

Delårsrapport andra kvartalet 2024

Viktiga händelser under andra kvartalet

- » Resultat före skatt uppgick till 383 MSEK jämfört med 178 MSEK under samma kvartal föregående år
- » Avkastning på eget kapital uppgick till 18 procent, jämfört med 10 procent samma kvartal föregående år. Andra kvartalet inkluderade vissa intäkter och kostnader som antingen är extraordinära eller av engångskaraktär. Exklusive dessa poster är underliggande avkastning på eget kapital 15 procent
- » Investeringar i nya portföljer uppgick till 2,2 miljarder SEK under kvartalet, vilket ger en total kreditportfölj på 26,8 miljarder SEK vid kvartalets utgång
- » Fortsatt tillväxt, prisjusteringar och optimerade nettofinansieringskostnader gav en tillväxt i räntenettot om 24 procent, att jämföra med en tillväxt i kreditportföljerna om 13 procent
- » Fortsatt stark återbetalningsgrad på 106 procent över marknaderna, bidrog till en tillväxt i rörelseresultatet om totalt 34 procent
- » Försäljning av tillgångar i Italien och Tyskland i kombination med fortsatta effektivitetsförbättringar på flera marknader resulterade i en nettovinst om 105 MSEK
- » IT-insourcingen slutfördes med en total engångskostnad om 30 MSEK (jämfört med tidigare bedömning om 50 MSEK) och årliga besparingar om 40 MSEK, med start från tredje kvartalet 2024
- » Aktieåterköp om 100 MSEK slutfördes under kvartalet
- » Fortsatt stark kapital- och likviditetsposition, väsentligt över regulatoriska krav, med en kärnprimärkapitalrelation om 13,8 procent

26 838 MSEK

Kreditportföljer

18 %

Avkastning på eget kapital

2,87 SEK

Resultat per aktie

13,82 %

Kärnprimärkapitalrelation

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 2 2024	Kvartal 2 2023	Förändring, %	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Förändring, %	Helår 2023
Summa rörelseintäkter	1 213	903	34	2 186	1 669	31	3 518
Resultat före skatt	383	178	>100	667	322	>100	869
Periodens resultat	274	161	70	548	254	>100	711
Avkastning på eget kapital, %	18	10	8 pe	18	7	11 pe	12
Förvärv av kreditportföljer	2 237	1 139	96	4 327	3 049	42	7 089
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	2,87	1,45	98	5,31	2,10	>100	6,26
				30 jun 2024	30 jun 2023	Förändring, %	31 dec 2023
MSEK							
Brutto 180 månader ERC				45 231	36 847	23	32 847
Kreditportföljer				26 838	23 797	13	24 288
Kärnprimärkapitalrelation, %				13,82	14,75	-0,93	13,89

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

VD:s kommentarer

Kära aktieägare,

Hoist Finance strävar efter att bli den ledande förvaltaren av förfallna lån till privatpersoner samt små och medelstora företag i Europa. För att lyckas med detta krävs i huvudsak fyra komponenter. Vi ska:

- » vara den mest professionella partnern till banker och finansiella institut i alla våra marknader.
- » ha en effektiv kreditförvaltningsorganisation som behandlar låntagarna med empati och värdighet.
- » ha en investeringsorganisation som, baserat på erfarenheter från kreditförvaltningen, korrekt prissätter nya portföljer och i detalj följer upp genomförda förvärv för att hela tiden lära och utveckla våra modeller. Om investeringsorganisationen ser ett värdegap mellan vår och marknadens värdering av specifika, befintliga portföljer ska de även föreslå avvyrningar.
- » säkerställa en proaktiv styrning och strikt kontroll över balansräkning och finansiering.

I det andra kvartalet 2024 flyttade vi fram våra positioner ytterligare inom samtliga dessa fyra områden. Vi har under kvartalet gjort transaktioner med nya banker och investerat 2,2 miljarder SEK. Vi har genomfört omfattande förbättringar i kreditförvaltningen i Belgien, Nederländerna, Italien och Tyskland samtidigt som kreditförvaltningsorganisationen som helhet har levererat starka 106 procents återbetalningsgrad. Vi har insourcat IT-driften med minimala störningar och ersatt mer än 100 externa resurser med 50 interna. Vi har sålt portföljer till branschkollegor i Italien och Tyskland. Vi har breddat vårt strategiska samarbete med Lowell till Tyskland och vi har fördjupat det ytterligare i Storbritannien.

När vi summerar all denna aktivitet under kvartalet kan vi konstatera att vi har levererat ett resultat före skatt om 383 MSEK och en avkastning på eget kapital om 18 procent, eller ett underliggande resultat om 323 MSEK och en avkastning på eget kapital om 15 procent rensat för positiva och negativa engångseffekter. Hela organisationen har exekverat på vår strategi på ett imponerande sätt!

Investeringsförvaltning

Under det andra kvartalet investerade vi 2,2 miljarder SEK i en aktiv marknad. I de publika auktionerna ser vi nu en större andel deltagare i formen av konsortier, ofta bestående av finansiella investerare tillsammans med industriella aktörer. Vi ser detta som ett tecken på att renodlingen av roller inom branschen tilltar i omfattning. Kapitallånga aktörer samverkar med kapitallätta. Hoist Finance står sig bra i denna konkurrens.

Som tidigare meddelats köpte vi en stor portfölj av Lowell i Tyskland under kvartalet. Vi har även tillsammans med Lowell satt upp ett samägt bolag för investeringar på den brittiska marknaden. Glädjande var också att vi gjorde vår första affär på den svenska primärmarknaden genom köpet av en medelstor portfölj från en av de svenska storbankerna.



Foto: Håkan Målbäck

” Med halva året bakom oss ligger vi väl i fas att nå vårt lönsamhetsmål om mer än 15 procent avkastning på eget kapital för helåret.

Aktiviteten har varit hög även på andrahandsmarknaden och vi ser en bra pipeline av transaktioner inför andra halvåret. Efter utgången av kvartalet har Hoist Finance vidare ingått avtal om att köpa en portfölj av säkerställda fordringar från Santander Bank i Spanien. Så här långt i det tredje kvartalet har vi ingått avtal om portföljköp om ca 2 miljarder SEK som vi räknar med att stänga under hösten.

Kreditförvaltning

Återbetalningsgraden under det andra kvartalet var 106 procent, det vill säga samma höga nivå som under det första kvartalet. Vi har i dagsläget endast en marknad som levererar under 100 procent, jämfört med tre marknader för sex månader sedan. Vi har genomfört process- och organisationsförbättringar i kreditförvaltningen i Belgien, Nederländerna, Italien och Tyskland.

I Belgien har vi överfört vår kredithanteringsverksamhet, inklusive medarbetare, till Intrum AB. I Nederländerna har vi förvärvat en portfölj av Vesting Finance där Vesting Finance även tar över vår lokala

kredithanteringsverksamhet. Vi har därmed stärkt vår position som aktiv investerare i Benelux-länderna.

Vi har slutfört insourcingen av vår IT-drift före tidplan och med minimala störningar. Engångskostnaden uppgick till cirka 30 MSEK (jämfört med tidigare bedömning om 50 MSEK), och kommer ge årliga besparingar om cirka 40 MSEK från och med det tredje kvartalet 2024 och framåt.

Kapital och finansiering

Under andra kvartalet emitterade Hoist Finance obligationer om 100 MSEK under bolagets seniora icke-säkerställda obligationsprogram, vilket ökade utestående volym av denna tranche till 550 MSEK. De nya obligationerna, med förfall 2027, emitterades till en marginal om 2,80 procent.

I juni 2024 publicerades ECB:s uppdaterade bankpaket, där den viktigaste delen för Hoist Finance är införandet av specialistbanker, så kallade Specialised Debt Restructurers (SDR)¹⁾, en ny regulatorisk status där institutioner som uppfyller ett antal kriterier blir undantagna från backstop-förordningen. Hoist Finance styrelse har nu tagit beslutet att Hoist Finance har som mål att bli en SDR till att det nya regelverket börjar gälla den 1 januari 2025. Ett av kraven är att SDR:er behöver hålla en Net Stable Funding Ratio (NSFR)²⁾ om minst 130 procent. I praktiken innebär detta att vi nu ytterligare kommer bygga på den likviditetsbuffert om cirka 11,7 miljarder SEK som vi har idag. I likviditetsbufferten kommer vi även fortsatt hålla i huvudsak stats- och kommunobligationer samt säkerställda bostadsobligationer som är likvida och har mycket låg risk. För att finansiera köpen av dessa obligationer kommer vi under andra halvåret 2024 utöka vår kundbas av sparkontoinnehavare i Europa samt ställa ut obligationer i SEK och EUR. Vi räknar med att detta kommer öka våra finansieringskostnader med cirka 70 MSEK årligen från 2025. Vår bedömning är dock att fördelarna med

SDR-statusen väsentligt överväger den ökade nettofinansieringskostnaden då vi undantas från backstop-förordningen och därigenom kan styra verksamheten med en enklare affärsmodell som är oberoende och vilar på en bas av kostnadseffektiv finansiering.

Framtidsutsikter

Vi verkar i en omvärld och bransch i stor förändring. För att berätta mer om vår syn på marknaden och hur vår strategi och affärsmodell skiljer ut sig och ger oss komparativa fördelar kommer vi bjuda in till en kapitalmarknadsdag i Stockholm den 12 september. Blocka gärna detta datum i er kalendrär redan nu, inbjudan följer i närtid.

Som annonserades igår har styrelsen beslutat om att återuppta aktieåterköpsprogrammet med upp till maximalt 100 MSEK.

Avslutningsvis vill jag återigen tacka alla er som investerar i Hoist Finance, såväl på aktiesidan som på skuldsidan, för förtroendet ni visar oss. Jag vill också skicka ett mycket stort tack till teamet på Hoist Finance – genomförandet av vår strategi kräver hårt arbete och hängivenhet, och det har jag sett otroligt mycket av sedan jag fick förmånen att bli en i laget. Med halva året bakom oss ligger vi väl i fas att nå vårt lönsamhetsmål om mer än 15 procent avkastning på eget kapital för helåret.

För NPL-branschen är andra halvåret säsongsmässigt den starkaste perioden för portföljförsäljningar. Hoist Finance går in i denna period med högavkastande portföljer, en stark kapitalposition, konkurrenskraftig finansiering och en motiverad organisation. Vi ser fram emot hösten!

Vänligen,
Harry Vranjes

1) Specialised Debt Restructurers (SDR)

Ändringar i Europeiska bankmyndighetens (EBA:s) regler för lägsta förlusttäckning av förfallna lån, så kallad backstop, infördes 2019. Backstop-reglerna innebär ett kärnprimärkapitalavdrag för de förfallna lån som finns i balansräkningen enligt en fördefinierad kalender. I januari 2025 träder ett nytt bankpaket i kraft med syfte att implementera de sista delarna av Basel III ramverket i EU. Bankpaketet innehåller ett avsnitt om reglerade specialbanker som är undantagna från backstop förordningen. Banker eller kreditmarknadsbolag som uppfyller alla kriterier kan därmed kvalificera sig för titeln "Specialised Debt Restructurer" (SDR).

2) Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Mäter ett instituts belopp av tillgänglig stabil finansiering för att under en ettårsperiod täcka kraven på stabil finansiering under såväl normala som stressade förhållanden.

Utveckling under kvartalet, koncernen

Jämförelsetal för utveckling under andra kvartalet 2024 avser andra kvartalet 2023.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna under perioden uppgick till 1 213 MSEK (903), en ökning med 34 procent. Förändringen förklaras främst av ränteintäkter från en större kreditportfölj, högre avkastningsnivåer samt en högre återbetalningsgrad mot jämförelsekvartalet.

Ränteintäkter från förvärvade kreditportföljer uppgick till 1 075 MSEK (829) och räntekostnader uppgick till –297 MSEK (–177), där ökningen 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 81 MSEK (43). Räntetotot uppgick till 859 MSEK (695).

Återbetalningsgraden uppgick till 106 procent för kvartalet och återbetalning gentemot förväntan uppgick till 252 MSEK (212). Portföljomsvärderingar som genomförts under perioden uppgick till –114 MSEK (–88), varav timingeffekter¹⁾ om –134 MSEK (–85) som i huvudsak beror på snabbare inkomna betalningar än planerat vilka kan fluktuera mellan perioder.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 20 MSEK (–12). Valutakursförändringar har under kvartalet gett upphov till förändringar i marknadsvärde av valutasäkringskontrakt, vilket drivit förändringen mot jämförelsekvartalet. Övriga rörelseintäkter uppgick till 175 MSEK (55) främst drivet av vinster utöver vanliga från avyttringar av portföljinnehav i Italien samt Tyskland.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till –823 MSEK (–743), en ökning som i huvudsak drivits av en större total portfölj vilket ökade rörelseintäkterna med 34 procent och kostnaderna med 11 procent. Under perioden har ökade portföljförvärv påverkat ränteintäkter från förvärvade kreditportföljer såväl som återbetalningskostnader vilka uppgick till –295 MSEK (–262), varav de legala återbetalningskostnaderna uppgick till –107 MSEK (–104). Legala återbetalningskostnader väntas bidra positivt till resultatet kommande kvartal.

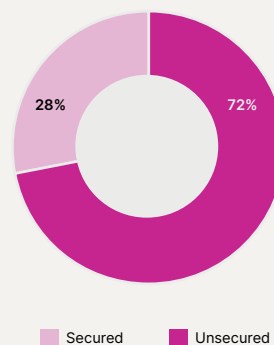
Administrativa kostnader ökade under kvartalet och uppgick till –219 MSEK (–181). Under det föregående kvartalet påbörjades insourcingen av interna IT-tjänster, som görs i syfte att skapa framtida kostnadsbesparingar. Detta arbete fortskred och slutfördes under andra kvartalet vilket medförde vissa engångskostnader. Under kvartalet har även kostnader för projekt och omstrukturering tillkommit. Totalt uppgick dessa kostnader av engångskaraktär till 88 MSEK under andra kvartalet.

Kvartalets resultat

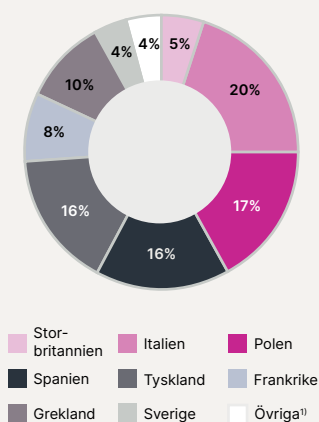
Periodens resultat från andelar i joint ventures uppgick till –7 MSEK (18). Skatt för perioden uppgick till –109 MSEK (–17), med en effektiv skattesats om 29 procent (10). Förändringen berodde bland annat på en reservering för skatterisker om 71 MSEK under kvartalet. Periodens resultat efter skatt uppgick till 274 MSEK (161).

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Fördelning secured/unsecured Kreditportföljer



Andel av totalt bokfört värde, Kreditportföljer

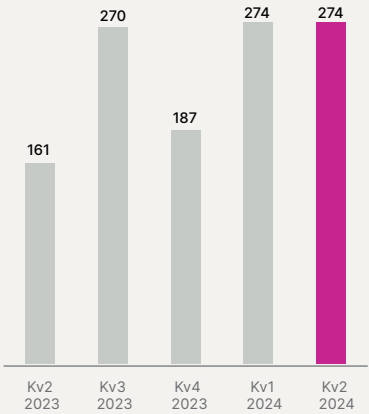


1) Övriga länder avser Nederländerna, Belgien och Cypern

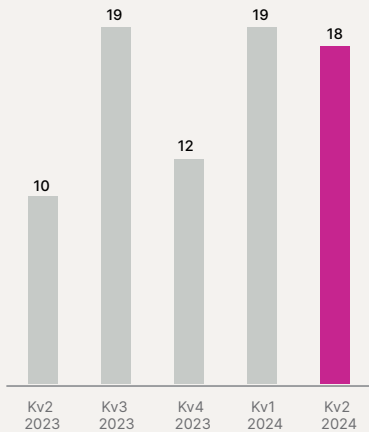
MSEK	Kvartal 2 2024	Kvartal 2 2023
Ränteintäkter förvärvade kreditportföljer	1 075	829
Övriga ränteintäkter	81	43
Räntekostnader	-297	-177
Räntenetto	859	695
Nedskrivningsvinster/-förluster	138	124
<i>varav realiserad återbetalning gentemot förväntan</i>	252	212
<i>varav portföljovvärderingar</i>	-114	-88
Intäkter avseende arvoden och provisioner	21	41
Nettoresultat av finansiella transaktioner	20	-12
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	175	55
Summa rörelseintäkter	1 213	903
Personalkostnader	-272	-275
Återbetalningskostnader	-295	-262
Övriga administrationskostnader	-219	-181
Av- och nedskrivningar	-37	-25
Summa rörelsekostnader	-823	-743
Andel av joint ventures resultat	-7	18
Resultat före skatt	383	178
Skatt för kvartalet	-109	-17
Kvartalets resultat	274	161

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

Resultat efter skatt, MSEK



Avkastning på eget kapital, %



Utveckling under januari – juni, koncernen

Jämförelsetal för utveckling under januari – juni 2024 avser januari – juni 2023.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna under perioden uppgick till 2 186 MSEK (1 669), en ökning med 31 procent. Förändringen förklaras främst av ränteintäkter från en större kreditportfölj, högre avkastningsnivåer samt en högre återbetalningsgrad mot jämförelseperioden.

Ränteintäkter från förvärvade kreditportföljer uppgick till 2 060 MSEK (1 628) och räntekostnader uppgick till –579 MSEK (–348), där ökningen förklaras av en växande portfölj och högre inlåningsränta mot jämförelseperioden. Övriga ränteintäkter påverkades positivt av avkastning från likviditetsportföljen till följd av högre räntenivåer och uppgick till 155 MSEK (85). Räntenettot uppgick till 1 636 MSEK (1 365). Återbetalningsgraden uppgick till 106 procent för perioden och återbetalning mot förväntan uppgick till 524 MSEK (365). Portföljomvärderingar under perioden uppgick till –233 MSEK (–177), varav timingeffekter¹⁾ om –299 MSEK (–161) som i huvudsak beror på snabbare inkomna betalningar än planerat vilka kan fluktuera mellan perioder.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 36 MSEK (–6). Ökningen mot jämförelseperioden har drivits på av valutakursförändringar, som resulterat i förändringar i marknadsvärde av valutasäkringskontrakt. Under perioden har Hoist Finance implementerat säkringsredovisning av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet för valutaexponering i EUR, utöver sedan tidigare implementerad för GBP samt PLN. Till följd av detta förväntas nettoresultat från finansiella transaktioner ha en begränsad resultatpåverkan i kommande perioder. Övriga rörelseintäkter uppgick till 182 MSEK (63) som främst berodde på vinster utöver vanliga från avyttringar av portföljinnehav i Italien samt Tyskland.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till –1 519 MSEK (–1 376). Förändringen av rörelsekostnaderna har drivits av en större total portfölj vilket ökade rörelseintäkterna med 31 procent och kostnaderna med 10 procent. Under perioden har ökade portföljförvärv påverkat ränteintäkter från förvärvade kreditportföljer såväl som återbetalningskostnader vilka uppgick till –576 MSEK (–496), varav de legala återbetalningskostnaderna uppgick till –235 MSEK (–196). Den större portföljen jämfört med samma period föregående år har drivit förändringen av legala återbetalningskostnader. Legala återbetalningskostnader väntas bidra positivt till resultatet kommande perioder.

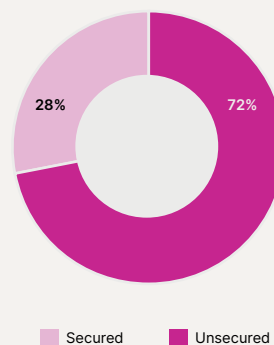
Administrativa kostnader ökade under perioden och uppgick till –377 MSEK (–330). Under perioden har en fullständig insourcing av interna IT-tjänster genomförts i syfte att skapa framtida kostnadsbesparingar, vilket har medfört engångskostnader om 30 MSEK. Även kostnader för projekt samt omstrukturering har tillkommit.

Periodens resultat

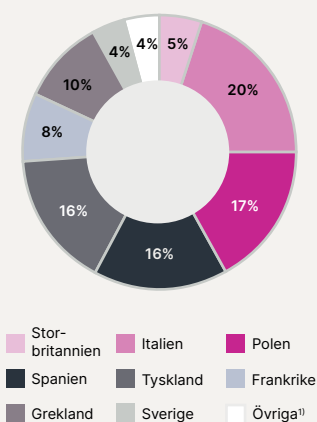
Periodens resultat från andelar i joint ventures uppgick till 0 MSEK (29). Skatt för perioden uppgick till –119 MSEK (–68). Effektiva skattesatsen uppgick till 18 procent (21). Periodens resultat efter skatt uppgick till 548 MSEK (254).

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Fördelning secured/unsecured Kreditportföljer



Andel av totalt bokfört värde, Kreditportföljer

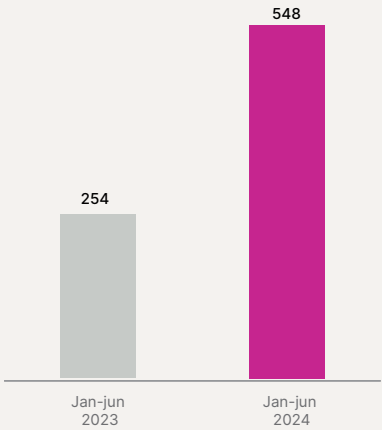


1) Övriga länder avser Nederländerna, Belgien och Cypern

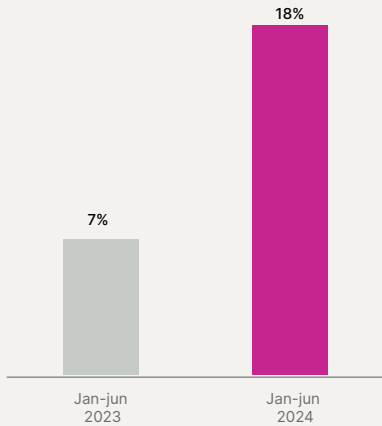
MSEK	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023
Ränteintäkter förvärvade kreditportföljer	2 060	1 628
Övriga ränteintäkter	155	85
Räntekostnader	-579	-348
Räntenetto	1 636	1 365
Nedskrivningsvinster/-förluster	291	188
<i>varav realiserad återbetalning gentemot förväntan</i>	524	365
<i>varav portföljovärderingar</i>	-233	-177
Intäkter avseende arvoden och provisioner	41	59
Nettoresultat av finansiella transaktioner	36	-6
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	182	63
Summa rörelseintäkter	2 186	1 669
Personalkostnader	-507	-500
Återbetalningskostnader	-576	-496
Övriga administrationskostnader	-377	-330
Av- och nedskrivningar	-59	-50
Summa rörelsekostnader	-1 519	-1 376
Andel av joint ventures resultat	0	29
Resultat före skatt	677	322
Skatt för perioden	-119	-68
Periodens resultat	548	254

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

Resultat efter skatt, MSEK



Avkastning på eget kapital, %



Övrig information

Balansräkning

Jämförelsetal för balansräkning avser 31 december 2023.

Totala tillgångar ökade från 31 december 2023 och uppgick till 40 263 MSEK (34 023). Likvida medel och räntebärande värdepapper ökade med 3 628 MSEK och uppgick till 11 694 (8 066) och kreditportföljer ökade med 2 555 MSEK och uppgick till 26 838 (24 288). Övriga tillgångar ökade med 179 MSEK mellan jämförelseperioderna.

MSEK	30 jun 2024	31 dec 2023	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	11 694	8 066	45
Kreditportföljer	26 838	24 288	10
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	122	239	-49
Övriga tillgångar ¹⁾	1 609	1 430	13
Summa tillgångar	40 263	34 023	18
Inlåning från allmänheten	25 052	20 238	24
Emitterade värdepapper	5 092	4 577	11
Efterställda skulder	1 251	900	39
Summa räntebärande skulder	31 395	25 715	22
Övriga skulder ¹⁾	2 443	2 261	8
Eget kapital	6 425	6 047	6
Summa skulder och eget kapital	40 263	34 023	18

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

Totala räntebärande skulder uppgick till 31 395 MSEK (25 715). Inlåning från allmänheten i Sverige uppgick till 6 064 MSEK (5 893), där 2 073 MSEK (2 054) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett till tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland samt Nederländerna uppgick till 16 907 MSEK (12 909), varav 12 330 MSEK (9 200) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år. Inlåning från privatpersoner i Storbritannien uppgick till 1 706 MSEK (1 434), varav 83 MSEK (110) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år. Inlåningen från allmänheten i Polen uppgick till 374 MSEK (1), där samtlig inlåning är tidsbunden upp till ett år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 30 juni 2024 till 6 343 MSEK (5 477), varav senior icke säkerställd skuld uppgick till 5 092 MSEK (4 577).

Övriga skulder uppgick till 2 443 MSEK (2 261). Eget kapital uppgick till 6 425 MSEK (6 047).

Kassaflöde

Jämförelsetal för Kassaflödet avser perioden januari – juni 2023.

MSEK	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Förändring, %
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 909	1 828	59
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 049	-363	>-100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 697	-1 834	>100
Periodens kassaflöde	2 557	-369	>100

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2 909 MSEK, att jämföra med 1 828 MSEK under motsvarande period 2023. Amorteringar på förvärvade kreditportföljer uppgick till 2 465 MSEK (2 080). Därutöver uppgick förändring i övriga tillgångar och skulder till 139 MSEK (-505).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -5 049 MSEK (-363), där förvärvsaktiviteten för kreditportföljer uppgick till -4 327 MSEK (-3 049). Under perioden har investeringar i likviditetsportföljen gjorts med -1 760 MSEK (-) och avyttringar motsvarande 853 MSEK (2 085).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 4 697 MSEK (-1 834). Nettoinflödet från inlåning från allmänheten uppgick till 4 224 MSEK (-495), där ökningen främst drivs av inlåningen i Tyskland. Under perioden uppgick inflödet av emitterade värdepapper till 854 MSEK

Periodens totala kassaflöde uppgick till 2 557 MSEK, att jämföra med -369 MSEK för under motsvarande period 2023.

Kapitaltäckning

Jämförelsetal för kapitaltäckning avser 31 december 2023.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 13,82 procent (13,89) för Hoist Finance konsoliderade situation.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 4 384 MSEK (4 119). Det riskvägda exponeringsbeloppet ökade sedan årsskiftet till 31 728 MSEK (29 659).

Den ringa sänkningen i kärnprimärkapitalrelationen jämfört med årsskiftet berodde främst på nya portföljköp som sänkte kvoten med -1,44 procent. Koncernens positiva halvårsresultat samt inbetalningar på befintliga kreditportföljer bidrog däremot till en ökning om 1,86 respektive 0,88 procent. Avdraget för NPL Backstop samt öppna FX-positioner sänkte kvoten med -0,40 respektive -0,19 procent.

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

Totalt kapital uppgick vid utgången av perioden till 6 745 MSEK (6 129) och den totala kapitalrelationen uppgick till 21,26 procent (20,66).

För moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,65 procent (12,98).

Moderbolaget

Jämförelsetal för moderbolaget avser andra kvartalet 2023.

Hoist Finance har sedan första kvartalet överfört samtliga innehav i de polska fonderna i det cypriotiska dotterbolaget till moderbolaget. Huvudsyftet är att optimera moderbolagets kapitaltäckningsnivå (CET1-ratio) i nivå närmare Hoist-koncernens CET1-ratio. Arbetet med överföringen avslutades under andra kvartalet.

Moderbolagets räntenetto uppgick under andra kvartalet till 355 MSEK (313), vilket främst kommer från ett högre räntemarknadsläge vilket gett högre avkastning på likviditetsportföljen. Detta möts av ett större inflöde på inlåningsplattformarna som medfört högre räntekostnader.

Under kvartalet erhöill moderbolaget en utdelning om 922 MSEK från dotterbolaget i Cypern. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till –614 MSEK (–4), vilket i huvudsak påverkades av upplösning av valutapost i säkringsredovisningen avseende det cypriotiska bolagets utskiftade fonder.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 46 MSEK vilket är i linje med föregående års andra kvartal och avser främst koncerngemensamma tjänster. Rörelsekostnader uppgick till –455 MSEK (–471) och utgörs till störst del av kostnader relaterade till kreditportföljer, konsultarvoden och kostnader avseende koncerngemensamma tjänster. Resultat före kreditförluster uppgick till 255 MSEK (–96).

Nedskrivningsförluster uppgick till –20 MSEK (46) vilket i huvudsak kommer från negativa portföljomvärderingar samt kreditreserveringar för icke-förfallna fordringar. Under perioden har nedskrivning av aktier i dotterbolag genomförts med –907 MSEK (–), vilket avser det cypriotiska bolaget som efter lämnad utdelning reducerat eget kapital.

Resultat före skatt uppgick till –666 MSEK (32) och kvartalets skattekostnad uppgick till –114 MSEK (84). Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till –780 MSEK (52).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Under det andra kvartalet har tillväxten globalt ökat något och förväntas stiga kommande år. Världshandeln har visat en viss förstärkning, men geopolitiska spänningar och ökande protektionism kan påverka utvecklingen negativt. Den amerikanska ekonomin är stark men visar tecken på avmattning, med en svagare tillväxt än väntat. Konsumtionen som har varit hög, förväntas minska framöver. I euroområdet har ekonomin förbättrats något efter en period av stagnation, och förtroendet bland hushåll och företag har ökat något.

Geopolitiska spänningar, som Rysslands invasion av Ukraina och oroligheterna i Mellanöstern, kan leda till högre frakt och energipriser, vilket då skulle bidra till högre global inflation med negativ påverkan på BNP.

För Hoist Finance innebär en svagare konjunktur såväl möjligheter som risker. En ökning av förfallna lån kan skapa fler affärsmöjligheter men kan också påverka avkastningen negativt. Under andra kvartalet översteg intäkterna från kreditportföljerna prognoserna.

Riskutveckling

Hoist Finance totala riskprofil har varit stabil under kvartalet. I verksamheten uppstår olika typer av risker, främst kreditrisker, men även marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker.

Kreditrisken i NPL-portföljerna är låg med ett aggregerat inkasseringresultat 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 bedömda som låga. Hoist Finance säkrar kontinuerligt ränte- och valutarisker på kort och medellång sikt och marknadsriskerna är därför fortsatt låga. Även likviditetsrisken bedöms vara låg med en likviditetsreserv långt över riskkapital på grund av tillgång till förmånliga upplåningsräntor via HoistSpar, särskilt med det rådande ränteläget.

Transaktioner med närstående

Karaktern och omfattningen av transaktioner med närstående är i väsentlig del oförändrad sedan 31 december 2023, med tillägg att Lars Wollung via TPS Advisory AB andra kvartalet 2024 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

Nya dotterbolag

Under första halvåret startades dotterbolag i Italien, Metauro SPV S.R.L., samt i Portugal, Hofin Portugal, Unipessoal LDA. I övrigt återfinns en närmare beskrivning av koncernens legala struktur i årsredovisningen 2023.

Återköp av aktier

Återköpsprogrammet avslutades under andra kvartalet och totalt 2 102 022 egna aktier har återköpts. Det totala antalet aktier i Hoist Finance, inklusive de egna aktierna, uppgår till 89 303 000 och antalet utestående aktier, exklusive de egna aktierna, uppgår till 87 200 978. Avsikten är att de aktier som återköps ska dras in genom beslut vid kommande bolagsstämmor.

Pågående tvist

Hoist Finance har informerats om en pågående tvist på en av marknaderna. Hoist Finance är inte part i det rättsliga förfarandet men det kan inte helt uteslutas att käranden, vid ett för denne gynnsamt utfall i det pågående förfarandet, kan komma att utvidga sin talan och rikta ett krav mot Hoist Finance. Risken för och storleken på ett eventuellt krav är osäker, men situationen följs noga tillsammans med externa jurister.

Strategisk översikt påbörjad

Hoist Finance påbörjade under andra kvartalet en översikt av de av den icke säkerställda kreditförvaltningen och kreditportföljerna på den spanska marknaden.

Händelser efter kvartalets utgång

Styrelsen beslutade på styrelsemöte 25 juli om ytterligare program om återköp av aktier motsvarande maximalt 100 MSEK, vilket skall genomföras under tredje kvartalet.

Översiktlig granskning

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

Kvartalsöversikt

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023
Räntenetto	859	777	742	732	695
Summa rörelseintäkter	1 213	973	933	916	903
Summa rörelsekostnader	-823	-696	-694	-693	-743
Rörelseresultat	390	277	239	223	160
Resultat före skatt	383	284	265	282	178
Periodens resultat	274	274	187	270	161

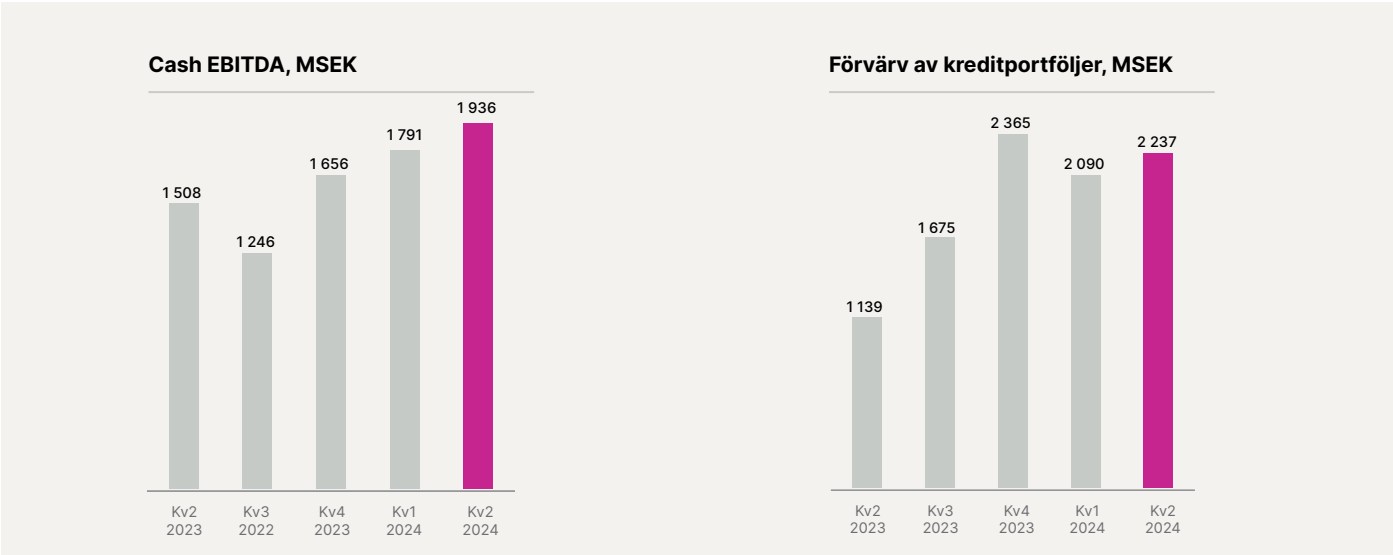
Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023
Cash EBITDA	1 936	1 791	1 656	1 246	1 508
K/I-tal, %	68	71	72	71	81
Avkastning på eget kapital, %	18	19	12	19	10
Förvärv av kreditportföljer	2 237	2 090	2 365	1 675	1 139
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	2,87	2,42	1,82	2,34	1,45

MSEK	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023	30 sep 2023	30 jun 2023
Brutto 180 månader ERC	45 231	42 487	38 574	37 261	36 847
Kreditportföljer	26 838	26 334	24 288	23 834	23 797
Total kapitaltäckningsrelation, %	21,26	22,07	20,66	20,54	22,20
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,82	14,31	13,89	13,86	14,75
Antal anställda (FTEs)	1 288	1 303	1 280	1 269	1 319

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 2 2024	Kvartal 2 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Ränteintäkter förvärvade kreditportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden		1 075	829	2 060	1 628	3 469
Övriga ränteintäkter ¹⁾		81	43	155	85	176
Räntekostnader		-297	-177	-579	-348	-806
Räntenetto		859	695	1 636	1 365	2 839
Nedskrivningsvinster/-förluster	4	138	124	291	188	357
Intäkter avse ende arvoden och provisioner		21	41	41	59	103
Nettoresultat av finansiella transaktioner		20	-12	36	-6	117
Avyttringsvinster/-förluster		171	49	170	45	43
Övriga rörelseintäkter		4	6	12	18	59
Summa rörelseintäkter	3	1 213	903	2 186	1 669	3 518
Personalkostnader		-272	-275	-507	-500	-961
Återbetalningskostnader		-295	-262	-576	-496	-1 018
Övriga administrationskostnader		-219	-181	-377	-330	-688
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-37	-25	-59	-50	-96
Summa rörelsekostnader	3	-823	-743	-1 519	-1 376	-2 763
Rörelseresultat		390	160	667	293	755
Andel av joint ventures resultat	3	-7	18	0	29	114
Resultat före skatt	3	383	178	667	322	869
Skatt		-109	-17	-119	-68	-158
Periodens resultat		274	161	548	254	711
Hänförligt till:						
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		250	130	463	189	558
Innehavare av primärkapitaltillskott		24	31	85	65	152
Resultat per aktie före och efter utspädning totalt, SEK		2,87	1,45	5,31	2,10	6,26

1) Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 18,5 MSEK (14,7) under kvartal 2, 34,0 MSEK (20,6) under jan-jun och 48,5 MSEK under helåret 2023.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 2 2024	Kvartal 2 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Periodens resultat	274	161	548	254	711
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen					
Omvärdering av ersättningar till anställda	–	–	–	–	1
Skatt hänförlig till poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	–	–	–	–	–
Summa poster som inte kan omklassificeras till resultaträkningen	–	–	–	–	1
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	–116	527	199	617	264
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	74	–494	–232	–619	–528
Omklassificerat till resultaträkningen under perioden	0	4	0	5	29
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	–15	102	48	128	109
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	–57	139	15	131	–126
Övrigt totalresultat	–57	139	15	131	–125
Totalresultat	217	300	563	385	586
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	193	269	478	320	434
Innehavare av primärkapitaltillskott	24	31	85	65	152

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR				
Kassa		0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5	4 591	2 218	2 675
Utlåning till kreditinstitut	5	4 277	2 499	3 535
Utlåning till allmänheten	5	0	1	0
Kreditportföljer	3,4	26 838	23 797	24 288
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		122	75	239
Obligationer och andra värdepapper	5	2 826	2 025	1 856
Andelar i joint ventures		5	204	5
Immateriella anläggningstillgångar		221	277	242
Materiella anläggningstillgångar		269	197	175
Övriga tillgångar		790	636	808
Uppskjuten skattefordran		139	226	71
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		185	103	129
SUMMA TILLGÅNGAR		40 263	32 258	34 023
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder				
Inlåning från allmänheten	5	25 052	18 905	20 238
Emitterade värdepapper	5,9	5 092	3 901	4 577
Skatteskulder		129	116	122
Övriga skulder		1 750	1 479	1 758
Uppskjuten skatteskuld		31	84	30
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		434	319	297
Avsättningar		99	59	54
Efterställda skulder	9	1 251	988	900
Summa skulder		33 838	25 851	27 976
Eget kapital				
Innehavare av övrigt primärkapital		1 109	1 514	1 109
Aktiekapital		30	30	30
Övrigt tillskjutet kapital		2 175	2 275	2 275
Reserver		-425	-183	-440
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		3 536	2 771	3 073
Summa eget kapital		6 425	6 407	6 047
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		40 263	32 258	34 023

Koncernens redogörelse för förändringar i eget kapital

MSEK	Hänförligt till aktieägare i Hoist Finance AB (publ)					Summa	Innehavare av övrigt primärkapital	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver		Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat			
			Säkrings-reserv	Omräknings-reserv				
Ingående balans 1 jan 2024	30	2 275	-1 077	637	3 073	4 938	1 109	6 047
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat					463	463	85	548
Övrigt totalresultat			-184	199		15		15
Summa totalresultat för perioden			-184	199	463	478	85	563
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Utbetalad ränta kapitaltillskott							-85	-85
Återköp av aktier		-100				-100		-100
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital		-100				-100	-85	-185
Utgående balans 30 jun 2024	30	2 175	-1 261	836	3 536	5 316	1 109	6 425

MSEK	Hänförligt till aktieägare i Hoist Finance AB (publ)					Summa	Innehavare av övrigt primärkapital	Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver		Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat			
			Säkrings-reserv	Omräknings-reserv				
Ingående balans 1 jan 2023	30	2 275	-687	373	2 647	4 638	1 106	5 744
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat					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								
Emitterat primärkapitaltillskott ¹⁾							700	700
Återköpt primärkapitaltillskott ¹⁾					-63	-63	-291	-354
Transaktionskostnader primärkapitaltillskott					-8	-8	-1	-9
Utbetalad ränta kapitaltillskott							-65	-65
Avtal om förvärv av egna aktier ²⁾					8	8		8
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital					2	2		2
Aktierelaterade ersättningar ³⁾					-4	-4		-4
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					-65	-65	343	278
Utgående balans 30 jun 2023	30	2 275	-1 173	990	2 771	4 893	1 514	6 407

1) Emitterat 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.

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.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Kvartal 2 2024	Kvartal 2 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Resultat före skatt	383	178	667	322	869
– varav erhållna räntor	1 111	873	2 168	1 713	3 649
– varav erlagda räntor	–145	–188	–281	–248	–678
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	158	–159	–343	–29	–798
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	0	0	0	1	4
Betald/Erhållen inkomstskatt	–14	–21	–19	–41	–70
Amorteringar förvärvade kreditportföljer	1 239	1 103	2 465	2 080	4 101
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	383	204	139	–505	296
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 149	1 305	2 909	1 828	4 402
Förvärvade kreditportföljer	–2 237	–1 139	–4 327	–3 049	–7 089
Avyttrade kreditportföljer	253	549	253	574	884
Investeringar i obligationer och andra värdepapper	–1 136	–	–1 760	–	–101
Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	533	96	853	2 085	2 361
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	–42	17	–68	27	328
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–2 629	–477	–5 049	–363	–3 617
Inlåning från allmänheten	2 880	387	4 224	–495	1 724
Emitterade värdepapper	108	–	854	995	1 813
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	–23	–2 557	–172	–2 581	–2 628
Primärkapitaltillskott	–	337	–	337	692
Återköp primärkapitaltillskott	–	–	–	–	–829
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	–24	–31	–85	–65	–152
Återköp av aktier	–30	–	–100	–	–
Amortering av leasingsskulder	–12	–12	–24	–25	–48
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 899	–1 876	4 697	–1 834	572
Periodens kassaflöde	2 419	–1 048	2 557	–369	1 357
Likvida medel vid periodens början	6 273	5 515	5 938	4 809	4 809
Omräkningsdifferens	–73	–62	124	–35	–228
Likvida medel vid periodens slut ³⁾	8 619	4 405	8 619	4 405	5 938

3) Likvida medel i kassaflödet

MSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	4 591	2 218	2 675
Utlåning till kreditinstitut	4 277	2 499	3 535
Exkl. utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag	–249	–312	–272
Summa likvida medel i kassaflödet	8 619	4 405	5 938

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 2 2024	Kvartal 2 2023	Jun-jun 2024	Jun-jun 2023	Helår 2023
Ränteintäkter	638	476	1 221	937	1 927
Räntekostnader	-283	-163	-551	-319	-750
Räntenetto	355	313	670	618	1 177
Erhållna utdelningar	923	-	4 389		457
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-614	-4	-736	-116	-37
Övriga rörelseintäkter	46	66	91	117	231
Summa rörelseintäkter	710	375	4 414	619	1 827
Allmänna administrationskostnader	-431	-459	-807	-834	-1 643
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-24	-12	-33	-24	-46
Summa rörelsekostnader	-455	-471	-840	-858	-1 689
Resultat före kreditförluster	255	-96	3 575	-239	138
Nedskrivningsvinster/-förluster	-20	46	-4	99	89
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-906	-	-2 941	-	-
Andelar i ägarintressens resultat	5	19	5	31	356
Rörelseresultat	-666	-31	634	-109	583
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	24
Skatt på periodens resultat	-114	84	-66	75	-8
Periodens resultat	-780	53	568	-34	599

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 2 2024	Kvartal 2 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Periodens resultat	-780	53	568	-34	599
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-4	0	-1	0	3
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	-	-
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	-4	0	-1	0	3
Övrigt totalresultat	-4	0	-1	0	3
Totalresultat	-776	53	567	-34	602

Moderbolagets balansräkning

MSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Likvida medel	7 828	3 811	5 353
Kreditportföljer	11 063	10 224	10 483
Värdetförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	6	–3	163
Fordringar på koncernbolag	7 034	7 479	6 936
Obligationer och andra värdepapper	4 275	2 025	1 856
Andelar i dotterbolag och joint ventures	7 358	5 739	6 547
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	51	113	79
Tecknat ej inbetalt kapital ¹⁾	86	–	–
Övriga tillgångar	693	642	737
SUMMA TILLGÅNGAR	38 404	30 030	32 154
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	25 052	18 905	20 238
Emitterade värdepapper	4 623	3 401	4 101
Övriga skulder ¹⁾	1 784	1 472	1 608
Avsättningar	48	48	44
Efterställda skulder	1 251	988	900
Summa skulder och avsättningar	32 758	24 814	26 891
Periodiseringsfond	201	225	201
Eget kapital			
Bundet eget kapital	47	49	48
Summa bundet eget kapital	47	49	48
Fritt eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital	1 110	1 515	1 110
Fritt eget kapital hänförligt till aktieägarna	4 288	3 427	3 904
Summa fritt eget kapital	5 398	4 942	5 014
Summa eget kapital	5 445	4 991	5 062
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	38 404	30 030	32 154

1) Pågående nyemission, beslutad och tecknad men ej inbetalt kapital.

Noter

Not

1

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 delårsrapportering 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.

Under första kvartalet 2024 har Hoist Finance implementerat säkringsredovisning av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet för valutaexponering i EUR, utöver sedan tidigare implementerad för GBP samt PLN.

Rapporten innehåller en komprimerad uppsättning finansiella uttalanden och ska läsas tillsammans med den granskade årsredovisningen för året som slutade 31 december 2023.

Ändrade redovisningsprinciper 2024

Det finns inga ändringar som har trätt i kraft 2024 av IFRS eller IFRIC, som har haft någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckningen.

I alla väsentliga aspekter, är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med årsredovisningen 2023.

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 haft någon väsentlig påverkan på 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.

Koncernen tillämpar interna regler och har en formaliserad beslutsprocess vid justeringar av tidigare fastställda kassaflödesprognoser för i de fall avvikelser uppstår gällande tidpunkt för återbetalningar.

För beskrivning av väsentliga uppskattningar, antaganden och bedömningar se not 19 i Årsredovisningen 2023. Inom den ordinarie verksamheten sker löpande uppdaterade uppskattningar av bruttobelopp som kan inkasseras på kreditportföljerna. Se not 4 för effekten av periodens portföljomvärderingar.

För händelser efter kvartalets utgång hänvisas till sidan 9.

Not

2

Valutakurser

	Kvartal 2 2024	Kvartal 2 2023	Helår 2023		Kvartal 2 2024	Kvartal 2 2023	Helår 2023
1 EUR = SEK				1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,3865	11,3247	11,4658	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,6378	2,4481	2,5258
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,3595	11,7917	11,0960	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,6362	2,6534	2,5570
1 GBP = SEK				1 RON=SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	13,3077	12,9181	13,1818	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2899	2,2952	2,3220
Balansräkningen (vid periodens slut)	13,4213	13,7202	12,7680	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2822	2,3760	2,2322

Not

3

Segmentsrapportering

Rörelsesegment

Segmentsrapporteringen är upprättad utifrån hur högsta verkställande ledningen på respektive marknad följer upp verksamheten. Från andra kvartalet 2023 har Hoist Finance valt att ändra allokeringen av indirekta kostnader i olika segment.

Resultaträkningen för affärsområdena följer koncernens legala uppställningsform i resultaträkningen för Summa rörelseintäkter med undantag för räntekostnader. Räntekostnader ingår i räntenettet i Summa rörelseintäkter, där segmenten belastas med en kostnad på basis av tillgångar i form av kreditportföljer 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.

Koncerngemensamt avser intäkter och indirekta 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 per segment, medan övriga tillgångar och skulder inte följs upp per rörelsesegment.

Resultaträkning, kvartal 2, 2024

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern-gemensamt	Koncern
Summa rörelseintäkter	933	195	52	1 213
varav räntekostnader	-185	-61	-51	-297
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-409	-79	-	-488
Indirekta kostnader ¹⁾	-	-	-335	-355
Summa rörelsekostnader	-409	-79	-355	-823
Andel av joint ventures resultat	-7	-	-	-7
Resultat före skatt	550	116	-283	383
Nyckeltal ²⁾				
Kreditportföljer	19 359	7 479	-	26 838
Återbetalt belopp	1 797	484	-	2 281

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

Not

3

Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, kvartal 2, 2023

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern-gemensamt	Koncern
Summa rörelseintäkter	764	97	42	903
varav räntekostnader	-138	-45	6	-177
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-341	-61	-	-402
Indirekta kostnader ¹⁾	-	-	-341	-341
Summa rörelsekostnader	-341	-61	-341	-743
Andel av joint ventures resultat	18	-	-	18
Resultat före skatt	441	36	-299	178

Nyckeltal ²⁾				
Kreditportföljer	17 166	6 631	-	23 797
Återbetalt 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, inklusive plattformar och portföljförvaltning, som är relaterade till affärsområdena.
2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Resultaträkning, jan-jun, 2024

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern-gemensamt	Koncern
Summa rörelseintäkter	1 665	425	96	2 186
varav räntekostnader	-352	-123	-104	-579
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-765	-155	-	-920
Indirekta kostnader ¹⁾	-	-	-599	-599
Summa rörelsekostnader	-765	-155	-599	-1 519
Andel av joint ventures resultat	0	-	-	0
Resultat före skatt	900	270	-503	667

Nyckeltal ²⁾				
Kreditportföljer	19 359	7 479	-	26 838
Återbetalt belopp	3 401	1 041	-	4 442

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

Not 3 Segmentsrapportering, forts.

Resultaträkning, jan-jun, 2023

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern- gemensamt	Koncern
Summa rörelseintäkter	1 331	243	95	1 669
varav räntekostnader	-260	-86	-2	-348
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-662	-108	-	-770
Indirekta kostnader ¹⁾	-	-	-607	-607
Summa rörelsekostnader	-662	-108	-607	-1 377
Andel av joint ventures resultat	29	-	-	29
Resultat före skatt	698	135	-512	321

Nyckeltal ²⁾

Kreditportföljer	17 166	6 631	-	23 797
Återbetalt 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, inklusive plattformar och portföljförvaltning, som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Resultaträkning, helår 2023

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern- gemensamt	Koncern
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

Nyckeltal ²⁾

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 plattformar och portföljförvaltning, som är relaterade till affärsområdena.

2) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Not

4

Förvärvade kreditportföljer

Redovisat nettovärde

Förvärvade kreditförsämrade portföljer

MSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
Ingående balans 1 januari	23 564	20 990	20 990
Förvärv	4 327	3 049	6 909
Ränteintäkter	2 018	1 595	3 396
Återbetalda belopp	-4 442	-3 632	-7 394
Nedskrivningsvinster/-förluster	294	188	363
varav realiserad återbetalning gentemot förväntan	527	366	685
varav portföljomvärderingar	-233	-177	-322
Avyttringar	-253	-528	-836
Omräkningsdifferenser	628	1 486	136
Utgående balans	26 135	21 148	23 564

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

Förvärvade icke-kreditförsämrade portföljer

MSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
Ingående balans 1 januari	724	634	634
Förvärv	-	-	180
Ränteintäkter	43	33	73
Amorteringar och ränteinbetalningar	-91	-76	-176
Förändring i kreditförlustreserv	-1	-1	-1
Bortskrivningar	-1	0	0
Omräkningsdifferenser	29	59	14
Utgående balans	703	649	724
TOTAL UTGÅENDE BALANS	26 838	23 797	24 288

Not

5

Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument, 30 juni 2024 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	4 591	-	-	4 591	4 591
Utlåning till kreditinstitut	-	-	4 277	4 277	4 277
Utlåning till allmänheten	-	-	0	0	0
Kreditportföljer	-	-	26 838	26 838	25 789
Obligationer och andra värdepapper	2 825	-	-	2 825	2 825
Derivat	10	119	-	128	128
Övriga finansiella tillgångar	-	-	557	557	557
Summa	7 426	119	31 672	39 216	38 168
Inlåning från allmänheten	-	-	25 052	25 052	24 226
Derivat	14	142	-	156	156
Emitterade värdepapper	-	-	5 091	5 091	5 341
Efterställda skulder	-	-	1 251	1 251	1 201
Övriga finansiella skulder	-	-	2 011	2 011	2 011
Summa	14	142	33 405	33 561	32 935

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, 30 juni 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
Kreditportföljer	–	–	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, 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 statsskuldsförbindelser	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.

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 juni 2024

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 591	–	–	4 591
Obligationer och andra värdepapper	2 825	–	–	2 825
Derivat	–	128	–	128
Summa tillgångar	7 416	128	–	7 544
Derivat	–	156	–	156
Summa skulder	–	156	–	156

Värderingar till verkligt värde, 30 juni 2023

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	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, 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

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 kapitaltäcks alltså.

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 30 juni 2024 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 3 026 MSEK (2 799 MSEK per den 31 december 2023), varav 486 MSEK (426) är hänförligt till Pelare 2. För ytterligare information kring Pelare-2 risker, se bolagets Pelare-3 rapport.

MSEK	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	4 384	4 356	4 119	4 202	4 157
2 Primärkapital	5 494	5 466	5 229	5 311	5 267
3 Totalt kapital	6 745	6 716	6 129	6 228	6 255
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	31 728	30 431	29 659	30 326	28 178
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,82	14,31	13,89	13,86	14,75
6 Primärkapitalrelation (%)	17,32	17,96	17,63	17,51	18,69
7 Total kapitalrelation (%)	21,26	22,07	20,66	20,54	22,20
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1,09	1,09	–	–	–
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,61	0,61	–	–	–
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,82	0,82	–	–	–
EU 7d Totalt kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,09	9,09	8	8	8
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	0	0	0	0	0
9 Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (%)	0,53	0,45	0,39	0,46	0,38
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 (%)	3,03	2,95	2,89	2,96	2,88
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	12,12	12,04	10,89	10,96	10,88
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	4,73	5,22	5,89	5,86	6,75
Pelare-2 vägledning (%)	0,5	0,5	–	–	–
Samlade kapitalkrav och Pelare-2 vägledning (%)	12,62	12,54	–	–	–
Bruttosoliditetsgrad					
13 Exponeringsmått	38 686	35 219	33 845	33 259	31 176
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	14,20	15,52	15,45	15,97	16,90

Not

6

Kapitaltäckning, forts.

MSEK	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023
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 14e Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	0	0	0	0	0
EU 14f Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3	3	3	3	3
Pelare-2 vägledning (%)	2,25	2,25	–	–	–
Samlat bruttosoliditetskrav och Pelare-2 vägledning (%)	5,25	5,25	–	–	–
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	4 746	4 271	3 874	4 400	4 586
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 880	2 727	2 538	2 355	2 210
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	3 338	5 314	4 546	3 708	2 907
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	720	682	634	589	553
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	661	630	623	772	844
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	34 618	32 429	29 812	30 352	29 607
19 Totalt behov av stabil finansiering	28 661	28 070	25 965	26 929	26 161
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	121	116	115	113	113

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 likviditetsriskytauation, 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 till 41 procent (44) av rörlig inlåning samt till 59 procent (56) av tidsbunden inlåning.

Cirka 99 procent av inlåningen står under den statliga insättnings- garantin.

Finansiering

MSEK	Hoist Finance konsoliderad situation		Hoist Finance AB (publ)	
	30 jun 2024	31 dec 2023	30 jun 2024	31 dec 2023
Inlåning från allmänheten, flex	10 192	8 873	10 192	8 873
Inlåning från allmänheten, fast	14 860	11 365	14 860	11 365
Emitterade värdepapper	5 091	4 577	4 623	4 101
Primärkapitaltillskott	1 110	1 110	1 110	1 110
Efterställda skulder	1 251	900	1 251	900
Eget kapital	5 316	4 938	4 336	3 952
Övrigt	2 443	2 260	2 032	1 853
Balansomslutning	40 263	34 023	38 404	32 154

Not 7 Likviditetsrisk, forts.

Koncernens treasury policy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 juni 2024 var tillgänglig likviditet 11 278 (7 792), 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 2024	31 dec 2023
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	4 039	3 261
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	3 281	2 047
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	1 310	628
Säkerställda obligationer	2 648	1 856
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–
Övrigt	–	–
Summa	11 278	7 792

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 2024	31 dec 2023	30 jun 2024	31 dec 2023
Spärrade bankmedel	2	2	–	–
Kreditportföljer externt lån	1 000	1 000	1 000	1 000
Portföljer i värdepapperiseringsstrukturen	2 491	2 710	–	–
Ställda säkerheter	3 493	3 712	1 000	1 000
Eventalförpliktelser	195	147	195	147
Outnyttjade kreditmöjligheter (Forward flow)	261	365	261	365
Ej likvidreglerade portföljförvärv	–	965	–	965
Åtaganden	261	1 330	261	1 330

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.

Hoist Finance koncernen står inför skatterisker som eventalförpliktelser. De flesta fall involverar potentiell momsexponering, främst avseende avdragsgill ingående moms (72 MSEK). Ett av momsärenden med Skatteverket rör ett krav från 2016 angående omvänd skatteskyldighet, med en potentiell förpliktelse på 71 MSEK. Dessutom finns ett internprissättningsärende mellan Hoist Finance AB och Skatteverket om vinstfördelning mellan polska och svenska entiteter för åren 2016–2017, vilket kan ge en uppskattad potentiell negativ effekt på 53,3 MSEK. Hoist Finance bedömer att dessa fall kommer med stor sannolikhet att vinnas i domstol.

Not 9 Emitterade värdepapper och efterställda skulder

MSEK	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Emitterade värdepapper vid årets ingång	4 577	5 545	5 545
Emitterade	554	996	1 873
Återköpta	–130	–	–
Förfallna	–42	–2 581	–2 624
Valutaeffekter m.m.	132	–60	–218
Emitterade värdepapper vid periodens utgång	5 091	3 900	4 576

MSEK	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Efterställda skulder vid årets ingång	900	903	903
Emitterade	300	–	–
Återköpta	–	–	–
Förfallna	–	–	–
Valutaeffekter m.m.	51	85	–3
Efterställda skulder vid periodens utgång	1 251	988	900

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 25 juli 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

Revisors granskningsrapport

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

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Hoist Finance AB (publ) per 30 juni 2024 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Den finansiella delårsinformationen återfinns på sidorna 4–29 i detta dokument, innefattande balans- och resultat-räkning, rapport över totalresultat, rapport över förändring i eget kapital och förändring i kassaflödet samt övrig delårsinformation i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport 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 granskningssåtgärder. 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 granskningssåtgärder 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 för kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 25 juli 2024

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 finan-

siella rapporterna. Dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. K/I-tal, Avkastning på eget kapital och Cash EBITDA är alternativa nyckeltal som ger information om Hoist Finance lönsamhet. "Estimated Remaining Collections" är Hoist Finance uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på bokfört portföljvärde. Nedan beskrivs definitionerna av alternativa och andra nyckeltal. Finansiell faktabok, som presenteras på hoistfinance.com/sv/investors/rapporter-och-presentationer/, innehåller information av hur nyckeltalen beräknas.

Nyckeltal enligt IFRS och andra lagar och föreskrifter

Avkastning på tillgångar (redovisas endast årligen i enlighet med FFFS 2008:25)

Årets nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnittligt antal anställda under året baserat på antal anställda omräknat till heltidstjänster (FTE). Beräknas som summan av FTE respektive månad dividerat med årets tolv månader.

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat, justerat med ränta på kapitaltillskott bokat direkt i eget kapital, dividerat med viktat genomsnittligt antal utestående aktier efter full utspädning.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat, justerat med ränta på kapitaltillskott bokat direkt i eget kapital, dividerat med viktat genomsnittligt antal utestående aktier.

Viktat genomsnittligt antal utestående aktier

Innefattar vägt antal utestående aktier samt potentiell utspädnings-effekt av utestående teckningsoptioner.

Alternativa nyckeltal

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat justerat för upplupen, ej utbetald ränta på primärkapitaltillskott, uppräknat på helårsbasis, i relation till eget kapital justerat för primärkapitaltillskott redovisat i eget kapital, beräknat som periodens genomsnitt på kvartalsbasis.

Brutto ERC 180 månader

"Estimated Remaining Collections" är bolagets uppskattning av bruttobelopp som kan inkasseras på de 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 ränterintäkter på förvärvade kreditportföljer.

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 skuldhanteringstjänster för tredje part.

Jämförelsestörande poster

Med jämförelsestörande poster avses poster som stör jämförelsen såtillvida att de till förekomst och/eller storlek har en oregelbundenhet som andra poster inte har.

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.

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.

Specialised debt restructurer

Ändringar i Europeiska bankmyndighetens (EBA:s) regler för lägsta förlusttäckning av förfallna lån, så kallad backstop, infördes 2019. Backstop-reglerna innebär ett kärnprimärkapitalavdrag för de förfallna lån som finns i balansräkningen enligt en fördefinierad kalender. I januari 2025 träder ett nytt bankpaket i kraft med syfte att implementera de sista delarna av Basel III ramverket i EU. Bankpaketet innehåller ett avsnitt om reglerade specialbanker som är undantagna från backstop förordningen. Banker eller kreditmarknadsbolag som uppfyller alla kriterier kan därmed kvalificera sig för titeln "Specialised Debt Restructurer" (SDR).

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Mäter ett instituts belopp av tillgänglig stabil finansiering för att under en ettårsperiod täcka kraven på stabil finansiering under såväl normala som stressade förhållanden.

Supplementärkapital

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

Total kapitaltäckningsrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Icke-finansiella definitioner

Antal anställda (FTE)

Antal anställda vid periodens slut omräknat till heltidstjänster.

Förfallna fordringar

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

SME

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

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 26 juli kl. 09:30 (CEST). Om du önskar delta via webcasten gå in på länken nedan.
<https://ir.financialhearings.com/hoist-finance-q2-report-2024>

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=50048761>

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 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 26 juli 2024, 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.