

Delårsrapport andra kvartalet 2023

Viktiga händelser

- » Resultat före skatt uppgick till 178 MSEK och justerat för kostnader om 75 MSEK inom förändringsprogrammet blev resultatet 253 MSEK, motsvarande en tillväxt på över 100 procent jämfört med andra kvartalet föregående år¹⁾
- » Avkastning på eget kapital om 10 procent. Justerat för normaliserad kapitalnivå och engångskostnader uppnåddes en avkastning på eget kapital om 19 procent, vilket återspeglar den underliggande verksamhetsutvecklingen²⁾
- » Investeringar i nya portföljer uppgick till 1,1 miljarder SEK i kvartal två, med 1,3 miljarder SEK förvärvat efter kvartalets utgång med fortsatt goda investeringsmöjligheter
- » God inkassering om 108 procent
- » Finansieringsbasen är fortsatt stabil och konkurrenskraften förstärktes i ett osäkert och volatilt makroekonomiskt klimat
- » Stark kapital- och likviditetsposition, väsentligt över regulatoriska krav med en kärnprimärkapitalrelation om 14,75 procent
- » Förändringsprogrammet fortsatte att genomföras med omorganisering av IT, data och centrala driftsfunktioner vilket leder till en årlig besparing om 85 MSEK i indirekta kostnader. Programmet kommer avslutas under tredje kvartalet
- » Ledningsgruppen utökades till att inkludera samtliga landschefer samt koncernens nyckelfunktioner
- » Avyttring av vår icke-säkerställda portfölj i Frankrike till ett pris över bokfört värde. Frankrike är fortsatt en prioriterad marknad

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

2) Se sid 6 och 9.

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 2 2023	Kvartal 2 2022	Förändring, %	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Förändring, %	Helår 2022
Summa rörelseintäkter	903	734	23	1 669	1 368	22	2 613
Resultat före skatt	178	218	-19	322	371	-13	490
Justerat resultat före skatt ²⁾	253	116	>100	415	190	118	n/a
Periodens resultat	161	217	-26	254	395	-36	801
Avkastning på eget kapital, %	10	19	-9 pe	7	17	-10 pe	17
Normaliserad avkastning på eget kapital, % ²⁾	19	6	13 pe	13	5	8 pe	n/a
Förvärv av fordringsportföljer	1 139	2 508	-55	3 049	3 819	-20	6 928
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	1,45	1,66	-13	4,18	5,29	-21	3,55
	30 jun 2023	30 jun 2022	Förändring, %	31 dec 2022			
MSEK							
Brutto 180 månader ERC	36 847	29 615	24	32 946			
Bokfört portföljvärde	23 797	19 680	21	21 624			
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,75	9,60	5,15 pe	15,85			

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

23 797 MSEK

Bokfört portföljvärde

10 %

Avkastning på eget kapital

1,45 SEK

Resultat per aktie

14,75 %

Kärnprimärkapitalrelation

VD:s kommentarer

Kära aktieägare,

Det andra kvartalet var ett starkt kvartal för Hoist Finance, präglat av hög aktivitet på marknaden, god inkassering samt intensivt arbete med vårt förändringsprogram. Resultat före skatt justerat för kostnader för förändringsprogrammet, uppgick till 253 MSEK (116 MSEK), vilket motsvarar en tillväxt på över 100 procent jämfört med andra kvartalet föregående år. Avkastning på eget kapital ökade till 10 procent med en normaliserad avkastning på 19 procent för det andra kvartalet. Vi är därmed på god väg mot vårt mål om 15 procent avkastning på eget kapital.

Hoist Finance investerade 1,1 miljarder SEK under andra kvartalet, med ytterligare 1,3 miljarder SEK förvärvat efter kvartalets utgång. Vi är för närvarande i flertalet dialoger med såväl primära som sekundära säljare, och vår pipeline är god. Att växa portföljen till ett totalt värde om 36 miljarder SEK mot slutet av 2026, och därtill med god avkastning, är en viktig målsättning för oss och vi gör tydliga framsteg även där.

Investeringsförvaltning

Marknaden, såväl den primära som den sekundära, var aktiv under det andra kvartalet. Primärmarknaden (där långivande banker säljer portföljer) tar fart igen med stora volymer till försäljning över hela Europa. Ökade finansieringskostnader har minskat antalet budgivare och vi ser en generellt förändrad prisnivå på marknaden, det råder dock fortfarande intensiv konkurrens om enskilda portföljtransaktioner. Vi fortsätter att vara disciplinerade i våra investeringar – avkastning är viktigare än volymer.

Även på andrahandsmarknaden är aktiviteten fortsatt hög då branschkollegor ser över sina strategier till följd av ökade finansieringskostnader. Med lägst finansieringskostnad är Hoist Finance väl positionerat för att ytterligare tillvarata möjligheterna som en bransch i förändring ger. I enlighet med vår investeringsstrategi har vi fortsatt att öka andelen säkerställda lån, där mer än hälften av förvärven under kvartalet var av den säkerställda tillgångsklassen.

Som en del av ett mer aktivt förhållningssätt till portföljförvaltning ersatte vi vår icke-säkerställda låneportfölj i Frankrike genom att först investera i en ny portfölj under första kvartalet, och sedan sälja vår befintliga portfölj till ett pris över bokfört värde under andra kvartalet. Frankrike är fortsatt en prioriterad marknad för Hoist Finance.

Förändringsprogrammet

Vi utökade vår ledningsgrupp under kvartalet. Det nya teamet består av samtliga landschefer och centrala koncernfunktioner. Samtliga medlemmar mäts på avkastning på eget kapital och i enlighet med våra finansiella mål måste avkastningen överstiga 15 procent för koncernen som helhet. Som ett reglerat kreditmarknadsinstitut under tillsyn av Finansinspektionen är regelefterlevnad centralt för oss. För att ytterligare förstärka arbetet inom detta område på samtliga marknader och inom alla funktioner, har vi även fört in Risk och Compliance i ledningsgruppen.

Som en del av vårt förändringsprogram har vi även omorganiserat våra IT-, data- och centrala driftsfunktioner för att anpassa dem till en ny



decentraliserad verksamhetsmodell. Resultatet är en minskning med cirka 75 heltidsekvivalenter på koncernnivå och cirka 20 konsulter, vilket minskar våra indirekta kostnader med 85 MSEK per år. Vi har bokfört kostnader om 75 MSEK för denna omstrukturering under det andra kvartalet. Principen bakom omorganisationen är enkel: ett ökat resultatansvar för affärsenheterna innebär även att förbättringar av den operativa verksamheten hanteras lokalt.

Vi kommer att slutföra förändringsprogrammet under det tredje kvartalet och övergå till ett arbetssätt präglat av kontinuerliga förbättringar från och med fjärde kvartalet och framåt.

Låneförvaltning

Andra kvartalet genererade ett inkasseringresultat på 108 procent, vilket innebär att vi i genomsnitt har inkasserat 8 procent mer än prognostiserat på våra portföljer. Trots den utmanande makromiljön är inkasseringen stark på våra marknader. I Spanien ser vi fortsatt en negativ påverkan från domstolsstrejken som inleddes under första kvartalet och avslutades i maj. Effekterna minskar gradvis och vår inkassering ökar. Liksom under tidigare kvartal följer vi noggrant makrosituationen och dess eventuella påverkan.

Inom låneförvaltningsenheterna har vi förenklat rapporteringslinjer och lagt tydligare fokus på resultatansvar inom hela koncernen, vilket i ett inledande skede visar på tidigt positiva tecken.

Som ett vidare steg på vår strategiska resa mot att bli en ledande europeisk tillgångsförvaltare av förfallna låneportföljer har vi också tecknat nya samarbetsavtal för låneadministration med ytterligare välrenommerade inkassoföretag i Europa.

Kapital och finansiering

Hoist Finance har en stark kapital- och likviditetsposition. I slutet av andra kvartalet var vår kärnprimärkapitalrelation 14,75 procent och vår likviditetsbuffert uppgick till 6,4 miljarder SEK. Detta ger oss möjlighet att investera 15 miljarder SEK innan vi når våra interna limiter (som är satta med god marginal över de regulatoriska limiterna). Investeringar görs dock endast om avkastningen bidrar till vårt mål om 15 procent avkastning på eget kapital för koncernen som helhet.

Vi har över 80 000 inlåningskunder i Sverige, Tyskland och Storbritannien. Vi är även i färd med att öppna en inlåningsplattform i Polen för att öka vår europeiska inlåningsbas och säkerställa att vi har matchad finansiering i alla våra valutor. När marknadsräntorna stiger gör även våra inlåningsrätter det, samtidigt ökar avkastningen på vår likviditetsportfölj. Sammantaget bibehåller, eller till och med utökar vi, vår konkurrensfördel i fråga om finansieringskostnader.

Under det andra kvartalet emitterade Hoist Finance ett nytt AT1-instrument om 700 MSEK. Under rådande marknadsförhållanden är det ett styrkebesked och återspeglar ett starkt förtroende för Hoist Finance. Det utestående AT1-instrumentet om 30 MEUR inlöstes i sin helhet på det första återkallningsdatumet i juni och i juli meddelade vi även om tidig inlösen av ett 40 MEUR AT1-instrument den 1 september vilket är första möjliga dag att lösa in instrumentet i förtid.

Regulatorisk uppdatering

Under kvartalet har EU:s medlagstiftare avslutat de senaste tilläggen i det så kallade bankpaketet som lanserades i oktober 2021. Den senaste politiska överenskommelsen omfattar åtgärder som syftar till att säker-

ställa en marknad för förfallna låneportföljer som är såväl djup som likvid. Detta föreslås uppnås genom att tillåta reglerade specialistbanker att bidra till att reducera risk för systemviktiga bankers balansräkning genom att förvärva deras exponering gentemot förfallna lån.

Det är fortsatt för tidigt att spekulera i vad det exakta utfallet av den regulatoriska processen blir, men vi följer utvecklingen noga och anser att överenskommelsen är ett konstruktivt steg mot att säkerställa en robust och funktionell andrahandsmarknad för förfallna låneportföljer i EU, som möter behoven hos såväl primärbanker som konsumenter.

Framtidsutsikter

2023 är ett avgörande år i utvecklingen av Hoist Finance. Flera åtgärder som vidtagits under de senaste två åren lett till att vi är i en stark position. Vi har en mycket konkurrenskraftig affärsmodell och en stabil kapitalbas. Marknadsmöjligheterna finns, och dynamiken i konkurrenssituationen är gynnsam för oss. Nu är det upp till oss att leverera.

Jag vill även rikta ett stort tack till våra investerare för deras fortsatta förtroende, samt till våra kunder och samarbetspartners för deras tillit till vår förmåga att arbeta med deras kunder. Och sist men absolut inte minst, ett stort tack till teamet på Hoist Finance! Det första halvåret har varit mycket intensivt såväl internt som externt, och förhoppningsvis är de flesta av er på välförtjänt semester när den här rapporten landar i brevlådan.

Jag önskar er alla en härlig sommar!

Vänligen,
Harry Vranjes
VD

Utveckling under kvartalet, koncernen

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

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna under perioden uppgick till 903 MSEK (734). Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer ökade till 829 MSEK (659) och förklaras främst av större portfölj som ökat 21% i den kvarvarande verksamheten. Ökningen av räntekostnader till -177 MSEK (-132) förklaras med en högre inlåningsränta mot jämförelsekvartalet. Övriga ränteintäkter påverkades positivt av avkastning från likviditetsportföljen till följd av högre räntenivåer och uppgick till 43 MSEK (3).

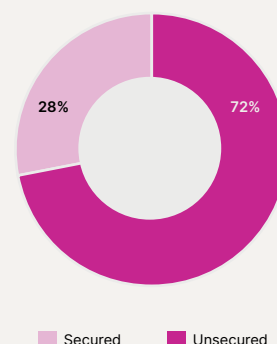
Realiserad inkassering gentemot förväntan uppgick till 212 MSEK (161). Portföljomvärderingar som genomförts under perioden uppgick till -88 MSEK (-111), varav timingeffekter¹⁾ om -85 MSEK (-80). Justerat för timingeffekter¹⁾ uppgick inkasseringsgraden till 108% (105) för kvartalet.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -12 MSEK (131), där förändringen förklaras av att Hoist Finance ej hade implementerat säkringsredovisning av räntesäkringskontrakt under jämförelseperioden. Under jämförelsekvartalet bidrog en högre marknadsvärdering av utestående räntesäkringskontrakt till en positiv resultatpåverkan. Övriga rörelseintäkter uppgick under perioden till 55 MSEK (6) som till största del beror på avyttring av äldre icke säkrade portföljer i Frankrike.

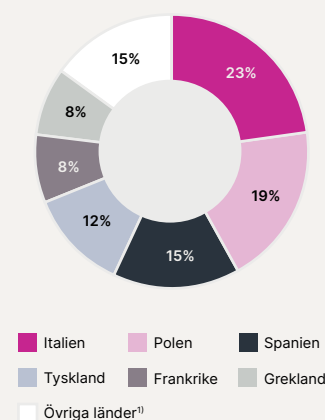
1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

MSEK	Kvartal 2 2023	Kvartal 2 2022
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	829	659
Övriga ränteintäkter	43	3
Räntekostnader	-177	-132
Räntenetto	695	530
Nedskrivningsvinster/-förluster	124	50
varav realiserad inkassering gentemot förväntan	212	161
varav portföljomvärderingar	-88	-111
Intäkter avseende arvoden och provisioner	41	17
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12	131
Övriga rörelseintäkter	55	6
Summa rörelseintäkter	903	734

Fördelning secured/unsecured Bokfört portföljvärde



Andel av totalt bokfört värde, Bokfört portföljvärde



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

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till –743 MSEK (–527). Av ökningen med 216 MSEK är 75 MSEK (0) hänförlig till jämförelsestörande poster inom förändringsprogrammet som tagits under kvartalet och är främst relaterade till personalavgångar (75 heltidsanställda och 20 konsulter). 21 MSEK avser koncernpersonal vilket tidigare redovisades i det avyttrade brittiska dotterbolaget. Den återstående ökningen om 120 MSEK är en följd av den större portföljen vilket ger högre inkasseringskostnader, engångskostnader för att starta upp verksamhet inom segmentet secured i Spanien, 16 MSEK samt ökning av juridiska kostnader om 19 MSEK. I den totala ökningen av rörelsekostnader ingår valutaeffekter om –49 MSEK.

Personalkostnader uppgick till –275 MSEK (–171) där 49 MSEK är hänförligt till engångskostnader inom förändringsprogrammet och förklaras i övrigt av valutakursförändringar samt inflationsjusterade löner.

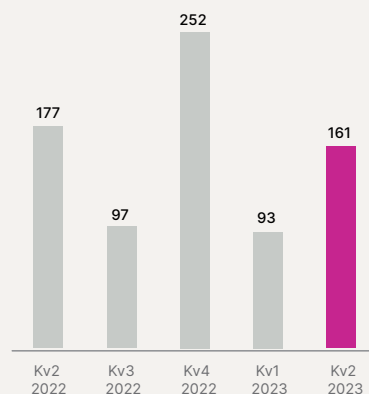
Inkasseringskostnader uppgick till –261 MSEK (–188), varav legala inkasseringskostnader uppgick till –104 MSEK (–85). Ökningen drivs av högre bokfört portföljvärde vilket driver inkasseringskostnaderna. Administrationskostnader uppgick till –181 MSEK (–143), varav 29 MSEK hänför sig till förändringsprogrammet och nedskrivning av tidigare aktiverade kostnader.

Kvartalets resultat

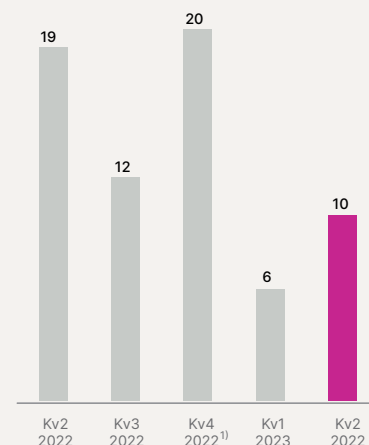
Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 161 MSEK (217). Skatt för perioden uppgick till –17 MSEK (–41). Effektiva skattesatsen för perioden uppgick till 10 procent (19). Förändring av effektiv skattesats drivs av en negativ valutaomvärdering av aktier i dotterbolag relaterat till säkringsredovisning som gett upphov till en positiv skattejustering.

MSEK	Kvartal 2 2023	Kvartal 2 2022
Personalkostnader	–275	–171
Inkasseringskostnader	–262	–187
Övriga administrationskostnader	–181	–143
Av- och nedskrivningar	–25	–26
Summa rörelsekostnader	–743	–527
Andel av joint ventures resultat	18	11
Resultat före skatt	178	218
Skatt för kvartalet	–17	–41
Kvartalets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	–	40
Kvartalets resultat	161	217

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.

Totala rörelseintäkter ökade med 38%, främst drivet av tillväxten i portföljen, ett starkt inkasseringsresultat på 108% och en premie från försäljningen av den franska icke-säkerställda portföljen. Enligt försäljningsvillkoren kommer Hoist Finance under en kort period att fortsätta att hantera de franska äldre tillgångarna och denna intäkt redovisas under Övriga intäkter. I samband med denna intäkt- och portföljtillväxt ser vi också en ökning av de direkta kostnaderna med 22%. Till viss del är detta engångskostnader för etableringen i Spanien och ökade juridiska kostnader, medan återstoden beror på ökade inkasseringar samt valutaeffekter. Resultat före skatt (justerat för förändringskostnader på 75 Mkr) ökade med 118%, från 116 MSEK till 253 MSEK. Normaliserad avkastning på eget kapital ökade från 6% till 19%.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgår till 75 MSEK (0) för kvartal 2 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. Programmet förväntas ge en minskning i indirekta kostnader om 85 MSEK per år och kommer slutföras under kvartal 3 2023.

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

Jämförelsestörande poster	Kvartal 2 2023	Kvartal 2 2022	Helår 2022
Personalkostnader	48	–	–
Administrativa kostnader	27	–	–
Totalt	75	–	–

MSEK	Kvartal 2 2023	Kvartal 2 2022	Kvartal 2 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring mot justerad, %
Ränteintäkter	829	659	659	26
Övriga ränteintäkter	43	3	3	>100
Räntekostnader ¹⁾	–177	–132	–95	86
Räntenetto	695	530	567	23
Övriga intäkter (inkl. resultat från nedskrivning)	220	73	73	>100
Nettoreultat från finansiella transaktioner ²⁾	–12	131	13	>–100
Summa rörelseintäkter	903	734	653	38
Summa rörelsekostnader³⁾	–668	–527	–548	22
Andel av joint ventures resultat	18	11	11	64
Resultat före förändringsprogram	253	218	116	>100
Förändringsprogram kostnader	–75	–	–	n/a
Resultat före skatt	178	218	116	53
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet ⁴⁾	–	40	–	n/a
Kvartalets resultat	161	217	92	75

Nyckeltal	Kvartal 2 2023	Kvartal 2 2022	Kvartal 2 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring mot justerad, %
Avkastning på eget kapital, %	10	19	n/a	n/a
Normaliserad avkastning på eget kapital, %	19	n/a	6	13 pe
Förvärv av fordringsportföljer	1 139	2 508	2 508	–55
Bokfört portföljvärde	23 797	19 680	19 680	21

1) Andra kvartalet 2022, räntekostnader justerade med 37 MSEK för finansiering av avvecklad verksamhet i Storbritannien.

2) Andra kvartalet 2022, nettoreultat från finansiella transaktioner justerade med 118 MSEK i enlighet med säkringsredovisningen som introducerades 1 juli 2022.

3) Andra kvartalet 2022, rörelsekostnader justerade med –21 MSEK för personal tillhörande koncernfunktion tidigare inräknad i avvecklad verksamhet i Storbritannien.

4) Andra kvartalet 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 målintervall för kärnprimärkapitalrelationen 2,3–3,3 procentenhet över de övergripande kärnprimärkapitalkraven som anges av Finansinspektionen.

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

Utveckling under januari – juni, koncernen

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

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna under perioden uppgick till 1 669 MSEK (1 368). Räntenettot ökade och uppgick till 1 365 MSEK (1 020). Förändringen förklaras främst av en större portfölj som ökat med 21%. Ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer uppgick till 1 628 MSEK (1 282) och räntekostnader uppgick till –348 MSEK (–266). Övriga rörelseintäkter påverkades positivt av avkastning från likviditetsportföljen till följd av högre räntenivåer och uppgick till 85 MSEK (3).

Realiserad inkassering gentemot förväntan uppgick till 367 MSEK (305). Portföljomvärderingar som genomförts under perioden uppgick till –177 MSEK (–229), varav timingeffekter¹⁾ om –161 MSEK (–177). Justerat för timingeffekter¹⁾ uppgick inkasseringsgraden till 106% för perioden.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till –6 MSEK (229), där förändringen förklaras av att Hoist Finance ej hade implementerat säkringsredovisning av räntesäkringskontrakt under jämförelseperioden. Under jämförelsekvarartalet var utestående räntesäkringskontrakt positivt drivet av ökning i marknadsvärde. Övriga rörelseintäkter uppgick under perioden till 63 MSEK (9) till följd av Hoist Finance avyttrat portföljer i Frankrike samt Polen.

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

MSEK	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer	1 628	1 282
Övriga ränteintäkter	85	3
Räntekostnader	–348	–266
Räntenetto	1 365	1 020
Nedskrivningsvinster/-förluster	188	76
<i>varav realiserad inkassering gentemot förväntan</i>	365	305
<i>varav portföljomvärderingar</i>	–177	–229
Intäkter avseende arvoden och provisioner	59	34
Nettoresultat av finansiella transaktioner	–6	229
Övriga rörelseintäkter	63	9
Summa rörelseintäkter	1 669	1 368

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till –1 376 MSEK (–1 016) vilket inkluderar jämförelsestörande poster om –93 MSEK inom förändringsprogrammet. I övrigt förklaras ökningen främst av en total större portfölj som ökat såväl direkta kostnader som intäkter. I den totala ökningen av rörelsekostnader ingår även valutaeffekter om –78 MSEK.

Personalkostnader uppgick till –500 MSEK (–354) där 67 MSEK är hänförligt till engångskostnader inom förändringsprogrammet. Övrig ökning förklaras av återförd personal i Storbritannien som under jämförelseperioden tillhört den avyttrade verksamheten, valutakursförändringar samt inflationsjusterade löneökningar.

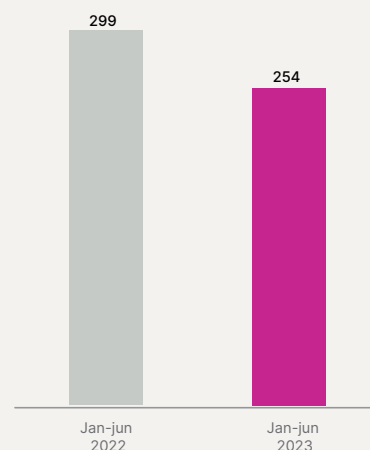
Den ökade portföljen är den huvudsakliga förklaringen till högre inkasseringskostnader vilka uppgick till –496 MSEK (–359) för perioden, varav legala inkasseringskostnader uppgick till –196 MSEK (–162). Dessa inkasseringskostnader förväntas bidra positivt till resultatet kommande kvartal. Administrativa kostnader ökade under kvartalet och uppgick till –330 MSEK (–252) till följd av nedskrivningar av tidigare aktiverade kostnader samt ökade IT-kostnader.

Periodens resultat

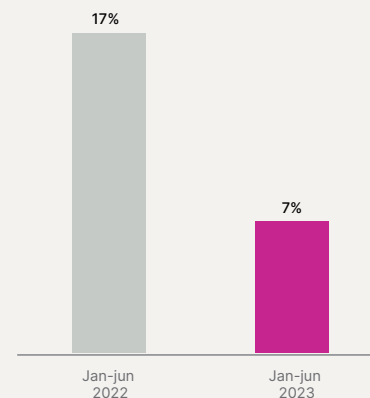
Periodens resultat efter skatt uppgick till 254 MSEK (395). Skatt för perioden uppgick till –68 MSEK (–73). Effektiva skattesatsen för perioden uppgick till 21 procent (20).

MSEK	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022
Personalkostnader	–500	–354
Inkasseringskostnader	–496	–358
Övriga administrationskostnader	–330	–252
Av- och nedskrivningar	–50	–52
Summa rörelsekostnader	–1 376	–1 016
Andel av joint ventures resultat	29	19
Resultat före skatt	322	371
Skatt för kvartalet	–68	–73
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	–	96
Periodens resultat	254	395

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.

Totala rörelseintäkter ökade med 36%, främst till följd av en tillväxt i bokfört portföljvärde om 21%, en stark inkassering på 106% och en premie från försäljningen av den franska icke-säkerställda portföljen. Enligt försäljningsvillkoren kommer Hoist Finance att fortsätta att hantera de franska äldre tillgångarna under en kort period och denna intäkt redovisas under övriga intäkter. I samband med denna intäkt- och portföljtillväxt ser vi en ökning av de direkta kostnaderna med 22%. Merparten av ökningen förklaras av ökade inkasseringar, valutaeffekter, engångskostnader i Spanien, inflation samt ökade juridiska kostnader. Resultat före skatt (justerat för förändringskostnader om 93 Mkr) ökade med 118%, från 190 Mkr till 415 Mkr. Normaliserad avkastning på eget kapital ökade med 8 pe till 13%.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgår till 93 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. Programmet förväntas ge en minskning indirekta kostnader om 85 MSEK per år och kommer slutföras under kvartal 3 2023.

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

Jämförelsestörande poster	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Personalkostnader	56	–	–
Administrativa kostnader	37	–	–
Totalt	93	–	–

MSEK	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-jun 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring mot justerad, %
Ränteintäkter	1 628	1 282	1 282	27
Övriga ränteintäkter	85	3	3	>100
Räntekostnader ¹⁾	–348	–266	–189	84
Räntenetto	1 365	1 020	1 096	25
Övriga intäkter (inkl. resultat fr nedskrivning)	310	119	119	>100
Nettoreultat från finansiella transaktioner ²⁾	–6	229	8	>–100
Summa rörelseintäkter	1 669	1 368	1 223	36
Summa rörelsekostnader³⁾	–1 283	–1 016	–1 052	22
Andel av joint ventures resultat	29	19	19	53
Resultat före förändringsprogram	415	371	190	>100
Förändringsprogram kostnader	–93	–	–	n/a
Resultat före skatt	322	371	190	69
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet ⁴⁾	–	96	–	n/a
Periodens resultat	254	395	151	68

Nyckeltal	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-jun 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring mot justerad, %
Avkastning på eget kapital, %	7	17	n/a	n/a
Normaliserad avkastning på eget kapital, %	13	n/a	5	8 pe
Förvärv av fordringsportföljer	3 049	3 819	3 819	–20
Bokfört portföljvärde	23 797	19 680	19 680	21

- 1) Perioden januari till juni 2022, räntekostnader justerade med 76 MSEK för finansiering av avvecklad verksamhet i Storbritannien.
- 2) Perioden januari till juni 2022, nettoreultat från finansiella transaktioner justerade med 221 MSEK i enlighet med säkringsredovisningen som introducerades 1 juli 2022.
- 3) Perioden januari till juni 2022, rörelsekostnader justerade med –36 MSEK för personal tillhörande koncernfunktion tidigare inräknad i avvecklad verksamhet i Storbritannien.
- 4) Perioden januari till juni 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 målintervall för kärnprimärkapitalrelationen 2,3–3,3 procentenheter över de övergripande kärnprimärkapitalkraven som anges av Finansinspektionen.

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

Övrig information

Balansräkning

Jämförelsetal för Balansräkning avser 31 december 2022.

Totala tillgångar är i det närmaste oförändrade jämfört med 31 december 2022 och uppgick till 32 258 MSEK (32 499). Likvida medel och räntebärande värdepapper har minskat med 2 499 MSEK samtidigt har bokfört portföljvärde ökat med 2 173 MSEK och uppgick till 23 797 MSEK (21 624). Övriga tillgångar är i det närmaste oförändrade.

MSEK	30 jun 2023	31 dec 2022	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	6 742	9 241	-27
Bokfört portföljvärde	23 797	21 624	10
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	75	9	>100
Övriga tillgångar ¹⁾	1 644	1 625	1
Summa tillgångar	32 258	32 499	-1
Inlåning från allmänheten	18 905	18 581	2
Emitterade värdepapper	3 901	5 545	-30
Efterställda skulder	988	903	9
Summa räntebärande skulder	23 794	25 029	5
Övriga skulder ¹⁾	2 057	1 726	19
Eget kapital	6 407	5 744	12
Summa skulder och eget kapital	32 258	32 499	-1

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

Totala räntebärande skulder uppgick till 23 794 MSEK (25 029). Inlåning från allmänheten i Sverige uppgick till 6 125 MSEK (6 687), där 2 496 MSEK (2 771) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett till tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland uppgick till 11 352 MSEK (10 854), varav 8 344 MSEK (7 926) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 30 juni 2023 till 4 889 MSEK (6 448), varav senior icke säkerställd skuld uppgick till 3 901 MSEK (5 545).

Övriga skulder uppgick till 2 057 MSEK (1 726). Eget kapital uppgick till 6 407 MSEK (5 744).

Kassaflöde

Jämförelsetal för Kassaflödet avser perioden januari – juni 2022.

MSEK	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Förändring, %
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 828	2 774	-34
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-363	-3 049	-88
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 834	-440	>100
Periodens kassaflöde	-369	-715	-48

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 828 MSEK, att jämföra med 2 774 MSEK under motsvarande period 2022. Amorteringar på förvärvade fordringsportföljer uppgick till 2 080 MSEK (2 466), vilket främst förklaras av valutakursförändringar. Därutöver uppgick

förändring i övriga tillgångar och skulder till -505 MSEK (129), främst hänförligt till övriga skulder och ställda säkerheter i riskhanteringen av ränte- och valutarisk.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -363 MSEK (-3 049), där förvärvsaktiviteten för fordringsportföljer uppgick till -3 049 MSEK (-3 819). Under perioden har därtill delar av likviditetsportföljen sålts motsvarande 2 085 MSEK (1 153).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -1 834 MSEK (-440). Nettoutflödet från Inlåning från allmänheten uppgick till -495 MSEK (-341). Kassaflöde från primärkapitaltillskott uppgick till 337 MSEK. Därtill har Hoist Finance under det andra kvartalet återbetalat seniora icke-säkerställda obligationer motsvarande ett totalt kassaflöde om 2 535 MSEK.

Periodens totala kassaflöde uppgick till -369 MSEK, att jämföra med -715 MSEK för under motsvarande period 2022.

Kapitaltäckning

Jämförelsetal för Kapitaltäckning avser 31 december 2022.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 14,75 procent (15,85) för Hoist Finance konsoliderade situation. Kärnprimärkapitalet uppgick till 4 157 MSEK (4 172). Det riskvägda exponeringsbeloppet minskade sedan förra året till 28 178 MSEK (26 313).

Minskningen av kärnprimärkapitalrelationen sedan årsskiftet berodde främst på nya portföljköp som sänkte kvoten med -1,81 %. Inkasseringen på befintliga NPL-portföljer under halvåret bidrog däremot till en ökning om 0,90 %.

Koncernens positiva resultat för kvartalet som fick tillgodoräknas i kapitalbasen ökade kärnprimärkapitalrelationen med 0,67 %. Valutakursomvärdering i NPL-portföljer bidrog till minskad relation om -0,57 %. Dessutom har NPL backstop påverkat kärnprimärkapitalrelationen med -0,18% genom avdrag i kapitalbasen. Försäljningen av de franska portföljerna, som innehöll lån utan säkerhet, minskade bolagets riskexponering och bidrog med 0,24 %.

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 6 255 MSEK (6 181) och den totala kapitalrelationen uppgick till 22,20 procent (23,49).

För moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 11,97 procent (14,62).

Moderbolaget

Jämförelsetal för Moderbolaget avser andra kvartalet 2022.

Moderbolagets räntenetto uppgick under andra kvartalet till 313 MSEK (304), vilket i likhet med föregående kvartal beror på en större andel portföljförvärv kombinerat med stigande räntenivåer. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -4 MSEK (58), vilket främst beror på förändring i marknadsvärde på obligationer, ränte- och valuta-säkringskontrakt.

Övriga rörelseintäkter var något högre det andra kvartalet och uppgick till 66 MSEK (47), vilket i huvudsak utgörs av koncerngemensamma tjänster. Rörelsekostnader var även de något högre och uppgick till –471 MSEK (–323), där kostnadsökningen främst förklaras av högre kostnader för konsultarvoden och IT. Resultat före kreditförluster uppgick till –96 MSEK (86).

Nedskrivningsvinster uppgick till 46 MSEK (19) vilket främst beror på positiva portföljomsvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Under kvartalet förelåg inget nedskrivningsbehov av aktier i dotterbolag.

Resultat före skatt uppgick till –31 MSEK (126) och kvartalets skattekostnad uppgick till 84 MSEK (–23), vilket beror på en negativ valutaomvärdering av aktier i dotterbolag som gett upphov till en positiv skattejustering. Moderbolagets totala resultat uppgick till 53 MSEK (103).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Hoist Finance breda geografiska närvaro ger diversifiering av kreditexponeringar och minskar den totala risken, men ger även upphov till komplexitet via det regulatoriska landskapet. Nya och förändrade regleringar av banker och kreditmarknadsbolag kan påverka både direkt, till exempel via kapital- och likviditetsregleringar i Basel IV, och indirekt via dessa regleringars inverkan på utbudet av fordringsportföljer på marknaden.

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

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

Riskutveckling

Samtliga riskexponeringar har hanterats inom riskaptit och därtill kopplade limiter under kvartalet. Risksituationen har varit relativt stabil under kvartalet, även om situationen i omvärlden fortsatt präglas av osäkerhet drivet av geopolitiska och makroekonomiska faktorer. Den tillfälligt ökade osäkerheten kring finanssektorn som följde av bl a Silicon Valley Bank kollaps under föregående kvartal har avtagit.

Under kvartalet har merparten av den franska portföljen avyttrats vilket tillfälligt reducerat den totala exponeringen. Inkasseringen från kreditportföljer har total sett legat över prognos under kvartalet.

Kreditrisken i likviditetsportföljen är fortsatt låg då placeringar är gjorda i stats-, kommun- och säkerställda obligationer med hög kreditkvalitet. Hoist Finance har ett internt ramverk för uppföljning och övervakning av de operativa riskerna i koncernen. Koncernen arbetar kontinuerligt med att förbättra kvaliteten i de interna processerna i syfte att reducera de operativa riskerna. Risknivån gällande operativa risker bedöms oförändrad jämfört med föregående kvartal.

Marknadsriskerna är fortsatt låga då Hoist Finance kontinuerligt säkrar både ränte- och valutarisker på kort och medellång sikt. Mer information om kvartalets utveckling hittas i resultatavsnittet. Likviditetsrisken bedöms fortfarande vara låg. Värdepapperisering av tillgångsportföljer hanterar de regulatoriska förändringarna som infördes i december 2018 (NPL prudential backstop regulation) på ett effektivt sätt.

Transaktioner med närstående

Karaktären 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 4C Advisory 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

Under kvartal två 2023 har det startats ett dotterbolag i Spanien, Corelsa ReoCo S.L., i övrigt återfinns en närmare beskrivning av koncernens legala struktur i årsredovisningen 2022.

Händelser efter kvartalets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Översiktlig granskning

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

Kvartalsöversikt

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022
Räntenetto	695	670	586	560	530
Summa rörelseintäkter	903	766	652	595	734
Summa rörelsekostnader	-743	-633	-676	-522	-527
Rörelseresultat	160	133	-24	73	207
Resultat före skatt	178	144	5	116	218
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	-	-	237	56	40
Periodens resultat	161	93	255	153	217

Nyckeltal¹⁾

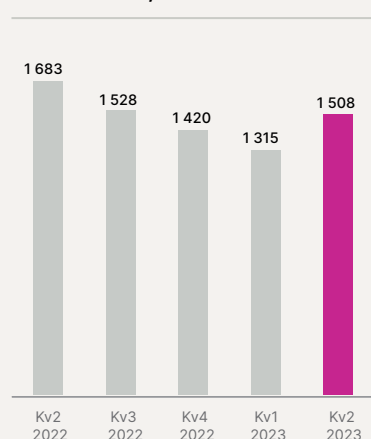
MSEK	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022
Cash EBITDA	1 508	1 315	1 420	1 528	1 683
K/I-tal, %	81	81	99	82	71
Avkastning på eget kapital, %	10	6	20	12	19
Förvärv av fordringsportföljer	1 139	1 909	2 767	342	2 508
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK	1,45	0,66	0,19	0,70	1,66

MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022	30 sep 2022	30 jun 2022
Brutto 180 månader ERC	36 847	35 452	32 946	28 846	29 615
Bokfört portföljvärde	23 797	22 892	21 624	19 370	19 680
Total kapitaltäckningsrelation, %	22,20	22,37	23,49	19,20	15,01
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,75	15,01	15,85	12,23	9,60
Antal anställda (FTEs)	1 319	1 323	1 304	1 455	1 478

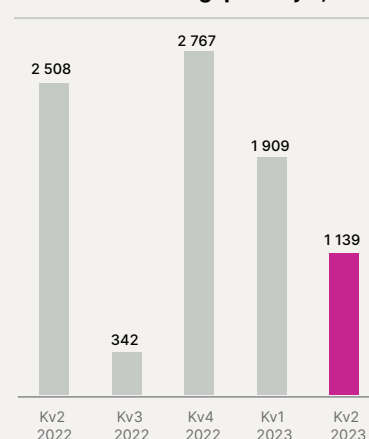
1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

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 2 2023	Kvartal 2 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Ränteintäkter förvärvade fordringsportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden		829	659	1 628	1 282	2 678
Övriga ränteintäkter ¹⁾		43	3	85	3	50
Räntekostnader		-177	-132	-348	-266	-562
Räntenetto		695	530	1 365	1 020	2 166
Nedskrivningsvinster/-förluster	4	124	50	188	76	53
Intäkter avseende arvoden och provisioner		41	17	59	34	66
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-12	131	-6	229	309
Avyttringsvinster/-förluster		49	-	45	-	-
Övriga rörelseintäkter		6	6	18	9	20
Summa rörelseintäkter	3	903	734	1 669	1 368	2 613
Personalkostnader		-275	-171	-500	-354	-766
Inkasseringskostnader		-262	-187	-496	-358	-764
Övriga administrationskostnader		-181	-143	-330	-252	-575
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-25	-26	-50	-52	-109
Summa rörelsekostnader	3	-743	-527	-1 376	-1 016	-2 214
Rörelseresultat		160	207	293	351	399
Andel av joint ventures resultat	3	18	11	29	19	91
Resultat före skatt	3	178	218	322	371	490
Skatt		-17	-41	-68	-73	-79
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet		-	40	0	96	389
Periodens resultat		161	217	254	395	801
Hänförligt till:						
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		130	189	189	334	706
Innehavare av primärkapitaltillskott		31	28	65	61	95
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK		1,45	1,66	4,18	5,29	3,55
Resultat per aktie före och efter utspädning avvecklad verksamhet, SEK		-	0,45	-	2,15	4,36
Resultat per aktie före och efter utspädning totalt, SEK		1,45	2,11	4,18	7,44	7,91

1) Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 14,7 MSEK (2,5) under kvartal 2, 20,6 MSEK (3,4) under jan-jun och 16 MSEK under helåret 2022.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 2 2023	Kvartal 2 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Periodens resultat	161	217	254	395	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	527	32	617	30	247
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	–494	–100	–619	–130	–475
Omklassificerat till resultaträkningen under perioden ¹⁾	4	1	5	2	210
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	102	21	128	27	98
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	139	–46	131	–71	80
Övrigt totalresultat	139	–46	131	–71	93
Totalresultat	300	171	385	324	894
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	269	143	320	263	799
Innehavare av primärkapitaltillskott	31	28	65	61	95

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

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
Kassa		0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5	2 218	1 045	2 789
Utlåning till kreditinstitut	5	2 499	2 065	2 358
Utlåning till allmänheten	5	1	2	1
Bokfört portföljvärde	3,4	23 797	19 680	21 624
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		75	–	9
Obligationer och andra värdepapper	5	2 025	2 714	4 094
Andelar i joint ventures		204	138	188
Immateriella anläggningstillgångar		277	342	297
Materiella anläggningstillgångar		197	166	221
Övriga tillgångar		636	486	694
Uppskjuten skattefordran		226	86	116
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		103	131	108
Tillgångar som innehas för försäljning		–	4 328	–
SUMMA TILLGÅNGAR		32 258	31 183	32 499
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder				
Inlåning från allmänheten	5	18 905	18 255	18 581
Emitterade värdepapper	5	3 901	5 319	5 545
Skatteskulder		116	143	107
Övriga skulder		1 479	820	1 158
Uppskjuten skatteskuld		84	89	85
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		319	191	329
Avsättningar		59	58	47
Efterställda skulder		988	852	903
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning		–	250	–
Summa skulder		25 851	25 978	26 755
Eget kapital				
Innehavare av övrigt primärkapital		1 514	1 106	1 106
Aktiekapital		30	30	30
Övrigt tillskjutet kapital		2 275	2 275	2 275
Reserver		–183	–465	–314
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		2 771	2 259	2 647
Summa eget kapital		6 407	5 205	5 744
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		32 258	31 183	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					189	189	65	254
Övrigt totalresultat			-486	617	0	131		131
Summa totalresultat för perioden			-486	617	189	320	65	385
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Primärkapitaltillskott ¹⁾					-63	-63	409	346
Transaktionskostnader primärkapitaltillskott					-8	-8	-1	-9
Utbetald ränta kapitaltillskott							-65	-65
Omklassificering		0			0	0		0
Avtal om förvärv av egna aktier ²⁾					8	8		8
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital					2	2	0	2
Aktierelaterade ersättningar ³⁾					-4	-4		-4
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital		0			-65	-65	343	278
Utgående balans 30 jun 2023	30	2 275	-1 173	990	2 771	4 893	1 514	6 407

1) Emittat belopp om 700 MSEK, återköpt belopp om 30 MEUR med en valutaeffekt om 63 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					334	334	61	395
Övrigt totalresultat			-101	30	0	-71		-71
Summa totalresultat för perioden			-101	30	334	263	61	324
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Utbetald ränta kapitaltillskott							-61	-61
Aktierelaterade ersättningar ¹⁾					1	1		
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					1	1	-61	-60
Utgående balans 30 jun 2022	30	2 275	-574	109	2 259	4 099	1 106	5 205

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

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 2 2023	Kvartal 2 2022	Jan-Jun 2023	jan-jun 2022	Helår 2022
Resultat före skatt	178	250	322	459	490
– varav erhållna räntor	873	789	1 713	1 562	2 727
– varav erlagda räntor	–188	–156	–248	–220	–562
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	–159	–361	–29	–206	30
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	0	–20	1	–38	3
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	–	–	–	–	164
Betald/Erhållen inkomstskatt	–21	–16	–41	–36	–113
Amorteringar förvärvade fordringsportföljer	1 103	1 341	2 080	2 466	4 588
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	204	–162	–505	129	–1 318
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 305	1 032	1 828	2 774	3 844
Förvärvade fordringsportföljer	–1 139	–2 508	–3 049	–3 819	–6 928
Avyttrade fordringsportföljer	549	–	574	–	–
Investeringar i obligationer och andra värdepapper	–	0	–	–402	–1 878
Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	96	1 025	2 085	1 153	1 254
Avyttrade dotterbolag	–	–	–	–	500
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	17	12	27	19	–77
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–477	–1 471	–363	–3 049	–7 129
Inlåning från allmänheten	387	–493	–495	–341	–452
Nettoutlåning hänförligt till avvecklad verksamhet	–	–	–	–	4 965
Emitterade värdepapper	–	857	995	864	880
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	–2 557	–857	–2 581	–877	–918
Primärkapitaltillskott	337	–	337	–	–
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	–31	–28	–65	–61	–95
Amortering av leasingkulder	–12	–12	–25	–25	–50
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–1 876	–533	–1 834	–440	4 330
Periodens kassaflöde	–1 048	–972	–369	–715	1 045
Likvida medel vid periodens början	5 515	3 904	4 809	3 625	3 625
Omräkningsdifferens	–62	60	–35	82	139
Likvida medel vid periodens slut³⁾	4 405	2 992	4 405	2 992	4 809

3) Likvida medel i kassaflödet

MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	2 218	1 045	2 789
Utlåning till kreditinstitut	2 499	2 283	2 358
Exkl. utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag	–312	–336	–338
Summa likvida medel i kassaflödet	4 405	2 992	4 809

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 2 2023	Kvartal 2 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Ränteintäkter	476	425	937	800	1 661
Räntekostnader	-163	-121	-319	-243	-513
Räntenetto	313	304	618	557	1 148
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-4	58	-116	125	42
Övriga rörelseintäkter	66	47	117	97	260
Summa rörelseintäkter	375	409	619	779	1 450
Allmänna administrationskostnader	-459	-320	-834	-576	-1 307
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12	-3	-24	-28	-55
Summa rörelsekostnader	-471	-323	-858	-604	-1 362
Resultat före kreditförluster	-96	86	-239	175	88
Nedskrivningsvinster/-förluster	46	19	99	43	54
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-35	-36
Andelar i ägarintressens resultat	19	21	31	39	65
Rörelseresultat	-31	126	-109	222	171
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	60
Skatt på periodens resultat	84	-23	75	-49	14
Periodens resultat	53	103	-34	173	245

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 2 2023	Kvartal 2 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Periodens resultat	53	103	-34	173	245
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	0	0	0	0	0
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	-	-
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	0	0	0	0	0
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Totalresultat	53	103	-34	173	245

Moderbolagets balansräkning

MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Likvida medel	3 811	2 374	4 236
Bokfört portföljvärde	10 224	8 981	9 107
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-3	-	-
Fordringar på koncernbolag	7 479	14 867	7 456
Obligationer och andra värdepapper	2 025	2 714	4 094
Andelar i dotterbolag och joint ventures	5 739	908	4 840
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	113	200	145
Övriga tillgångar	642	512	692
SUMMA TILLGÅNGAR	30 030	30 556	30 570
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	18 905	18 255	18 581
Emitterade värdepapper	3 401	4 827	5 053
Övriga skulder	1 472	1 605	1 030
Avsättningar	48	35	36
Efterställda skulder	988	852	903
Summa skulder och avsättningar	24 814	25 574	25 603
Periodiseringsfond	225	285	225
Eget kapital			
Bundet eget kapital	49	115	52
Summa bundet eget kapital	49	115	52
Fritt eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital	1 515	1 106	1 106
Fritt eget kapital hänförligt till aktieägarna	3 427	3 476	3 584
Summa fritt eget kapital	4 942	4 582	4 690
Summa eget kapital	4 991	4 697	4 742
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	30 030	30 556	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 2 2023	Kvartal 2 2022	Helår 2022		Kvartal 2 2023	Kvartal 2 2022	Helår 2022
1 EUR = SEK				1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,3247	10,4750	10,6232	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,4481	2,2615	2,2684
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,7917	10,6801	11,1283	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,6534	2,2910	2,3741
1 GBP = SEK				1 RON=SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	12,9181	12,4127	12,4639	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2952	2,1179	2,1541
Balansräkningen (vid periodens slut)	13,7202	12,3500	12,5811	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,3760	2,1592	2,2484

Not

3

Segmentsrapportering

Rörelsesegment

Segmentsrapporteringen är upprättad utifrån hur högsta verkställande ledningen följer upp verksamheten. Från kvartal 2 2023 har Hoist Finance valt att ytterligare tydliggöra allokeringen av indirekta kostnader i olika segment.

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 Centrala funktioner.

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. Från kvartal 2 2023 har vi delat upp indirekta kostnader i tre kategorier för att ytterligare åskådliggöra allokeringen av dessa.

Plattformer, kostnaden för verksamheten i den faktiska marknaden.

Portföljförvaltning, kostnaden för det team som aktivt jobbar för att både förvärva och avyttra portföljer.

Centrala funktioner, 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 2, 2023

MSEK	Unsecured	Secured	Plattformer	Portfölj-förvaltning	Centrala funktioner	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	764	97			42	903
varav räntekostnader	-138	-45			6	-177
Direkta kostnader ¹⁾	-341	-62				-403
Personalkostnader	-99	-17				-116
Övriga inkasseringskostnader	-145	-10				-155
Legala inkasseringskostnader	-78	-26				-104
IT kostnader	-5	-3				-8
Övriga administrativa kostnader	-14	-5				-19
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1	0				-1
Indirekta kostnader ²⁾			-92	-22	-227	-341
varav jämförelsestörande poster			-4		-71	-75
Personalkostnader			-40	-20	-98	-158
Övriga inkasseringskostnader			-2	-	0	-2
Legala inkasseringskostnader			0	-	0	0
IT kostnader			-6	0	-67	-73
Övriga administrativa kostnader			-30	-2	-50	-82
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar			-13	0	-12	-25
Summa rörelsekostnader	-341	-61	-92	-22	-227	-743
Andel av joint ventures resultat	18					18
Resultat före skatt	441	36	-92	-22	-185	178

Nyckeltal ²⁾	Unsecured	Secured	Plattformer	Portfölj-förvaltning	Centrala funktioner	Koncern kvarvarande verksamhet
Bokfört portföljvärde	17 166	6 631				23 797
Inkasserade belopp	1 518	382				1 900

1) Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader från centrala staber och stödfunktioner som är relaterade till affärsområdena.
2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not 3 Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, kvartal 2, 2022

MSEK	Unsecured	Secured	Plattformer	Portfölj- förvaltning	Centrala funktioner	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	466	95			173	734
varav räntekostnader	-139	-27			34	-132
Direkta kostnader ¹⁾	-267	-38				-305
Personalkostnader	-81	-12				-93
Övriga inkasseringskostnader	-99	-2				-101
Legala inkasseringskostnader	-65	-20				-85
IT kostnader	-3	-1				-4
Övriga administrativa kostnader	-19	-3				-22
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0				0
Indirekta kostnader ²⁾			-61	-13	-147	-222
varav jämförelsestörande poster						-
Personalkostnader			-15	-11	-52	-78
Övriga inkasseringskostnader			-1	0	-1	-2
Legala inkasseringskostnader			0	0	0	0
IT kostnader			-13	0	-54	-67
Övriga administrativa kostnader			-18	-2	-29	-49
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar			-14	0	-11	-25
Summa rörelsekostnader	-267	-38	-61	-13	-147	-527
Andel av joint ventures resultat	11					11
Resultat före skatt	210	57	-61	-13	26	218
Nyckeltal ²⁾	Unsecured	Secured	Plattformer	Portfölj- förvaltning	Centrala funktioner	Koncern kvarvarande verksamhet
Bokfört portföljvärde	14 968	4 712				19 680
Inkasserade belopp	1 313	476				1 789

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

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not 3 Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, jan-jun, 2023

MSEK	Unsecured	Secured	Plattformer	Portfölj- förvaltning	Centrala funktioner	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	1 331	243			95	1 669
varav räntekostnader	-260	-86			-2	-348
Direkta kostnader ¹⁾	-662	-108				-770
Personalkostnader	-193	-33				-226
Övriga inkasseringskostnader	-278	-18				-296
Legala inkasseringskostnader	-153	-43				-196
IT kostnader	-9	-6				-15
Övriga administrativa kostnader	-28	-8				-36
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1	0				-1
Indirekta kostnader ²⁾			-187	-38	-382	-607
varav jämförelsestörande poster						-
Personalkostnader			-84	-33	-158	-275
Övriga inkasseringskostnader			-3	0	-1	-4
Legala inkasseringskostnader			0	0	0	0
IT kostnader			-13	-1	-129	-143
Övriga administrativa kostnader			-61	-4	-71	-136
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar			-26	0	-23	-49
Summa rörelsekostnader	-662	-108	-187	-38	-382	-1 376
Andel av joint ventures resultat	29					29
Resultat före skatt	698	135	-187	-38	-287	322
Nyckeltal ²⁾	Unsecured	Secured	Plattformer	Portfölj- förvaltning	Centrala funktioner	Koncern kvarvarande verksamhet
Bokfört portföljvärde	17 166	6 631				23 797
Inkasserade belopp	2 914	718				3 632

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

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not 3 Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, jan-jun, 2022

MSEK	Unsecured	Secured	Plattformer	Portfölj- förvaltning	Centrala funktioner	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	879	189			300	1 368
varav räntekostnader	-274	-51			59	-266
Direkta kostnader ¹⁾	-520	-71				-591
Personalkostnader	-167	-23				-191
Övriga inkasseringskostnader	-187	-4				-191
Legala inkasseringskostnader	-125	-38				-163
IT kostnader	-5	-0				-5
Övriga administrativa kostnader	-35	-6				-41
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1	0				-1
Indirekta kostnader ²⁾			-121	-28	-276	-425
varav jämförelsestörande poster						-
Personalkostnader			-33	-22	-108	-164
Övriga inkasseringskostnader			-1	0	-5	-6
Legala inkasseringskostnader			1	0	0	1
IT kostnader			-24	-1	-103	-128
Övriga administrativa kostnader			-35	-4	-38	-78
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar			-29	0	-22	-51
Summa rörelsekostnader	-520	-71	-121	-28	-276	-1 016
Andel av joint ventures resultat	19					19
Resultat före skatt	378	118	-121	-28	25	371

Nyckeltal ²⁾	Unsecured	Secured	Plattformer	Portfölj- förvaltning	Centrala funktioner	Koncern kvarvarande verksamhet
Bokfört portföljvärde	14 968	4 712				19 680
Inkasserade belopp	2 388	916				3 304

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

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not 3 Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, helår 2022

MSEK	Unsecured	Secured	Plattformer	Portfölj- förvaltning	Centrala funktioner	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	1 803	354			458	2 613
varav räntekostnader	-529	-112			78	-562
Direkta kostnader ¹⁾	-1 120	-151				-1 271
Personalkostnader	-337	-47				-384
Övriga inkasseringskostnader	-425	-11				-436
Legala inkasseringskostnader	-247	-76				-323
IT kostnader	-12	-1				-13
Övriga administrativa kostnader	-98	-15				-113
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2	0				-2
Indirekta kostnader ²⁾			-281	-58	-603	-943
varav jämförelsestörande poster						-
Personalkostnader			-109	-48	-225	-382
Övriga inkasseringskostnader			-1	0	-6	-7
legala inkasseringskostnader			0	0	0	1
IT kostnader			-38	-1	-234	-274
Övriga administrativa kostnader			-74	-9	-92	-174
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar			-59	0	-47	-106
Summa rörelsekostnader	-1 120	-151	-281	-58	-603	-2 214
Andel av joint ventures resultat	91					91
Resultat före skatt	775	203	-281	-58	-145	490
Nyckeltal ²⁾	Unsecured	Secured	Plattformer	Portfölj- förvaltning	Centrala funktioner	Koncern kvarvarande verksamhet
Bokfört portföljvärde	15 285	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 som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not 4 Bokfört portföljvärde

Bokfört portföljvärde, 30 juni, 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	3 049						3 049
Ränteintäkter	1 595						1 595
Inkasserade belopp	-3 632						-3 632
Nedskrivningsvinster/-förluster					188	188	188
<i>varav realiserad inkassering gentemot förväntan</i>					366	366	366
<i>varav portföljovvärderingar</i>					-177	-177	-177
Avyttringar	-528						-528
Omräkningsdifferenser	1 451				35	35	1 486
Utgående balans 30 jun 2023	22 924				224	224	23 148

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer

Ingående balans 1 jan 2023	640	-1	-1	-4		-6	634
Ränteintäkter	33						33
Amorteringar och räntebetalningar	-76						-76
Förändring i kreditförlustreserv	-	0	0	-1		-1	-1
Bortskrivningar	0	0	0	-		0	0
Omräkningsdifferenser	60	0	0	-1		-1	59
Utgående balans 30 jun 2023	657	-1	-1	-6		-8	649
Total utgående balans 30 jun 2023	23 581	-1	-1	-6	224	216	23 797

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

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

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

Not 4 Bokfört portföljvärde, forts.

Bokfört portföljvärde, 30 jun, 2022

Förvärvade kreditförsämrade fordringsportföljer

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

Förvärvade icke-kreditförsämrade fordringsportföljer

Ingående balans 1 jan 2022	702		-1	-1	-4		-6	696
Ränteintäkter	31		-	-	-		-	31
Amorteringar och räntebetalningar	-83		-	-	-		-	-83
Förändring i kreditförlustreserv	0		0	0	-1		-1	-1
Omräkningsdifferenser	18		0	0	0		0	18
Utgående balans 30 jun 2022	668		-1	-1	-5		-7	661
Total utgående balans 30 jun 2022	23 983	-4 323	-1	-1	-5	-411	20	19 680

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	
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 jun 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	2 218	–	–	2 218	2 218
Utlåning till kreditinstitut	–	–	2 499	2 499	2 499
Utlåning till allmänheten	–	–	1	1	1
Bokfört portföljvärde	–	–	23 797	23 797	23 874
Obligationer och andra värdepapper	2 025	–	–	2 025	2 025
Derivat	7	127	–	134	134
Övriga finansiella tillgångar	–	–	–	467	467
Summa	4 250	127	26 764	31 141	31 218
Inlåning från allmänheten	–	–	18 905	18 095	18 690
Derivat	14	133	–	147	147
Emitterade värdepapper	–	–	3 901	3 901	4 514
Efterställda skulder	–	–	988	988	920
Övriga finansiella skulder	–	–	1 624	1 624	1 624
Summa	14	133	25 418	25 565	25 895

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 jun 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	1 045	–	–	1 045	1 045
Utlåning till kreditinstitut	–	–	2 065	2 065	2 065
Utlåning till allmänheten	–	–	2	2	2
Bokfört portföljvärde	–	–	19 680	19 680	20 447
Obligationer och andra värdepapper	2 714	–	–	2 714	2 714
Derivat	301	0	–	301	301
Övriga finansiella tillgångar	–	–	168	168	168
Summa	4 060	0	21 915	25 975	26 742
Inlåning från allmänheten	–	–	18 255	18 255	18 255
Derivat	5	55	–	60	60
Emitterade värdepapper	–	–	5 319	5 319	5 333
Efterställda skulder	–	–	852	852	809
Övriga finansiella skulder	–	–	929	929	929
Summa	5	55	25 365	25 415	25 386

1) 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 statsskuldssförbindelser	2 789	–	–	2 789	2 789
Utlåning till kreditinstitut	–	–	2 358	2 358	2 358
Utlåning till allmänheten	–	–	1	1	1
Bokfört portföljvärde	–	–	21 624	21 624	24 261
Obligationer och andra värdepapper	4 094	–	–	4 094	4 094
Derivat	32	134	–	165	165
Övriga finansiella tillgångar	–	–	504	504	504
Summa	6 915	134	24 487	31 536	34 172
Inlåning från allmänheten	–	–	18 581	18 581	18 332
Derivat	23	151	–	174	174
Emitterade värdepapper	–	–	5 545	5 545	5 372
Efterställda skulder	–	–	903	903	845
Övriga finansiella skulder	–	–	1 253	1 253	1 253
Summa	23	151	26 282	26 456	25 976

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

Värderingar till verkligt värde

Koncernen

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

Nivå 1) Noterade kurser (ojusterade) på en aktiv marknad för identiska instrument.

Nivå 2) Utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte ingår i Nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där alla väsentliga indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

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

Värderingar till verkligt värde, 30 jun 2023

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	2 218	–	–	2 218
Obligationer och andra värdepapper	2 025	–	–	2 025
Derivat	–	134	–	134
Summa tillgångar	4 243	134	–	4 377
Derivat	–	147	–	147
Summa skulder	–	147	–	147

Värderingar till verkligt värde, 30 jun 2022

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	1 045	–	–	1 045
Obligationer och andra värdepapper	2 714	–	–	2 714
Derivat	–	301	–	301
Summa tillgångar	3 759	301	–	4 060
Derivat	–	60	–	60
Summa skulder	–	60	–	60

Värderingar till verkligt värde, 31 dec 2022

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

Not

6

Kapitaltäckning

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

För fastställandet av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller primärt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 och Lag (2014:966) om kapitalbuffertar.

Skillnaden i konsolideringsgrund mellan koncernredovisningen och den konsoliderade situationen är följande: Joint ventures konsolideras med kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen medan 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 alltiämt.

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 30 juni 2023 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 2 603 MSEK (2 569 MSEK per den 31 december 2022), varav 348 MSEK (464) är hänförligt till Pelare 2. För ytterligare information kring Pelare-2 risker, se bolagets Pelare-3 rapport.

MSEK	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	4 157	4 156	4 172	3 471	3 480
2 Primärkapital	5 267	5 263	5 278	4 578	4 586
3 Totalt kapital	6 255	6 193	6 181	5 449	5 439
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	28 178	27 686	26 313	28 376	36 234
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	14,75	15,01	15,85	12,23	9,60
6 Primärkapitalrelation (%)	18,69	19,01	20,06	16,13	12,66
7 Total kapitalrelation (%)	22,20	22,37	23,49	19,20	15,01
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 kontrackyklisk kapitalbuffert (%)	0,38	0,23	0,10	0,03	0
EU 9a Systemriskbuffert (%)	0	0	0	0	0
10 Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	0	0	0	0	0
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0	0	0	0	0
11 Kombinerat buffertkrav (%)	2,88	2,73	2,60	2,53	2,50
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	10,88	10,73	10,60	10,53	10,50
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	6,75	7,01	7,85	4,23	1,60

Not 6 Kapitalkäckning, forts.

MSEK	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022
Bruttosoliditetsgrad					
13 Exponeringsmått	31,176	31 277	31 433	31 671	30 694
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	16,90	16,83	16,79	14,45	14,94
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)	4 586	4 760	4 963	4 314	4 328
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 210	2 241	2 252	2 216	2 355
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 907	2 759	2 526	2 221	2 341
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	553	601	604	595	630
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	844	844	879	767	740
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	29 607	27 585	27 094	27 588	27 463
19 Totalt behov av stabil finansiering	26 161	25 046	23 356	24 770	25 427
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	113	110	116	111	108

Not 7 Likviditetsrisk

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2010:7, inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter, avseende hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Likviditetsrisk är risken för svårigheter att få finansiering och därmed inte kunna uppfylla betalningsåtaganden på förfallodagen, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Koncernens intäkter och kostnader är relativt stabila, varför koncernens likviditetsrisk främst är kopplad till den del av finansieringen som avser inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform innebär definitions- mässigt en risk för större utflöden med kort varsel. Det övergripande målet för koncernens likviditetsriskhantering är att säkerställa att koncernen har kontroll över sin likviditetsrisksituation, med tillräckliga mängder likvida medel eller omedelbart avyttringsbara tillgångar för att i tid fullgöra sina betalningsåtaganden, utan att detta leder till avsevärt högre kostnader.

Finansiering upptas främst via inlåning från allmänheten och via ka- pitalmarknaden genom att emittera seniora icke säkerställda obliga- tioner och kapitalbasinstrument samt eget kapital. 42 procent (42) av

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

Finansiering

MSEK	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Finance AB (publ)	
	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2023	31 dec 2022
Inlåning från allmänheten, flex	7 948	7 810	7 948	7 810
Inlåning från allmänheten, fast	10 958	10 772	10 958	10 772
Emitterade värdepapper	3 901	5 545	3 401	5 053
Primärkapitaltillskott	1 515	1 106	1 515	1 106
Efterställda skulder	988	903	988	903
Eget kapital	4 892	4 639	3 476	3 637
Övrigt	2 056	1 724	1 744	1 289
Balansomslutning	32 258	32 499	30 030	30 570

Not 7 Likviditetsrisk, forts.

Koncernens treasurypolicy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 juni 2023 var tillgänglig likviditet 6 428 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 jun 2023	31 dec 2022
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	2 185	2 014
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1 601	1 644
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	617	1 145
Säkerställda obligationer	2 025	4 094
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–
Övrigt	–	–
Summa	6 428	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 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2023	31 dec 2022
Spärrade bankmedel	2	2	–	–
Portföljer i värdepapperiseringsstrukturen	892	949	–	–
Ställda säkerheter	894	952	0	0
Eventalförpliktelser	105	105	105	105
Outnyttjade kreditmöjligheter (Forward flow)	527	79	527	79
Ej likvidreglerade portföljförvärv	–	–	–	–
Åtaganden	527	79	527	79

Ställda säkerheter i koncernen avser spärrade bankmedel samt den del av bokfört portföljvärde i värdepapperiseringsstrukturerna Marathon SPV S.r.l. och Giove SPV S.r.l. som ställts som säkerhet för obligationer som innehas av extern investerare.

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

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

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 27 juli 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

Revisors granskningsrapport

Till styrelsen i Hoist Finance AB (publ) org. nr 556012-8489

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Hoist Finance AB (publ) och Hoist Finance AB konsoliderad situation per den 30 juni 2023 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera delårsrapporten i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om delårsrapporten grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Definitioner – inklusive alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt 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 finansiella rapporterna. Dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. K/I-tal, Avkastning på eget kapital och Cash EBITDA är alternativa nyckeltal som ger information om Hoist Finance lönsamhet. "Estimated Remaining Collections" är Hoist Finance uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på 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/fordringar 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.

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.

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/fordringar 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 skuldhanteringstjänster 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 motpartrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Kapitalkrav – Pelare 2

Kapitalkrav utöver dem i Pelare 1.

Kärnprimärkapital

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

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Likviditetsreserv

Hoist Finance likviditetsreserv är en reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som dels används för att genomföra planerade köp av fordringsportföljer men även för att säkra företagets kortsiktiga betalningsförmåga vid bortfall eller 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 28 juli kl. 09:30 (CEST). Om du önskar delta via webcasten gå in på länken nedan.

<https://ir.financialhearings.com/hoist-finance-q2-2023>

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=200898>

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

Delårsrapport för tredje kvartalet 2023	1 november 2023
---	-----------------

Bokslutskommuniké 2023	7 februari 2024
------------------------	-----------------

Kontakt

Christian Wallentin, CFO & vice VD

Email: ir@hoistfinance.com

Tel: +46 8 55 51 77 90

Delårsrapport och presentationsmaterial finns tillgängligt på

www.hoistfinance.com



Hoist Finance AB (publ) ("Bolaget" eller "Moderbolaget") är moderbolag i Hoist Finance-koncernen ("Hoist Finance"). Bolaget är ett reglerat kreditmarknadsbolag, varför Hoist Finance avger finansiella rapporter som följer lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Denna information är sådan information som Hoist Finance AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 juli 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.