

Bokslutskommuniké 2023

Viktiga händelser under fjärde kvartalet

- » Resultatet före skatt uppgick till 265 MSEK, att jämföra med 5 MSEK för samma kvartal föregående år
- » Avkastningen på eget kapital uppgick till 12 procent. Justerat för normaliserade kapitalnivåer uppgick avkastningen på eget kapital till 15 procent ¹⁾
- » Stark kapital- och likviditetsposition, väsentligt över regulatoriska krav med en kärnprimärkapitalrelation om 13,89 procent
- » Återbetalningsgraden uppgick till 105 procent, dvs våra portföljer genererade fem procent högre kassaflöden än prognostiserat
- » Investeringar i nya portföljer uppgick till 2,4 miljarder SEK under det fjärde kvartalet
- » Moody's bekräftade bolagets Baa3 seniora icke-säkerställda kreditbetyg och ändrade ratingutsikterna till positiva från negativa
- » Lansering av HoistSpar i Polen, vilket ytterligare utökar den europeiska inlåningsbasen och möjliggör ökad matchning av valutor mellan tillgångs- och skuldsidan
- » Överenskommelsen om bankpaketet, där möjligheten till "Specialised Debt Restructurer" ingår, undertecknades formellt av Europeiska unionens råd (Coreper) och förväntad ratificering av Europaparlamentet sker i april. Paketet innehåller en möjlighet till undantag för backstop reglering för de banker som möter uppsatta kriterier

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

24 288 MSEK

Kreditportföljer

12 %

Avkastning på eget kapital

1,82 SEK

Resultat per aktie

13,89 %

Kärnprimärkapitalrelation

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 4 2023	Kvartal 4 2022	Förändring, %	Helår 2023	Helår 2022	Förändring, %
Summa rörelseintäkter	933	652	43	3 518	2 613	35
Resultat före skatt	265	5	>100	869	490	77
Justerat resultat före skatt ²⁾	265	5	>100	1 020	345	>100
Periodens resultat	187	255	-27	711	801	-11
Avkastning på eget kapital, %	12	20	-8 pe	12	17	-5 pe
Normaliserad avkastning på eget kapital, % ²⁾	15	-1	n/a	17	7	10 pe
Förvärv av kreditportföljer	2 365	2 767	-15	7 089	6 928	2
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	1,82	0,19	>100	6,26	3,55	76

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022	Förändring, %
Brutto 180 månader ERC	38 574	32 946	17
Kreditportföljer	24 288	21 624	12
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,89	15,85	-1,96 pe

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

2) Se sid 6 och 9.

VD:s kommentarer

Kära aktieägare,

2023 har varit ett mycket starkt år för Hoist Finance. I det fjärde kvartalet levererar vi ett resultat före skatt om 265 MSEK och för helåret 2023 ett resultat före skatt om 869 MSEK. Normaliserad avkastning på eget kapital i det fjärde kvartalet var 15 procent, och för helåret överträffar vi målet om 15 procent och uppnår 17 procent.

Justerat för omstrukturingskostnader levererar vi en helårsvinst före skatt på strax över en miljard SEK. Detta är resultatet av en kombination av en framgångsrik affärs- och styrmodell samt drygt två års hårt arbete med vårt förändringsprogram. Under de senaste åren har vi gradvis genom avyttringar och nyinvesteringar ökat avkastningen och sänkt risken i vår totala kreditportfölj. Samtidigt som vi har investerat 14 miljarder SEK, har vår kapitalposition stärkts och vi har nu en CET1-ratio på 13,89%.

Omvärldsläget är fortsatt osäkert men dess påverkan på Hoist Finance har hittills varit mycket liten, såväl i Sverige (ca 5 procent av vårt totala portföljvärde) som i Europa i allmänhet. Återbetalningsgraden i det fjärde kvartalet var hälsosamma 105 procent. Vi fortsätter som tidigare att noga följa utvecklingen.

Investeringsförvaltning

Den totala investeringsvolymen för det fjärde kvartalet uppgick till 2,4 miljarder SEK, och för helåret 7,1 miljarder SEK. Utöver det ingick vi avtal om ytterligare portföljköp om 1,2 miljarder efter kvartalets utgång.

Sedan början av 2022, då den nya strategin och de nya finansiella målen lanserades, har vi investerat 14 miljarder SEK och vi levererar enligt plan på vårt långsiktiga investeringsmål om att nå ett bokfört portföljvärde om 36 miljarder SEK per utgången av 2026.

Aktiviteten på portföljmarknaden är fortsatt hög och vi är i konstruktiva diskussioner med såväl banker som finansinstitut, branschkollegor och andra investerare.

Kreditförvaltning

Återbetalningsgraden var 105 procent för det fjärde kvartalet såväl som för helåret. Vi har därmed genererat fem procent högre kassaflöden än prognostiserat på våra portföljer. Arbetet med att optimera vår kreditförvaltningsstruktur fortsätter och vår grad av outsourcing har ökat ytterligare. Genom att, där det bedöms vara fördelaktigt, outsource den dagliga verksamheten till branschkollegor kan vi ytterligare öka skalbarheten och flexibiliteten i verksamheten. Vidare ger stärkt samarbete inom industrin nya kanaler in till säljare av kreditportföljer.

Kapital och finansiering

Hoist Finance fortsätter att ha en stark kapital- och likviditetsposition. Under det fjärde kvartalet bekräftade Moody's vårt kreditbetyg, samtidigt som de ändrade utsikterna för de långsiktiga emittentbetygen och betygen för seniora icke-säkerställda obligationer från negativa till positiva. Under kvartalet lanserades även HoistSpar i Polen, vilket ytterligare utökar den europeiska inlåningsbasen och möjliggör ökad matchning av valutor mellan tillgångs- och skuldsidan i vår balansräkning.



Foto: Håkan Målbäck

Regulatorisk uppdatering

EU-parlamentet, EU-kommissionen och EU-rådet har under 2023 arbetat med det så kallade uppdaterade bankpaketet. Paketet avser stärka europeiska bankers motståndskraft. En överenskommelse undertecknades formellt av Europeiska Unionens råd (Coreper) i december 2023 och denna förväntas ratificeras av Europaparlamentets plenarsammanträde i april 2024. Tidplanen för genomförandet är fastställd till 1 januari 2025.

En del av överenskommelsen omfattar införandet av reglerade specialiserade aktörer som är undantagna från backstopregelverket. Dessa specialister är värdefulla eftersom de minskar risken i systemviktiga bankers balansräkningar genom att minska deras exponering mot förfallna lån. Vi ser detta som ett erkännande av att specialister som Hoist Finance, som arbetar i en reglerad miljö, levererar betydande värde till det finansiella systemet.

Hoist Finance uppfattning är att vi kan uppfylla de kriterier som anges, och vi kommer under våren att fortsätta diskussioner med relevanta myndigheter i syfte att kvalificera till denna specialstatus (Specialised Debt Restructurer – SDR). Väljer vi att bli en SDR skulle vi bli undantagna från regelverk om backstop, vilket skulle förenkla vår affärsmodell.

Framtidsutsikter

Hoist Finance går in i 2024 med en stark kapital- och likviditetsposition. Vi ser fortsatt hög aktivitet på kreditportföljmarknaden i Europa, och kreditförvaltningen har stärkts genom vårt förändringsprogram som avslutades under 2023.

På kostnadssidan finns det alltid mera att göra. Under 2024 kommer vi att fokusera på att stärka effektiviteten och lönsamheten i de individuella marknader som inte når upp till våra lönsamhetsmål, och vi kommer att arbeta vidare med centrala kostnader. Under 2023, som en del av förändringsprogrammet, identifierades ett antal besparingar inom IT som inte gick att genomföra förrän servicekontrakt löpt ut. Dessa besparingar kommer vi nu att adressera under första halvåret 2024, och som konsekvens av det räknar vi med att ha högre IT-kostnader på cirka 50 MSEK medan vi byter modell. När skiftet är genomfört räknar vi med en årlig kostnadsbesparing om ungefär 40 MSEK.

Ränterörelserna i kombination med vår starka balansräkning och bransch-unika kreditbetyg gör att vi ser ett ökat intresse från skuld-investerare. Detta avspeglades i vår senaste emission av en icke säkerställd obligation på räntan STIBOR 3m + 375 baspunkter. Obligationer av olika karaktär står för cirka 30 procent av vår finansiering, och denna transaktion ökar gapet mot branschkollegors finansiering ytterligare.

Styrelsen har fattat beslut att fram till årsstämman i maj 2024 genomföra ett återköp av aktier motsvarande maximalt 100 MSEK. I tillägg, för att bättre tillvarata de tillväxtmöjligheter vi för närvarande ser i marknaden, kommer styrelsen att rekommendera för årsstämman att ingen utdelning ska ske avseende 2023.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till er som investerar i Hoist Finance, både på aktie- och på skuldsidan. Särskilt ni aktieinvesterar har varit väldigt tålmodiga. Jag och hela teamet på Hoist Finance hoppas på ert fortsatta förtroende på vår resa mot att bli Europas ledande förvaltare av kreditportföljer

Vänligen,
Harry Vranjes

Utveckling under kvartalet, koncernen

Jämförelsetal för Utveckling för fjärde kvartalet 2023 avser fjärde kvartalet 2022.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna under perioden uppgick till 933 MSEK (652). Räntenettot ökade och uppgick till 742 MSEK (586). Förändringen förklaras främst av den större kreditportföljens ränteintäkter samt högre avkastningsnivåer mot jämförelsekvartalet. Ränteintäkter från förvärvade kreditportföljer uppgick till 941 MSEK (720) och räntekostnader uppgick till -246 MSEK (-167), där ökning förklaras av en växande portfölj och högre inlåningsränta mot jämförelsekvartalet. Övriga ränteintäkter påverkades positivt av avkastning på likviditetsportföljen till följd av högre räntenivåer och uppgick till 47 MSEK (33).

Återbetalningsgraden uppgick till 105 % för kvartalet. Återbetalning gentemot förväntan uppgick till 226 MSEK (71). Portföljomvärderingar som genomförts under perioden uppgick till -96 MSEK (-136), varav timingeffekter¹⁾ om -140 MSEK (-29) som i huvudsak beror på snabbare inkomna betalningar än planerat vilka kan fluktuera mellan perioder. Förväntade kreditförluster under kvartalet uppgick till -5 MSEK, vilket härrör till säkerställda icke-förfallna portföljer i Polen.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 40 MSEK (105). Under kvartalet har valutasäkringskontrakt denominerade i euro haft en ökning i marknadsvärde till följd av en starkare krona mot euro. Jämförelsekvartalet var starkt påverkat av stängning av räntesäkringsinstrument i samband med avyttringen av den brittiska verksamheten.

Rörelsekostnader

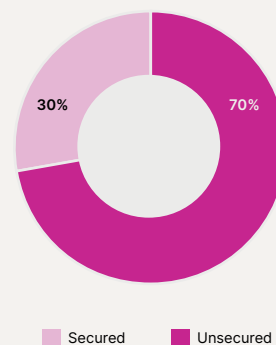
Rörelsekostnaderna uppgick till -694 MSEK (-676). Förändringen av rörelsekostnaderna är drivet av en större total portfölj som ökat intäkter likväl som kostnader, där även valutakursförändringar har drivit förändringen mot jämförelsekvartalet. Under perioden har ökade portföljförvärv påverkat ränteintäkter från förvärvade kreditportföljer såväl som återbetalningskostnader vilka uppgick till -279 MSEK (-234), varav de legala återbetalningskostnaderna uppgick till -112 MSEK (-88). Den större portföljen mot jämförelsekvartalet driver förändringen av legala återbetalningskostnader. Kostnader kopplade till dessa aktiviteter väntas bidra positivt till resultatet de kommande kvartalen. Administrativa kostnader minskade under kvartalet och uppgick till -169 MSEK (-191). Under jämförelsekvartalet genomfördes en nedskrivning av ett större IT-projekt i Polen vilket förklarar förändringen av övriga administrativa kostnader.

Kvartalets resultat

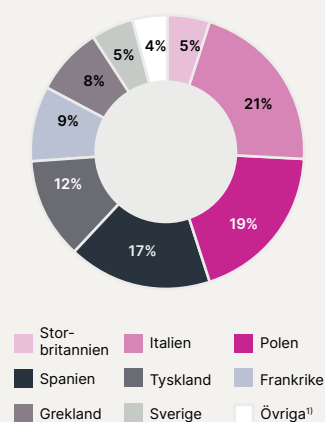
Periodens resultat från andelar i joint ventures uppgick till 26 MSEK (29). Periodens resultat efter skatt uppgick till 187 MSEK (255), där jämförelsekvartalet inkluderar resultat om 237 MSEK hänförligt till den brittiska avyttrade verksamheten. Skatt för perioden uppgick till -78 MSEK (13).

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Fördelning secured/unsecured Kreditportföljer



Andel av totalt bokfört värde, Kreditportföljer

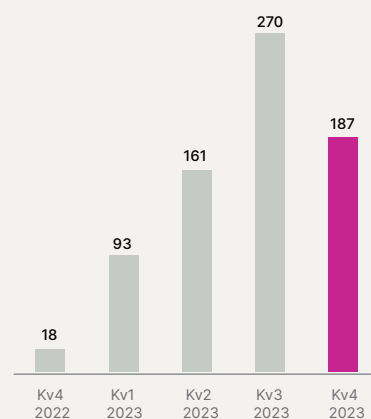


1) Övriga länder avser Nederländerna, Belgien och Cypern

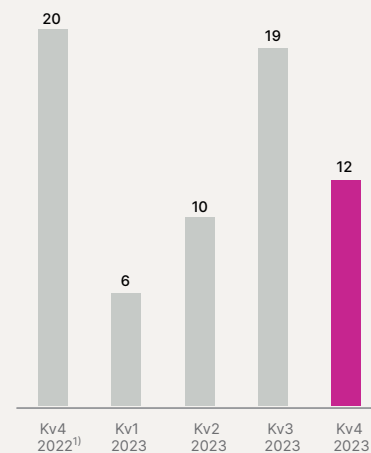
MSEK	Kvartal 4 2023	Kvartal 4 2022
Ränteintäkter förvärvade kreditportföljer	941	720
Övriga ränteintäkter	47	33
Räntekostnader	-246	-167
Räntenetto	742	586
Nedskrivningsvinster/-förluster	125	-65
<i>varav realiserad återbetalning gentemot förväntan</i>	226	71
<i>varav portföljovärderingar</i>	-96	-136
<i>varav förväntade kreditförluster</i>	-5	-
Intäkter avseende arvoden och provisioner	22	17
Nettoresultat av finansiella transaktioner	40	105
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	4	9
Summa rörelseintäkter	933	652
Personalkostnader	-225	-221
Återbetalningskostnader	-279	-234
Övriga administrationskostnader	-169	-191
Av- och nedskrivningar	-21	-30
Summa rörelsekostnader	-694	-676
Andel av joint ventures resultat	26	29
Resultat före skatt	265	5
Skatt för kvartalet	-78	13
Kvartalets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	-	237
Kvartalets resultat	187	255

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

Resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet, MSEK



Avkastning på eget kapital, %



1) Kvartal 4 2022 innefattar reavinstresultatet från avyttrad verksamhet.

Justerade jämförelsetal för den underliggande verksamheten

Utöver de ordinarie räkenskaperna för att beskriva utvecklingen under kvartalet tillhandahålls en illustrativ justerad resultaträkning och en normaliserad avkastning på eget kapital för att underlätta jämförelsen av den underliggande verksamhetsutvecklingen jämfört med samma period föregående år.

Resultat före skatt uppgick till 265 MSEK (5) under det fjärde kvartalet, en ökning på mer än 100 %. Rörelseintäkterna 933 MSEK (652) ökade med 281 MSEK vilket främst förklaras av den större kreditportföljens ränteintäkter samt högre avkastningsnivåer mot jämförelseperioden.

Rörelsekostnaderna ökade med 3 % eller 18 MSEK till -694 MSEK (-676). Direkta kostnader har ökat med 37 MSEK, vilket främst är drivet av tillväxten i kreditportföljer, samtidigt som indirekta kostnader har minskat med 19 MSEK.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgår till 0 MSEK (0) för det fjärde kvartalet.

	Kvartal 4 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 4 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring mot justerad, %
MSEK				
Ränteintäkter	941	720	720	31
Övriga ränteintäkter	47	33	33	42
Räntekostnader	-246	-167	-167	47
Räntenetto	742	586	586	27
Övriga intäkter (inkl. resultat från nedskrivning)	151	-39	-39	>-100
Nettoreultat från finansiella transaktioner	40	105	105	-62
Summa rörelseintäkter	933	652	652	43
Summa rörelsekostnader	-694	-676	-676	3
Andel av joint ventures resultat	26	29	29	-10
Resultat före förändringsprogram	265	5	5	>100
Förändringsprogram kostnader	-	-	-	-
Resultat före skatt	265	5	5	>100
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet ¹⁾	-	237	-	n/a
Kvartalets resultat	187	255	18	>100

	Kvartal 4 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 4 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring- mot justerad, %
Nyckeltal				
Avkastning på eget kapital, %	12	20	n/a	n/a
Normaliserad avkastning på eget kapital, %	15	n/a	-1	n/a
Förvärv av kreditportföljer, MSEK	2 365	2 767	2 767	-15
Kreditportföljer, MSEK	24 288	21 624	21 624	12

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

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

Den normaliserade avkastningen på eget kapital för jämförelseperioderna är justerad för effekten på resultaträkningen från den avyttrade brittiska verksamheten och som om säkringsredovisning för alla ränteswappar skulle ha genomförts under jämförelseperioderna.

Utveckling för helåret 2023, koncernen

Jämförelsetal för Utveckling för helåret 2023 avser helåret 2022

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna under perioden uppgick till 3 518 MSEK (2 613). Räntenettot ökade och uppgick till 2 839 MSEK (2 166). Förändringen förklaras främst av den större kreditportföljens ränteintäkter samt högre avkastningsnivåer mot jämförelseperioden. Ränteintäkter från förvärvade kreditportföljer uppgick till 3 469 MSEK (2 678) och räntekostnader uppgick till -806 MSEK (-562). Övriga ränteintäkter påverkades positivt av avkastning från likviditetsportföljen till följd av högre räntenivåer och uppgick till 176 MSEK (50).

Realiserad återbetalning gentemot förväntan uppgick till 685 MSEK (543). Portföljomvärderingar som genomförts under perioden uppgick till -322 MSEK (-490), varav timingeffekter¹⁾ om -341 MSEK (-276) som i huvudsak beror på tidigare inkomna betalningar än planerat. Återbetalningsgraden uppgick till 105 % för perioden. Förväntade kreditförluster under året uppgick till -6 MSEK, vilket främst härrör från säkerställda icke-förfallna lån i Polen.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 117 MSEK (309) där förändringen förklaras av att Hoist Finance ej hade implementerat säkringsredovisning av räntesäkringskontrakt under jämförelseperioden, med utestående räntesäkringskontrakt som ökade i marknadsvärde. Övriga rörelseintäkter uppgick under perioden till 102 MSEK (20) till följd av Hoist Finance avyttrat portföljer i Frankrike samt Polen.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till -2 763 MSEK (-2 214), vilket inkluderar jämförelsestörande poster om -151 MSEK inom förändringsprogrammet. I övrigt förklaras förändringen främst av en total större portfölj som har ökat intäkter såväl som direkta kostnader. I den totala förändringen av rörelsekostnader ingår även valutaeffekter om -170 MSEK. Personalkostnader uppgick till -961 MSEK (-766) där -80 MSEK är hänförligt till engångskostnader inom förändringsprogrammet. Övrig förändring förklaras av återförd personal i Storbritannien som under jämförelseperioden tillhörde den avyttrade verksamheten, valutakursförändringar samt inflationsjusterade löneökningar.

Den ökade portföljen är den huvudsakliga förklaringen till högre återbetalningskostnader vilka uppgick till -1 018 MSEK (-764) för perioden, varav legala återbetalningskostnader uppgick till -403 MSEK (-322). Dessa kostnader förväntas bidra positivt till resultatet kommande kvartal. Administrativa kostnader ökade under året och uppgick till -688 MSEK (-575), varav -71 MSEK hänför sig till förändringsprogrammet. Resterande ökning förklaras främst av kostnader för uppdateringar och byte av datasystem.

Periodens resultat

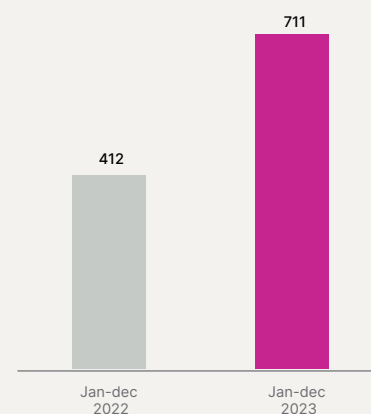
Periodens resultat efter skatt uppgick till 711 MSEK (801) där jämförelseåret inkluderar resultat om 389 MSEK hänförligt till den brittiska avyttrade verksamheten. Koncernen har en därtill hörande uppskjuten vinst som uppgår till 78 MSEK bokförd mot övriga fordringar. Skatt för perioden uppgick till -158 MSEK (-79). Effektiva skattesatsen för perioden uppgick till 18,17 % (15,94).

¹⁾ För vidare förklaringar, se Definitioner.

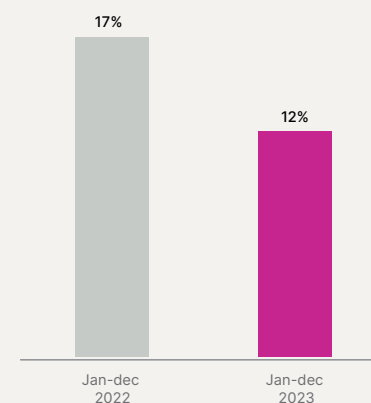
MSEK	Helår 2023	Helår 2022
Ränteintäkter förvärvade kreditportföljer	3 469	2 678
Övriga ränteintäkter	176	50
Räntekostnader	-806	-562
Räntenetto	2 839	2 166
Nedskrivningsvinster/-förluster	357	53
<i>varav realiserad inkassering gentemot förväntan</i>	685	543
<i>varav portföljomvärderingar</i>	-322	-490
<i>varav förväntade kreditförluster</i>	-6	-
Intäkter avseende arvoden och provisioner	103	66
Nettoresultat av finansiella transaktioner	117	309
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	102	20
Summa rörelseintäkter	3 518	2 613
Personalkostnader	-961	-766
Återbetalningskostnader	-1 018	-764
Övriga administrationskostnader	-688	-575
Av- och nedskrivningar	-96	-109
Summa rörelsekostnader	-2 763	-2 214
Andel av joint ventures resultat	114	91
Resultat före skatt	869	490
Skatt för perioden	-158	-79
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	-	389
Periodens resultat	711	801

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

Resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet, MSEK



Avkastning på eget kapital, %



Justerade jämförelsetal för den underliggande verksamheten

Utöver de ordinarie räkenskaperna för att beskriva utvecklingen under året tillhandahålls en illustrativ justerad resultaträkning och en normaliserad avkastning på eget kapital för att underlätta jämförelsen av den underliggande verksamhetsutvecklingen jämfört med samma period föregående år.

Resultat före skatt, justerat för engångskostnader, uppgick till 1 020 MSEK (345) för helåret. Rörelseintäkterna 3 518 MSEK (2 504) ökade med 1 014 MSEK. Förändringen förklaras främst av den större kreditportföljens ränteintäkter samt högre avkastningsnivåer mot jämförelseperioden. Resultatet har också påverkats positivt av en portföljförsläpning om 53 MSEK över bokfört värde i Frankrike samt en momsintäkt av engångskaraktär om 26 MSEK. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 117 MSEK (88).

Rörelsekostnaderna ökade med 362 MSEK jämfört med 2022, vilket främst drivs av tillväxten i kreditportföljer, men är även påverkat av valutaeffekter och inflation under året. Normaliserad avkastning på eget kapital landade på 17 % (7) för helåret.

Jämförelsestörande poster

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

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

Jämförelsestörande poster	Helår 2023	Helår 2022	Förändring, %
Personalkostnader	80	–	–
Administrativa kostnader	71	–	–
Totalt	151	–	–

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

MSEK	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring, %
Ränteintäkter	3 469	2 678	2 678	30
Övriga ränteintäkter	176	50	50	>100
Räntekostnader ¹⁾	–806	–562	–450	79
Räntenetto	2 839	2 166	2 278	25
Övriga intäkter (inkl. resultat fr nedskrivning)	562	138	138	>100
Nettoresultat från finansiella transaktioner ²⁾	117	309	88	33
Summa rörelseintäkter	3 518	2 613	2 504	40
Summa rörelsekostnader³⁾	–2 612	–2 214	–2 250	16
Andel av joint ventures resultat	114	91	91	25
Resultat före förändringsprogram	1 020	490	345	>100
Förändringsprogram kostnader	–151	–	–	n/a
Resultat före skatt	869	490	345	>100
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet ⁴⁾	–	389	–	n/a
Periodens resultat	711	801	290	>100

Nyckeltal	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2022 justerat för jämförande syfte	Förändring, %
Avkastning på eget kapital, %	12	17	n/a	n/a
Normaliserad avkastning på eget kapital, %	17	n/a	7	10 pe
Förvärv av kreditportföljer, MSEK	7 089	6 928	6 928	2
kreditportföljer, MSEK	24 288	21 624	21 624	12

- 1) Perioden januari till december 2022, räntekostnader justerade med 112 MSEK för finansiering av avvecklad verksamhet i Storbritannien.
- 2) Perioden januari till december 2022, nettoresultat från finansiella transaktioner justerade med 220 MSEK i enlighet med säkringsredovisningen som introducerades 1 juli 2022.
- 3) Perioden januari till december 2022, rörelsekostnader justerade med –36 MSEK för personal tillhörande koncernfunktion tidigare inräknad i avvecklad verksamhet i Storbritannien.
- 4) Perioden januari till december 2022, justerad till att ej inkludera resultat från avvecklad verksamhet i Storbritannien.

Den normaliserade avkastningen på eget kapital för jämförelseperioderna är justerad för effekten på resultaträkningen från den avyttrade brittiska verksamheten och som om säkringsredovisning för alla ränteswappar skulle ha genomförts under jämförelseperioderna.

Övrig information

Balansräkning

Jämförelsetal för Balansräkning avser 31 december 2022.

Totala tillgångar har ökat något jämfört med 31 december 2022 och uppgick till 34 023 MSEK (32 499). Likvida medel och räntebärande värdepapper har minskat med 1 175 MSEK samtidigt har kreditportföljerna ökat med 2 664 MSEK och uppgick till 24 288 MSEK (21 624). Övriga tillgångar har minskat med 195 MSEK mellan jämförelseperioderna.

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	8 066	9 241	-13
Kreditportföljer	24 288	21 624	12
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	239	9	>100
Övriga tillgångar ¹⁾	1 430	1 625	-12
Summa tillgångar	34 023	32 499	5
Inlåning från allmänheten	20 238	18 581	9
Emitterade värdepapper	4 577	5 545	-17
Efterställda skulder	900	903	0
Summa räntebärande skulder	25 715	25 029	3
Övriga skulder ¹⁾	2 261	1 726	31
Eget kapital	6 047	5 744	5
Summa skulder och eget kapital	34 023	32 499	5

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

Totala räntebärande skulder uppgick till 25 715 MSEK (25 029). Inlåning från allmänheten i Sverige uppgick till 5 893 MSEK (6 687), där 2 054 MSEK (2 771) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett till tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland uppgick till 12 909 MSEK (10 854), varav 9 200 MSEK (7 926) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år. Inlåningen i Polen uppgick till 1 MSEK (-), varav 1 MSEK utgjordes av tidsbunden inlåning upp till ett år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 31 december 2023 till 5 477 MSEK (6 448), varav senior icke säkerställd skuld uppgick till 4 577 MSEK (5 545).

Övriga skulder uppgick till 2 261 MSEK (1 726). Eget kapital uppgick till 6 047 MSEK (5 744).

Kassaflöde

Jämförelsetal för Kassaflödet avser perioden januari – december 2022.

MSEK	Helår 2023	Helår 2022	Förändring, %
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 402	3 844	14
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 617	-7 129	-49
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	572	4 330	-87
Periodens kassaflöde	1 357	1 045	29

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 4 402 MSEK, att jämföra med 3 844 MSEK under motsvarande period 2022. Amorteringar på förvärvade kreditportföljer uppgick till 4 101 MSEK (4 588).

Därutöver uppgick förändring i övriga tillgångar och skulder till 296 MSEK (-1 318).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -3 617 MSEK (-7 129), där förvärvsaktiviteten för kreditportföljer uppgick till -7 089 MSEK (-6 928). Kassaflödet från avyttrade kreditportföljer uppgick till 884 MSEK. Under perioden har därtill delar av likviditetsportföljen reducerats med motsvarande 2 260 MSEK (1 254).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 572 MSEK (4 330). Nettoinflödet från inlåning från allmänheten uppgick till 1 724 MSEK (-452), där ökningen främst drivs av inlåningen i Tyskland. Under perioden uppgick inflödet av emitterade värdepapper till 1 813 MSEK och primärkapitaltillskott till 692 MSEK.

Periodens totala kassaflöde uppgick till 1 357 MSEK, att jämföra med 1 045 MSEK för under motsvarande period 2022.

Kapitaltäckning

Jämförelsetal för Kapitaltäckning avser 31 december 2022.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 13,89 % (15,85) för Hoist Finance konsoliderade situation. Kärnprimärkapitalet uppgick till 4 119 MSEK (4 172). Det riskvägda exponeringsbeloppet ökade sedan årsskiftet till 29 659 MSEK (26 313).

Minskningen av kärnprimärkapitalrelationen sedan årsskiftet berodde främst på nya portföljköp som sänkte kvoten med -3,42 %. Amortering på befintliga NPL-portföljer bidrog däremot till en ökning om 1,50 %.

Koncernens positiva resultat för året som fick tillgodoräknas i kapitalbasen ökade kärnprimärkapitalrelationen med 2,32 %. Kostnader hänförliga till Hoist Finance primärkapitalinstrument sänkte kvoten med -1,68 %. Dessutom har NPL-backstop påverkat kärnprimärkapitalrelationen med -0,74 %. Övriga händelser så som amortering inom Hoist Finance befintliga värdepapperiseringsstruktur bidrog positivt och höjde kvoten med 0,38 %.

Samtliga kapitalrelationer var inom regulatoriska krav. Avdrag för ett återköp av aktier om 100 MSEK har gjorts från koncernens resultat.

Totalt kapital uppgick vid utgången av perioden till 6 129 MSEK (6 181) och den totala kapitalrelationen uppgick till 20,66 % (23,49).

För moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,98 % (14,62).

Moderbolaget

Jämförelsetal för Moderbolaget avser fjärde kvartalet 2022.

Moderbolagets räntenetto uppgick under fjärde kvartalet till 283 MSEK (261), vilket främst kommer från ett högre räntemarknadsläge. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 37 MSEK (-166), vilket i huvudsak har påverkats av förändring i marknadsvärde på räntesäkringskontrakt.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 43 MSEK (126), vilket härrör från utdelning från dotterbolag i UK samt ytterligare en utdelning från dotter-

bolag i Cypern. Förändringen från föregående år beror på resultat från avyttring av dotterföretag om 91 MSEK under det fjärde kvartalet 2022.

Rörelsekostnader uppgick till -409 MSEK (-422), och förklaras av nedskrivningskostnader avseende IT-projekt. Resultat före kreditförluster uppgick till 53 MSEK (-201).

Nedskrivningsförluster uppgick till 44 MSEK (-16), vilket främst beror på portföljomvärderingar samt högre återbetalningsgrad än förväntat på kreditportföljer. Under kvartalet förelåg inget nedskrivningsbehov av aktier i dotterbolag (-).

Resultat före skatt uppgick till 268 MSEK (-206), vilket påverkats positivt av utdelning från det polska joint venture-bolaget med 170 MSEK. Kvartalets skattekostnad uppgick till 3 MSEK (107) och moderbolagets totala resultat uppgick till 296 MSEK (-39).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Under det fjärde kvartalet har det makroekonomiska landskapet fortsatt att vara präglad av en viss ekonomisk osäkerhet. Konjunkturavmattningen har kvarstått med pågående utmaningar med höga räntor. Inflationstakten har visat en nedgång under perioden, vilket kan ha en stabiliserande effekt på ekonomin. Arbetsmarknaden har visat tecken på stabilitet, även om det finns indikationer på att tillväxttakten kan ha börjat avta något. Hushållens ekonomi fortsätter att vara under press, och den globala handeln upplever en nedgång. För Hoist Finance innebär denna makroekonomiska situation en dubbelverkande effekt. Å ena sidan kan en ökad mängd förfallna lån innebära fler affärsmöjligheter, men det kan också potentiellt minska avkastningen på investerat kapital. Detta är dock inget Hoist Finance sett tecken på, då de sammanlagda intäkterna från kreditportföljerna totalt sett legat över prognos under kvartalet.

Riskutveckling

Hoist Finance totala riskprofil har varit stabil under det gångna kvartalet. HoistSpar startade inlåningsverksamhet i Polen, vilket innebär att Hoist nu accepterar insättningar i polska zloty (PLN). Syftet är att uppnå en naturlig säkring av valutarisken och därmed minskade finansieringskostnader för polska tillgångar och aktiviteter. PLN-inlåning bidrar också till diversifieringen av inlåningsbasen, vilket i sin tur förbättrar kapitalets motståndskraft och finansiella flexibilitet.

I Hoist Finance verksamhet uppstår olika typer av risker, främst kreditrisker, men även marknadsrisk, likviditetsrisk och operativa risker. Kreditrisken i NPL-portföljerna är låg med ett aggregerat inkasseringsresultat långt över målet för kvartalet. Kreditrisken i likviditetsportföljen är fortsatt låg då investeringar görs i statliga, kommunala och säkerställda obligationer med hög kreditkvalitet. De operativa riskerna är fortsatt låga. Hoist Finance säkrar kontinuerligt ränte- och valutarisker på kort och medellång sikt och marknadsriskerna är därför fortsatt låga. Likviditetsrisken bedöms också vara låg med exponeringar långt över riskkapit på grund av tillgång till förmånliga upplåningsräntor via HoistSpar, särskilt med det rådande ränteläget.

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 4Cadvisory Ltd under första halvåret 2023 har ingått konsultavtal för arbete utöver styrelsearbetet.

Koncernstruktur

I Hoist Finance-koncernen är Hoist Finance AB (publ), org nr 556012-8489, moderbolag. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Hoist Finance AB (publ) är noterat på NASDAQ Stockholm sedan mars 2015.

Hoist Finance AB (publ) är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Det rörelsedrivande moderbolaget, inklusive dess underkoncern, förvärvar och innehar koncernens kreditportföljer, vilka förvaltas av koncernens dotterbolag eller utländska filialer. Dessa enheter tillhandahåller även förvaltningstjänster på provisionsbasis till externa parter samt tillhandahåller tjänster inom Hoist Finance-koncernen.

Övriga upplysningar

Återbetald mervärdesskatt

Hoist Finance har under en längre tid haft ett antal ärenden hos det svenska Skatteverket gällande avdrag för ingående mervärdesskatt. Det svenska moderbolaget bedriver både momspliktig och icke-momspliktig verksamhet och ärendena avser åren 2012–2020 där huvudfrågan avser hur den avdragsgilla andelen av ingående mervärdesskatt ska fastställas.

Som nämnts i rapporten för tredje kvartalet 2023 har Skatteverket för åren 2014, 2015 och 2017 i stort accepterat modellen som tillämpas för de åren, vilket gav upphov till en nettoåterbetalning av mervärdesskatt motsvarande 26 mkr vilken redovisades i resultaträkningen för tredje kvartalet 2023. För åren 2012 och 2016 har Kammarrätten i Stockholm nu i huvudsak accepterat modellen som tillämpas för dessa år, vilket innebär en mindre nettoåterbetalning av mervärdesskatt vilken kommer redovisas i resultaträkningen första kvartalet 2024.

2013 års ärende ligger för prövning i Förvaltningsrätten i Stockholm och ärendena avseende 2018–2020 har nyligen beslutats av Skatteverket med i huvudsak negativt utfall (se mer information om dessa ärenden under not 8). Det är fortfarande osäkert vilka delar av avdragsmodellen som kommer att godkännas av förvaltningsdomstolen för dessa år.

Skatterevision i Tyskland

En skatterevision i Tyskland rörande åren 2013–2016 har nyligen avslutats och en del av den tillkommande skatten har betalats under fjärde kvartalet och en del kommer att betalas nästa år. Betalningen bedöms inte leda till några tillkommande materiella resultateffekter då en motsvarande tidigare gjort reservering lösts upp i samband med betalningen. Revisionen avsåg transfer pricing, det vill säga fördelning av vinster mellan länder och bolag inom samma intressegemenskap.

En utredning avseende motsvarande frågeställning har nyligen inletts i Tyskland för åren 2017–2019. Vid utgången av fjärde kvartalet har en reservering för en osäker skatteposition redovisats i moderbolaget för bedömda tillkommande effekter för åren 2017–2023. Det återstår att se hur moderbolaget respektive tyska och svenska skattemyndigheterna kan enas i en fördelning av vinsterna på ett korrekt sätt mellan länderna.

Domstolsprocess i Sverige avseende internprissättning

Moderbolaget har under fjärde kvartalet löst upp en avsättning för osäker skatteposition avseende 26,6 MSEK vilken avsåg risken att förlora en pågående process i Förvaltningsrätten i Stockholm avseende internprissättning för åren 2016–2017 där moderbolaget överklagat Skatteverkets tidigare beslut att beskatta vinster uppkomna i indirekt ägda polska fonder i Sverige. Hoist Finance bedömer tillsammans med externa skatterådgivare att det är mer sannolikt att ärendet vinner framgång i domstol än inte, vilket innebär att den tidigare avsättningen för den osäkra skattepositionen nu tas bort.

Nya dotterbolag

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

Händelser efter kvartalets utgång

Inga övriga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Översiktlig granskning

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

Förslag till utdelning

Styrelsen har, genom bemyndigande från årsstämma, fattat beslut att fram till årsstämman i maj 2024 genomföra ett återköp av aktier motsvarande maximalt 100 MSEK. I tillägg, för att bättre tillvarata fortsatt tillväxt, kommer styrelsen att rekommendera för årsstämman att ingen utdelning ska ske avseende 2023.

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas i Stockholm den 7 maj 2024.

Kvartalsöversikt

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022
Räntenetto	742	732	695	670	586
Summa rörelseintäkter	933	916	903	766	652
Summa rörelsekostnader	-694	-693	-743	-633	-676
Rörelseresultat	239	223	160	133	-24
Resultat före skatt	265	282	178	144	5
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	-	-	-	-	237
Periodens resultat	187	270	161	93	255

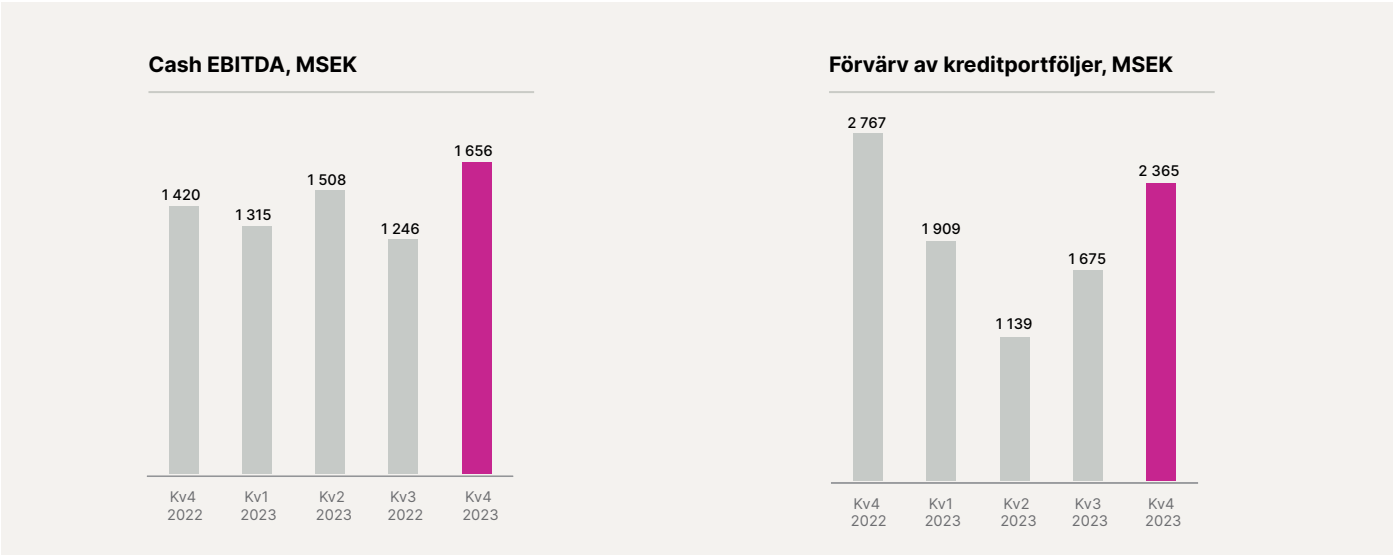
Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022
Cash EBITDA	1 656	1 246	1 508	1 315	1 420
K/I-tal, %	72	71	81	81	99
Avkastning på eget kapital, %	12	19	10	6	20
Förvärv av kreditportföljer	2 365	1 675	1 139	1 909	2 767
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK	1,82	2,34	1,45	0,66	0,19

MSEK	31 dec 2023	30 sep 2023	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
Brutto 180 månader ERC	38 574	37 261	36 847	35 452	32 946
Kreditportföljer	24 288	23 834	23 797	22 892	21 624
Total kapitaltäckningsrelation, %	20,66	20,54	22,20	22,37	23,49
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,89	13,86	14,75	15,01	15,85
Antal anställda (FTEs)	1 280	1 269	1 319	1 323	1 304

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/



Räkenskaper

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	Kvartal 4 2023	Kvartal 4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Ränteintäkter förvärvade kreditportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden		941	720	3 469	2 678
Övriga ränteintäkter ¹⁾		47	33	176	50
Räntekostnader		-246	-167	-806	-562
Räntenetto		742	586	2 839	2 166
Nedskrivningsvinster/-förluster	4	125	-65	357	53
Intäkter avseende arvoden och provisioner		22	17	103	66
Nettoresultat av finansiella transaktioner		40	105	117	309
Avyttringsvinster/-förluster		-3	-	43	-
Övriga rörelseintäkter		7	9	59	20
Summa rörelseintäkter	3	933	652	3 518	2 613
Personalkostnader		-225	-221	-961	-766
Återbetalningskostnader		-279	-234	-1 018	-764
Övriga administrationskostnader		-169	-191	-688	-575
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-21	-30	-96	-109
Summa rörelsekostnader	3	-694	-676	-2 763	-2 214
Rörelseresultat		239	-24	755	399
Andel av joint ventures resultat	3	26	29	114	91
Resultat före skatt	3	265	5	869	490
Skatt		-78	13	-158	-79
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet		-	237	-	389
Periodens resultat		187	255	711	801
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		162	255	558	706
Innehavare av primärkapitaltillskott		25	-	152	95
Resultat per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, SEK		1,82	0,19	6,26	3,55
Resultat per aktie före och efter utspädning avvecklad verksamhet, SEK		0,00	2,65	0,00	4,36
Resultat per aktie före och efter utspädning totalt, SEK		1,82	2,84	6,26	7,91

1) Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 16,7 MSEK (7,9) under kvartal 4 och 48,5 MSEK (16,0) under perioden jan – dec.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 4 2023	Kvartal 4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Periodens resultat	187	255	711	801
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Omvärdering av ersättningar till anställda	1	10	1	13
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	–	–	–	–
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	1	10	1	13
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	52	230	264	247
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	–143	–434	–528	–475
Omklassificerat till resultaträkningen under perioden ¹⁾	12	208	29	210
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	29	89	109	98
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	–50	93	–126	80
Övrigt totalresultat	–49	103	–125	93
Totalresultat	138	358	586	894
Hänförligt till:				
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	113	358	434	799
Innehavare av primärkapitaltillskott	25	–	152	95

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

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Kassa		0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5	2 675	2 789
Utlåning till kreditinstitut	5	3 535	2 358
Utlåning till allmänheten	5	0	1
Kreditportföljer	3,4	24 288	21 624
Värdetförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		239	9
Obligationer och andra värdepapper	5	1 856	4 094
Andelar i joint ventures		5	188
Immateriella anläggningstillgångar		242	297
Materiella anläggningstillgångar		175	221
Övriga tillgångar		808	694
Uppskjuten skattefordran		71	116
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		129	108
SUMMA TILLGÅNGAR		34 023	32 499
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	5	20 238	18 581
Emitterade värdepapper	5	4 577	5 545
Skatteskulder		122	107
Övriga skulder		1 758	1 158
Uppskjuten skatteskuld		30	85
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		297	329
Avsättningar		54	47
Efterställda skulder		900	903
Summa skulder		27 976	26 755
Eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital		1 109	1 106
Aktiekapital		30	30
Övrigt tillskjutet kapital		2 275	2 275
Reserver		-440	-314
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		3 073	2 647
Summa eget kapital		6 047	5 744
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		34 023	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					559	559	152	711
Övrigt totalresultat			-390	264	1	-125		-125
Summa totalresultat för perioden			-390	264	560	434	152	586
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Emitterat Primärkapitaltillskott ¹⁾							700	700
Återköpt Primärkapitaltillskott ¹⁾					-128	-128	-701	-829
Transaktionskostnader primärkapitaltillskott					-13	-13	5	-8
Utbetald ränta kapitaltillskott							-152	-152
Avtal om förvärv av egna aktier ²⁾					8	8		8
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital					3	3	-1	2
Aktierelaterade ersättningar ³⁾					-4	-4		-4
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					-134	-134	-149	-283
Utgående balans 31 dec 2023	30	2 275	-1 077	637	3 073	4 938	1 109	6 047

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

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

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

	Hänförligt till aktieägare i Hoist Finance AB (publ)							
			Reserver					
MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa	Innehavare av övrigt primärkapital	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2022	30	2 275	-473	79	1 924	3 835	1 106	4 941
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat 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 4 2023	Kvartal 4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Resultat före skatt	265	5	869	490
– varav erhållna räntor	989	345	3 649	2 727
– varav erlagda räntor	–240	–247	–678	–562
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	–335	120	–798	30
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	1	57	4	3
Periodens resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	–	3	–	164
Betald/Erhållen inkomstskatt	–8	–54	–70	–113
Amorteringar förvärvade kreditportföljer	1 152	1 024	4 101	4 588
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	560	–1 965	296	–1 318
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 635	–810	4 402	3 844
Förvärvade kreditportföljer	–2 365	–2 767	–7 089	–6 928
Avyttrade kreditportföljer	311	–	884	–
Investeringar i obligationer och andra värdepapper	–	–754	–	–1 878
Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	–101	0	2 260	1 254
Avyttrade dotterbolag	–	500	–	500
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	164	–75	328	–77
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–1 991	–3 096	–3 617	–7 129
Inlåning från allmänheten	963	161	1 724	–452
Nettoutlåning hänförligt till avvecklad verksamhet	–	4 965	–	4 965
Emitterade värdepapper	217	15	1 813	880
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	–46	–22	–2 628	–918
Primärkapitaltillskott	–	–	692	–
Återköp primärkapitaltillskott	–	–	–829	–
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	–25	–	–152	–95
Amortering av leasingkulder	–10	–12	–48	–50
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 099	5 107	572	4 330
Periodens kassaflöde	743	1 201	1 357	1 045
Likvida medel vid periodens början	5 321	3 563	4 809	3 625
Omräkningsdifferens	–126	45	–228	139
Likvida medel vid periodens slut ³⁾	5 938	4 809	5 938	4 809

3) Likvida medel i kassaflödet

MSEK	31 dec 2023	31 Dec 2022
Kassa	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	2 675	2 789
Utlåning till kreditinstitut	3 535	2 358
Exkl. utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag	–272	–338
Summa likvida medel i kassaflödet	5 938	4 809

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 4 2023	Kvartal 4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Ränteintäkter	516	413	1 927	1 661
Räntekostnader	-233	-152	-750	-513
Räntenetto	283	261	-1 177	1 148
Erhållna utdelningar	99	-	457	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	37	-166	-37	42
Övriga rörelseintäkter	43	126	231	260
Summa rörelseintäkter	462	221	1 827	1 450
Allmänna administrationskostnader	-399	-409	-1 643	-1 307
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-10	-13	-46	-55
Summa rörelsekostnader	-409	-422	-1 689	-1 362
Resultat före kreditförluster	53	-201	138	88
Nedskrivningsvinster/-förluster	44	-16	89	54
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-36
Andelar i ägarintressens resultat	171	11	356	65
Rörelseresultat	268	-206	583	171
Bokslutsdispositioner	24	60	24	60
Skatt på periodens resultat	3	107	-8	14
Periodens resultat	296	-39	599	245

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 4 2023	Kvartal 4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Periodens resultat	296	-39	599	245
Övrigt totalresultat				
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning				
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	3	0	3	0
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	-
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	3	0	3	0
Övrigt totalresultat	3	0	3	0
Totalresultat	299	-39	602	245

Moderbolagets balansräkning

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR		
Likvida medel	5 352	4 236
Kreditportföljer	10 483	9 107
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	163	–
Fordringar på koncernbolag	6 936	7 456
Obligationer och andra värdepapper	1 856	4 094
Andelar i dotterbolag och joint ventures	6 547	4 840
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	79	145
Övriga tillgångar	737	692
SUMMA TILLGÅNGAR	32 154	30 570
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
Inlåning från allmänheten	20 238	18 581
Emitterade värdepapper	4 101	5 053
Övriga skulder	1 608	1 030
Avsättningar	44	36
Efterställda skulder	900	903
Summa skulder och avsättningar	26 891	25 603
Periodiseringsfond	201	225
Eget kapital		
Bundet eget kapital	48	52
Summa bundet eget kapital	48	52
Fritt eget kapital		
Innehavare av övrigt primärkapital	1 110	1 106
Fritt eget kapital hänförligt till aktieägarna	3 904	3 584
Summa fritt eget kapital	5 014	4 690
Summa eget kapital	5 062	4 742
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	32 154	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 kreditportföljer.

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 kreditportföljer och marknader och hur dessa påverkas av omvärldsfaktorer.

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 hänvisas till sidan 12.

Not

2

Valutakurser

	Helår 2023	Helår 2022		Helår 2023	Helår 2022
1 EUR = SEK			1 PLN = SEK		
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,4658	10,6232	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,5258	2,2684
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,0960	11,1283	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,5570	2,3741
1 GBP = SEK			1 RON=SEK		
Resultaträkningen (genomsnitt)	13,1818	12,4639	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,3220	2,1541
Balansräkningen (vid periodens slut)	12,7680	12,5811	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2322	2,2484

Not

3

Segmentsrapportering

Rörelsesegment

Segmentsrapporteringen är upprättad utifrån hur högsta verkställande ledningen följer upp verksamheten. Från andra kvartalet 2023 har Hoist Finance valt att ändra allokeringen av indirekta kostnader i olika segment. För en specifikation av tidigare kvartal hänvisas till Finansiell faktabok.

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 kontakttjänster som tillhandahålls för icke-säkerställda förfallna fordringar.

Secured har totalansvar för säkerställda förfallna fordringar vilket inkluderar inkassering, kontaktcenter och hantering av säkerheter. Dessutom ingår de icke kreditförsämrade kreditportföljerna 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 koncerngemensamt.

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.

Koncerngemensamt avser intäkter och kostnader från:

- » **Plattformer**, kostnaden för verksamheten i den faktiska marknaden,
- » **Portföljförvaltning**, kostnaden för det team som aktivt jobbar för att både förvärva och avyttra portföljer samt
- » **Centrala funktioner**, intäkter och kostnader för koncernens gemensamma finansiella transaktioner, kostnader för inlåning från allmänheten och övriga rörelseintäkter.

Vad gäller balansräkningen sker uppföljning av kreditportföljer, medan övriga tillgångar och skulder inte följs upp per rörelsesegment.

Resultaträkning, kvartal 4, 2023

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern-gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	661	212	60	933
varav räntekostnader	-159	-58	-29	-246
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-358	-77	-	-435
Indirekta kostnader ¹⁾	-	-	-259	-259
Summa rörelsekostnader	-358	-77	-259	-694
Andel av joint ventures resultat	26	-	-	26
Resultat före skatt	329	135	-199	265
Nyckeltal ²⁾				
Kreditportföljer	17 120	7 168	-	24 288
Återbetalt belopp	1 648	409	-	2 057

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

Not 3 Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, helår 2023

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	2 571	639	308	3 518
varav räntekostnader	-560	-205	-41	-806
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-1 342	-251	-	-1 593
Indirekta kostnader ¹⁾	-	-	-1 170	-1 170
Summa rörelsekostnader	-1 342	-251	-1 170	-2 763
Andel av joint ventures resultat	114	-	-	114
Resultat före skatt	1 343	388	-862	869
Nyckeltal²⁾				
Kreditportföljer	17 120	7 168	-	24 288
Återbetalt belopp	5 919	1 475	-	7 394

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

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Resultaträkning, kvartal 4, 2022

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	434	92	126	652
varav räntekostnader	-113	-33	-21	-167
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-351	-47	-	-398
Indirekta kostnader ¹⁾	-	-	-278	-278
Summa rörelsekostnader	-351	-47	-279	-676
Andel av joint ventures resultat	29	-	-	29
Resultat före skatt	112	45	-152	5
Nyckeltal²⁾				
Kreditportföljer	15 286	6 338	-	21 624
Återbetalt belopp	1 366	332	-	1 698

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

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not 3 Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, helår 2022

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern- gemensamt	Koncern kvarvarande verksamhet
Summa rörelseintäkter	1 804	352	458	2 613
varav räntekostnader	-528	-112	79	-562
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-1 120	-150	-	-1 270
Indirekta kostnader ¹⁾	-	-	-944	-944
Summa rörelsekostnader	-1 120	-150	-944	-2 214
Andel av joint ventures resultat	91			91
Resultat före skatt	774	202	-486	490
Nyckeltal²⁾				
Kreditportföljer	15 286	6 338	-	21 624
Återbetalt belopp	5 004	1 571	-	6 575

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

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not 4 Förvärvade kreditportföljer

Redovisat nettovärde

Förvärvade kreditförsämrade portföljer

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Ingående balans 1 januari	20 990	16 447
Förvärv	6 909	6 928
Räntetäkter	3 396	2 615
Återbetalda belopp	-7 394	-6 575
Nedskrivningsvinster/-förluster	363	53
varav realiserad återbetalning gentemot förväntan	685	543
varav portföljomvärderingar	-322	-490
Avyttringar	-836	0
Omräkningsdifferenser	136	1 492
Utgående balans	23 564	20 990

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

Vad gäller de kreditförsämrade portföljerna 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.

Förvärvade icke-kreditförsämrade portföljer

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Ingående balans 1 januari	634	696
Förvärv	180	0
Räntetäkter	73	63
Amorteringar och räntebetalningar	-176	-159
Förändring i kreditförlustreserv	-1	0
Bortskrivningar	0	-1
Omräkningsdifferenser	14	35
Utgående balans	724	634
TOTAL UTGÅENDE BALANS	24 288	21 624

Not 5 Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument, 31 dec 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 statsskuldssförbindelser	2 675	–	–	2 675	2 675
Utlåning till kreditinstitut	–	–	3 535	3 535	3 535
Utlåning till allmänheten	–	–	0	0	0
Kreditportföljer	–	–	24 288	24 288	24 168
Obligationer och andra värdepapper	1 856	–	–	1 856	1 856
Derivat	118	171	–	289	289
Övriga finansiella tillgångar	–	–	434	434	434
Summa	4 649	171	28 257	33 077	32 957
Inlåning från allmänheten	–	–	20 238	20 238	20 385
Derivat	18	182	–	200	200
Emitterade värdepapper	–	–	4 577	4 577	4 585
Efterställda skulder	–	–	900	900	854
Övriga finansiella skulder	–	–	1 792	1 792	1 792
Summa	18	182	27 507	27 707	27 816

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

Not

5

Finansiella instrument, forts.

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument, 31 dec 2022 ¹⁾

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet	Säkrings-instrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	–	–	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 789	–	–	2 789	2 789
Utlåning till kreditinstitut	–	–	2 358	2 358	2 358
Utlåning till allmänheten	–	–	1	1	1
Kreditportföljer	–	–	21 624	21 624	24 261
Obligationer och andra värdepapper	4 094	–	–	4 094	4 094
Derivat	32	134	–	166	166
Övriga finansiella tillgångar	–	–	504	504	504
Summa	6 915	134	24 487	31 536	34 173
Inlåning från allmänheten	–	–	18 581	18 581	18 332
Derivat	23	151	–	174	174
Emitterade värdepapper	–	–	5 545	5 545	5 372
Efterställda skulder	–	–	903	903	845
Övriga finansiella skulder	–	–	1 253	1 253	1 253
Summa	23	151	26 282	26 456	25 976

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

Värderingar till verkligt värde

Koncernen

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

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

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

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

Värderingar till verkligt värde, 31 dec 2023

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 675	–	–	2 675
Obligationer och andra värdepapper	1 856	–	–	1 856
Derivat	–	289	–	289
Summa tillgångar	4 531	289	–	4 820
Derivat	–	200	–	200
Summa skulder	–	200	–	200

Värderingar till verkligt värde, 31 dec 2022

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 789	–	–	2 789
Obligationer och andra värdepapper	4 094	–	–	4 094
Derivat	–	166	–	166
Summa tillgångar	6 883	166	–	7 049
Derivat	–	174	–	174
Summa skulder	–	174	–	174

Not

6

Kapitaltäckning

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

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

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

nell konsolidering används för den konsoliderade situationen. Värdepapperiserade tillgångar redovisas i koncernredovisningen, men lyfts ur räkenskaperna i den konsoliderade situationen.

Hoist Finance ägarandel av de värdepapperiserade tillgångarna kapitaltäckts alltfjämt.

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 31 december 2023 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 2 799 MSEK (2 569 MSEK per den 31 december 2022), varav 426 MSEK (464) är hänförligt till Pelare 2. För ytterligare information kring Pelare-2 risker, se bolagets Pelare-3 rapport.

MSEK	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	4 119	4 202	4 157	4 156	4 172
2 Primärkapital	5 229	5 311	5 267	5 263	5 278
3 Totalt kapital	6 129	6 228	6 255	6 193	6 181
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	29 659	30 326	28 178	27 686	26 313
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,89	13,86	14,75	15,01	15,85
6 Primärkapitalrelation (%)	17,63	17,51	18,69	19,01	20,06
7 Total kapitalrelation (%)	20,66	20,54	22,20	22,37	23,49
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 (%)	0,39	0,46	0,38	0,23	0,10
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 (%)	2,89	2,96	2,88	2,73	2,60
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	10,89	10,96	10,88	10,73	10,60
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	5,89	5,86	6,75	7,01	7,85

Not

6

Kapitaltäckning, forts.

MSEK	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022
Bruttosoliditetsgrad					
13 Exponeringsmått	33 845	33 259	31 176	31 277	31 433
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	15,45	15,97	16,90	16,83	16,79
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)	3 874	4 400	4 586	4 760	4 963
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 538	2 355	2 210	2 241	2 252
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	4 546	3 708	2 907	2 759	2 526
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	634	589	553	601	604
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	623	772	844	844	879
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	29 812	30 352	29 607	27 585	27 094
19 Totalt behov av stabil finansiering	25 965	26 929	26 161	25 046	23 356
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	115	113	113	110	116

Not

7

Likviditetsrisk

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

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

Koncernens intäkter och kostnader är relativt stabila, varför koncernens likviditetsrisk främst är kopplad till den del av finansieringen som avser inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform innebär 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 kapital- marknaden genom att emittera seniora icke säkerställda obligationer

och kapitalbasinstrument samt eget kapital. Inlåningen från allmänheten består av rörlig inlåning som uppgår till 44 % (42) av den totala inlåning- en samt tidsbunden inlåning motsvarande 56% (58).

Cirka 99 % av inlåningen står under den statliga insättningsgarantin.

Finansiering

MSEK	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Finance AB (publ)	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Inlåning från allmänheten, flex	8 873	7 810	8 873	7 810
Inlåning från allmänheten, fast	11 365	10 772	11 365	10 772
Emitterade värdepapper	4 577	5 545	4 101	5 053
Primärkapitaltillskott	1 110	1 106	1 110	1 106
Efterställda skulder	900	903	900	903
Eget kapital	4 938	4 639	3 952	3 637
Övrigt	2 260	1 724	1 853	1 289
Balansomslutning	34 023	32 499	32 154	30 570

Not 7 Likviditetsrisk, forts.

Koncernens treasury policy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 31 december 2023 var tillgänglig likviditet 7 792 MSEK (8 897), vilket överstiger limitnivån med signifikant marginal.

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

Likviditetsreserv, Hoist Finance konsoliderad situation

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	3 261	2 014
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	2 047	1 644
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	628	1 145
Säkerställda obligationer	1 856	4 094
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–
Övrigt	–	–
Summa	7 792	8 897

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

Not 8 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Spärrade bankmedel	2	2	–	–
Kreditportföljer externt lån	1 000	–	1 000	–
Portföljer i värdepapperiseringsstrukturen	2 710	949	–	–
Ställda säkerheter	3 712	952	1 000	–
Eventalförpliktelser	147	105	147	105
Outnyttjade kreditmöjligheter (Forward flow)	365	79	365	79
Ej likvidreglerade portföljförvärv	965	–	965	–
Åtaganden	1 330	79	1 330	79

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

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

Koncernen har tidigare upplyst om eventalförpliktelse gällande två momsärenden. Koncernen har under fjärde kvartalet 2023 erhållit beslut i nya momsärenden avseende det svenska moderbolagets avdrag för ingående moms för åren 2018–2020. Hoist Finance har överklagat besluten och räknar med att det kommer ta ytterligare 2–3 år innan dessa är avgjorda i domstol. Hoist Finance bedömer i samtliga dessa ärenden att det är mer sannolikt att Hoist Finance inte kommer förlora i domstol varför ingen avsättning har gjorts.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén 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 6 februari 2024

Lars Wollung
Styrelsens ordförande

Bengt Edholm
Styrelseledamot

Camilla Philipson Watz
Styrelseledamot

Christopher Rees
Styrelseledamot

Rickard Westlund
Styrelseledamot

Peter Zonabend
Styrelseledamot

Harry Vranjes
VD och koncernchef

Definitioner – inklusive alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregulverk (IFRS), i kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Alternativa nyckeltal används av Hoist Finance, tillsammans med övriga finansiella mått, när det är relevant för att kunna följa upp och beskriva den finansiella situationen och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de 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.

Brutto ERC 180 månader

"Estimated Remaining Collections" är bolagets uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på de kreditportföljer bolaget för närvarande äger. Uppskattningen baseras på estimat för respektive kreditportfölj och sträcker sig i tid från nästkommande månad och 180 månader framåt. Estimatet för respektive kreditportfölj baseras i sin tur på bolagets omfattande erfarenhet av bearbetning och inkassering under kreditportföljers ekonomiska livslängd.

Cash EBITDA

EBIT (rörelseresultat), minus nedskrivningar/avskrivningar och amorteringar ("EBITDA"), justerad för nettot av inkasserade belopp och ränter-intäkter på förvärvade kreditportföljer.

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.

Direkt bidrag

Direkt bidrag är summan av Summa rörelseintäkter minus direkta kostnader per affärsområde.

Förvärv av kreditportföljer

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 skuldhantieringstjänster 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 så tillvida att de till förekomst och/eller storlek har en oregelbundenhet som andra poster inte har.

Kreditportföljer

Kreditportföljerna består av ett antal förfallna och icke förfallna konsumentlån/fordringar och SME-lån som uppstått hos samma upphovsman.

K/I-tal

Summa rörelsekostnader i relation till Summa rörelseintäkter och Andel av joint ventures resultat.

Legal återbetalning

Legal återbetalning avser inkasserade belopp som Hoist Finance erhållit genom en juridisk process, där kundernas betalningsförmåga bedöms. Processen följer regulatoriska och juridiska krav.

Normaliserad avkastning på eget kapital

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

Portföljomsvärderingar

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

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

Bruttosoliditet

Ett instituts totala exponeringsbelopp i relation till primärkapital.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kapitalkrav – Pelare 1

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

Kapitalkrav – Pelare 2

Kapitalkrav utöver dem i Pelare 1.

Kärnprimärkapital

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

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Likviditetsreserv

Hoist Finance likviditetsreserv är en reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som dels används för att genomföra planerade köp av kreditportföljer 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 kreditportföljer. 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 7 februari kl. 09:30 (CET). Om du önskar delta via webcasten gå in på länken nedan.
<https://ir.financialhearings.com/hoist-finance-q4-report-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=5009558>

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

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

Kontakt

Christian Wallentin, CFO & vice VD
Email: ir@hoistfinance.com
Tel: +46 8 55 51 77 90

Delårsrapport och presentationsmaterial finns tillgängligt på www.hoistfinance.com



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

Denna information är sådan information som Hoist Finance AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 februari 2024, kl 07:30 CET.

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