792	32 499	31 476	30 570

Not 7 Likviditetsrisk, forts.

Koncernens treasury policy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 september 2023 var tillgänglig likviditet 7 064 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	30 sep 2023	31 dec 2022
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	2 623	2 014
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	2 073	1 644
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	616	1 145
Säkerställda obligationer	1 752	4 094
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–
Övrigt	–	–
Summa	7 064	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	
	30 sep 2023	31 dec 2022	30 sep 2023	31 dec 2022
Spärrade bankmedel	2	2	–	–
Portföljer i värdepapperiseringsstrukturen	2 940	949	–	–
Ställda säkerheter	2 942	952	–	–
Eventalförpliktelser	105	105	105	105
Outnyttjade kreditmöjligheter (Forward flow)	510	79	510	79
Ej likvidreglerade portföljförvärv	437	–	437	–
Åtaganden	947	79	947	79

Ställda säkerheter i koncernen avser spärrade bankmedel samt värdet av de portföljer som ställts som säkerhet för emitterade obligationer i värdepapperiseringsstrukturerna Marathon SPV S.r.l. och Giove SPV S.r.l. Från och med tredje kvartalet 2023 redovisas hela portföljvärdet som ställd säkerhet.

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 2–3 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 26 oktober 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.

Bokfört portföljvärde

Bokfört portföljvärde består av ett antal förfallna och icke förfallna konsumentlån/forordningar och SME-lån som uppstått hos samma upphovsman.

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.

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 skuldhänteringstjänster för tredje part.

Justerat resultat före skatt

Resultat före skatt justerat för förändringskostnader / jämförelsestörande poster och normaliserade kapitaliseringsnivåer.

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.

Normaliserad avkastning på eget kapital

Avkastning på eget kapital justerat för förändringskostnader / jämförelsestörande poster och normaliserade kapitaliseringsnivåer.

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 motpartsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Kapitalkrav – Pelare 2

Kapitalkrav utöver dem i Pelare 1.

Kärnprimärkapital

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

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Likviditetsreserv

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

Likviditetstäckningskvot (LCR)

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

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapitaltillskott

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

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Riskvägt exponeringsbelopp

Riskvägt exponeringsbelopp är riskvikten för varje exponering multiplicerad med exponeringsbeloppet.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

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

Supplementärkapital

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

Total kapitaltäckningsrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Icke-finansiella definitioner

Antal anställda (FTE)

Antal anställda vid periodens slut omräknat till heltidstjänster.

Förfallna 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.

Timingeffekter

En omvärdering driven av förändring av kassaflödesprognosen för att återspegla redan erhållna inbetalningar och/eller förändringar i tidpunkten för amortering av tillgångar som fortsatt förväntas inkasseras.

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 27 oktober kl. 09:30 (CEST). Om du önskar delta via webcasten gå in på länken nedan.

<https://ir.financialhearings.com/hoist-finance-q3-2023>

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=5005817>

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

Bokslutskommuniké 2023	7 februari 2024
Årsredovisning 2023	22 mars 2024
Delårsrapport 1:a kvartalet 2024	3 maj 2024
Årsstämma 2024	7 maj 2024
Delårsrapport 2:a kvartalet 2024	26 juli 2024
Delårsrapport 3:e kvartalet 2024	25 oktober 2024
Bokslutskommuniké 2024	7 februari 2025

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 27 oktober 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.