

Delårsrapport tredje kvartalet 2024

Viktiga händelser under tredje kvartalet

- » Resultat före skatt uppgick till 369 MSEK, jämfört med 282 MSEK under samma kvartal föregående år
- » Avkastning på eget kapital uppgick till 16,3 procent, jämfört med 19,2 procent under samma kvartal föregående år
- » Investeringar i nya portföljer uppgick till 4,3 miljarder SEK under kvartalet, vilket gav en total kreditportfölj på 29,9 miljarder SEK vid kvartalets utgång. Tidigare toppnotering var 2,8 miljarder SEK från fjärde kvartalet 2022
- » Fortsatt stabila återbetalningsnivåer om 102 procent sett över samtliga marknader
- » Portföljtillväxt om 25 procent, vilket drivit en tillväxt i räntenetto om 30 procent
- » Stark tillväxt i resultat före skatt om 31 procent, vilket återspeglar en begränsad kostnadstillväxt om 14 procent, jämfört med en portföljtillväxt om 25 procent. På kostnadssidan är jämförelsekvartalet exklusive kostnader tagna för förändringsprogrammet
- » Moody's Investors Service uppgraderade Hoist Finance till Baa2, från Baa3
- » Emitterat seniora icke-säkerställda obligationer om 1,45 miljarder SEK och senior non-preferred om 200 MSEK, vilket innebär att total volym emitterad i obligationsmarknaden under kvartalet uppgick till 1,65 miljarder SEK
- » Andra aktieåterköpsprogrammet om 100 miljoner SEK avslutat
- » Stark kapital- och likviditetsposition, med god marginal över regulatoriska krav och en kärnprimärkapitalrelation om 12,18 procent

29 889 MSEK

Kreditportföljer

16 %

Avkastning på eget kapital

2,67 SEK

Resultat per aktie

12,18 %

Kärnprimärkapitalrelation

Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 3 2023	Förändring, %	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Förändring, %	Helår 2023
Summa rörelseintäkter	1 092	916	19	3 278	2 585	27	3 518
Resultat före skatt	369	282	31	1 036	604	72	869
Periodens resultat	257	270	-5	804	524	53	711
Avkastning på eget kapital, %	16	19	-3 pe	18	12	6 pe	12
Förvärv av kreditportföljer	4 340	1 675	>100	8 667	4 724	83	7 089
Resultat per aktie före utspädning, kr	2,67	2,34	14	7,96	4,44	79	6,26
Resultat per aktie efter utspädning, kr	2,67	2,34	14	7,95	4,44	79	6,26

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	Förändring, %	31 dec 2023
Brutto 180 månader ERC	50 632	37 261	36	38 574
Kreditportföljer	29 889	23 834	25	24 288
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,18	13,86	-1,68	13,89

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

VD:s kommentarer

Kära aktieägare,

Det tredje kvartalet var ännu ett starkt kvartal för Hoist Finance. Vi investerade 4,3 miljarder kronor i nya portföljer och aktiviteten är fortsatt hög i samtliga våra marknader. Vid utgången av det tredje kvartalet hade vi ett bokfört portföljvärde om 29,9 miljarder kronor och vi är på god väg att nå vår ambition om 36 miljarder kronor i bokfört portföljvärde vid slutet av 2026. Jag vill betona att detta är just en ambition, och att vi inte vill växa på bekostnad av lönsamhet. Vi investerar idag till attraktiva avkastningsnivåer.

I det tredje kvartalet levererade vi en avkastning på eget kapital om 16 procent och en vinst före skatt om 369 miljoner kronor, eller ett underliggande resultat om 314 miljoner kronor rensat för positiva och negativa engångseffekter. Den större totala portföljen ger en operationell hävstångseffekt. Med en portföljtillväxt om 25 procent under tredje kvartalet växte vårt resultat före skatt med 31 procent och kostnaderna med 14 procent.

Investeringsförvaltning

Under kvartalet fortsatte vi att investera på högre avkastningsnivåer och vi såg generellt ett lägre antal budgivare i portföljauktionerna än för ett par år sedan. Vi investerade i säkerställda portföljer i Frankrike och Spanien såväl som icke-säkerställda portföljer i Storbritannien, samtidigt som vår geografiska diversifiering ökade ytterligare. Vi har nu inget enskilt land som står för mer än 20 procent av den totala portföljen.

Under det tredje kvartalet var vi mer aktiva på primärmarknaden än på sekundärmarknaden, vilket innebär att det mesta av det vi köpte var direkt från långivande banker. Som ni vet är vi, och vill fortsätta vara, aktiva på båda marknaderna.

Kreditförvaltning

Återbetalningsgraden var 102 procent under det säsongsmissigt lugnare tredje kvartalet. Vi är nöjda med den siffran, särskilt mot bakgrund av att våra affärsenheter runt om i Europa samtidigt tagit ombord rekordmånga nya portföljer.

Under det tredje kvartalet har vi också lagt stort fokus på att operationalisera våra nya samarbeten med Intrum i Belgien och Vesting Finance i Nederländerna, som vi ingick i kvartalets början. Vi fortsätter, som alltid, att utvärdera vår operationella kapacitet och våra färdigheter i de individuella affärsenheterna och arbetar för ständiga förbättringar.

Operationellt förvaltar vi våra portföljer såväl internt som genom samarbetspartners, något som skapar en mer flexibel kostnadsbas och gör att vi aldrig blir stressade köpare i investeringstillfället. Operationell förvaltning av kreditportföljer är också en mycket specialiserad verksamhet, och vår flexibla modell ger oss möjlighet att samarbeta med de partners som är specialister i en given marknad eller ett givet segment. Datan från samtliga processer, interna såväl som från samarbetspartners, använder vi sedan för att löpande finjustera och förfinna våra värderingsmodeller, som idag bygger på närmare 30 års historik.



Foto: Håkan Målbäck



Vår resa mot att bli den ledande investeraren och förvaltaren av nödlidande lån i Europa fortsätter i stadig takt. Vi bygger gradvis upp vår portfölj, vår organisation och våra färdigheter.

Kapital och finansiering

Hoist Finance har byggt upp en stabil kapitalbas och en väl tilltagen likviditetsbuffert. För att nå upp till kraven som Specialised Debt Restructurer (SDR) per den 1 januari 2025, har vi ökat likviditetsbufferten från cirka 8 miljarder kronor vid årets början till 15 miljarder kronor vid slutet av det tredje kvartalet. För varje miljard portföljvärde vi lägger på balansräkningen lägger vi alltså ungefär en halv miljard i likviditetsbufferten. Detta gör oss ytterst motståndskraftiga mot externa störningar, vilket också är de europeiska tillsynsmyndigheternas uttalade syfte med SDR:er – de ska vara så stabila att de står stadigt när banksystemet behöver dem som mest.

För att ytterligare diversifiera vår finansiering öppnade vi i augusti två nya HoistSpar-marknader – Österrike och Irland. Vi erbjuder idag sparare i sju europeiska länder möjligheten att placera sina sparpengar hos oss till generellt högre ränta än vad som erbjuds av de traditionella bankerna.

Vi var också aktiva på obligationsmarknaden under kvartalet och emitterade obligationer av olika karaktär till ett totalt belopp om 1,65 miljarder kronor. I september uppgraderade Moody's – ett av de ledande kreditratingsinstituten globalt – vårt kreditbetyg till Baa2, vilket innebär att Hoist Finance avancerar ett hack upp på Investment Grade-skalan. Moody's angav vår reglerade status, vår stabila kapital- och likviditetsposition samt vår allt starkare lönsamhet som skäl för uppgraderingen. Hoist Finance är den enda emittenten i vår sektor med Investment Grade-rating och vi fortsätter att se vår prissättning på obligationsmarknaden förbättras.

Den 30 september publicerade Finansinspektionen ett rättsligt ställningstagande som vägleder om vilka vikter som bör tillämpas för inlåning via digitala plattformar när likviditetstäckningskvot och stabil nettofinansieringskvot beräknas. Hoist Finance använder digitala plattformar för våra sparkontoerbjudanden utanför Sverige. Baserat på hur vi använder dessa plattformar anser vi att vi inte behöver göra några justeringar i hur vi rapporterar likviditetstäckningskvot och stabil nettofinansieringskvot till följd av det rättsliga ställningstagandet. Vi har initierat en dialog med Finansinspektionen.

Framtidsutsikter

Vår resa mot att bli den ledande investeraren och förvaltaren av nödlidande lån i Europa fortsätter i stadig takt. Vi bygger gradvis upp vår portfölj, vår organisation och våra färdigheter. Det fjärde kvartalet är det kvartal på året som tenderar att vara det mest aktiva på marknaden, och vi går in i kvartalet med bokade investeringar om 8,7 miljarder kronor, en stark kapitalposition och flexibiliteten att välja var vi placerar våra investeringar.

Med en stabil avkastning på eget kapital om 16 procent under det tredje kvartalet är vi på god väg att nå vårt mål om över 15 procent för helåret.

Jag vill tacka alla er som visat intresse för Hoist Finance, inte minst alla ni som deltog på vår kapitalmarknadsdag i september. Ett stort tack också till våra investerare, både nykomna och ni som varit med ett tag, på aktiesidan och på skuldsidan, för förtroendet. Vi hoppas att ni vill fortsätta att vara en del av vår tillväxtresa under många år framöver.

Vänligen,
Harry Vranjes

Utveckling under kvartalet, koncernen

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

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna under perioden uppgick till 1 092 MSEK (916), en ökning med 19 procent. Förändringen förklaras främst av ränteintäkter från en större kreditportfölj och högre avkastningsnivåer.

Ränteintäkter från förvärvade kreditportföljer uppgick till 1 195 MSEK (900) och räntekostnader uppgick till –355 MSEK (–212), där ökningen främst förklaras av en växande portfölj och ökade inlåningsvolymen mot jämförelsekvartalet. Övriga ränteintäkter påverkades positivt av avkastning från den växande likviditetsportföljen och uppgick till 110 MSEK (44). Räntenettot uppgick till 950 MSEK (732).

Återbetalningsgraden uppgick till 102 procent i kvartalet och återbetalning gentemot förväntan uppgick till 159 MSEK (93). Portföljomvärderingar som genomförts under perioden uppgick till –37 MSEK (–49), varav timingeffekter¹⁾ om –127 MSEK (–39) som i huvudsak beror på snabbare inkomna betalningar än förväntat, något som kan fluktuerar mellan perioder

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till –3 MSEK (83). Minskningen mot jämförelseperioden har drivits av valutakursförändringar, som resulterat i förändringar i marknadsvärde på valutasäkringskontrakt. I jämförelseperioden tillämpades ej säkringsredovisning av nettoinvesteringar i EUR. Övriga rörelseintäkter uppgick till 3 MSEK (35).

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till –724 MSEK (–693), en ökning som i huvudsak drivits av en större total portfölj vilket ökade rörelseintäkterna med 19 procent och kostnaderna med 4 procent. Med justering för jämförelsestörande poster från tredje kvartalet 2023 blev kostnadsökningen 14 procent. Under perioden har ökade portföljförvärv påverkat ränteintäkter från förvärvade kreditportföljer såväl som återbetalningskostnader vilka uppgick till –313 MSEK (–243), varav de legala återbetalningskostnaderna uppgick till –103 MSEK (–94). Legala återbetalningskostnader väntas bidra positivt till resultatet kommande kvartal.

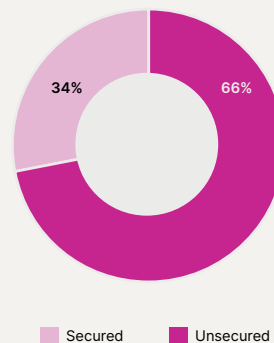
Administrativa kostnader minskade under kvartalet och uppgick till –161 MSEK (–189). Minskning är hänförligt till kostnader i samband med förändringsprogrammet som togs i jämförelseperioden om 33 MSEK. Under kvartalet kostnadsfördes 22 MSEK av engångsnatur hänförliga till ett inställt co-investment partnerskap.

Kvartalets resultat

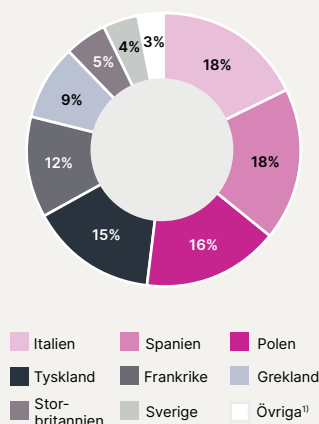
Periodens resultat från andelar i joint ventures uppgick till 1 MSEK (59). Skatt för perioden uppgick till –112 MSEK (–12), med en effektiv skattesats om 30,4 procent (4,4). Den höga effektiva skattesatsen berodde främst på skatt hänförlig till polska fonder om 76,9 MSEK. Periodens resultat efter skatt uppgick till 257 MSEK (270).

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Fördelning secured/unsecured Kreditportföljer



Andel av totalt bokfört värde, Kreditportföljer

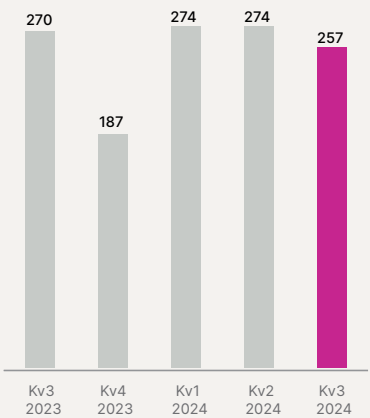


1) Övriga länder avser Nederländerna, Belgien och Cypern

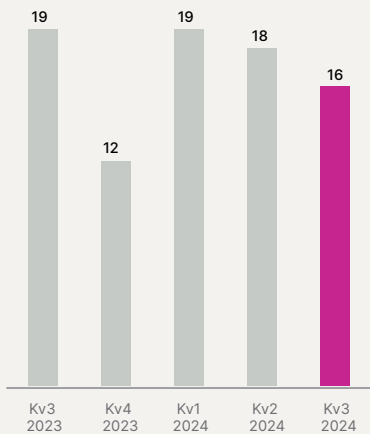
MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 3 2023
Ränteintäkter förvärvade kreditportföljer	1 195	900
Övriga ränteintäkter	110	44
Räntekostnader	-355	-212
Räntenetto	950	732
Nedskrivningsvinster/-förluster	123	44
<i>varav realiserad återbetalning gentemot förväntan</i>	160	93
<i>varav portföljomvärderingar</i>	-37	-49
Intäkter avseende arvoden och provisioner	19	22
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3	83
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	3	35
Summa rörelseintäkter	1 092	916
Personalkostnader	-229	-236
Återbetalningskostnader	-313	-243
Övriga administrationskostnader	-161	-189
Av- och nedskrivningar	-21	-25
Summa rörelsekostnader	-724	-693
Andel av joint ventures resultat	1	59
Resultat före skatt	369	282
Skatt för kvartalet	-112	-12
Kvartalets resultat	257	270

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

Resultat efter skatt, MSEK



Avkastning på eget kapital, %



Utveckling under januari – september, koncernen

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

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna under perioden uppgick till 3 278 MSEK (2 585), en ökning med 27 procent. Förändringen förklaras främst av ränteintäkter från en större kreditportfölj och högre avkastningsnivåer mot jämförelseperioden.

Ränteintäkter från förvärvade kreditportföljer växte med 29% och uppgick till 3 255 MSEK (2 528) och räntekostnader uppgick till –934 MSEK (–560), där ökningen förklaras av en växande portfölj och högre inlåningsränta mot jämförelseperioden. Övriga ränteintäkter påverkades positivt av avkastning från likviditetsportföljen till följd av högre volymer och räntenivåer och uppgick till 265 MSEK (129). Räntenettet uppgick till 2 586 MSEK (2 097). Återbetalningsgraden uppgick till 104 procent för perioden och återbetalning mot förväntan uppgick till 685 MSEK (457). Portföljomvärderingar under perioden uppgick till –271 MSEK (–225), varav timingeffekter¹⁾ om –427 MSEK (–201) som i huvudsak beror av snabbare inkomna betalningar än förväntat, något som kan fluktuera mellan perioder.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 33 MSEK (77). Minskningen mot jämförelseperioden har drivits av valutakursförändringar, som resulterat i förändringar i marknadsvärdet på valutasäkringskontrakt. Under perioden har Hoist Finance implementerat säkringsredovisning av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet för valutaexponering i EUR, utöver sedan tidigare implementering för GBP samt PLN. Till följd av detta förväntas nettoresultat från finansiella transaktioner ha en begränsad resultatpåverkan i kommande perioder. Övriga rörelseintäkter uppgick till 185 MSEK (98), en ökning som främst berodde av vinster från avyttringar av portfölj innehav i Italien samt Tyskland.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till –2 243 MSEK (–2 069). Ökningen av rörelsekostnader har drivits av en större total portfölj, vilket ökade rörelseintäkterna med 27 procent och kostnaderna med 8 procent. Med justering för jämförelsestörande poster från första till tredje kvartalet 2023 blev kostnadsökningen 17%. Under perioden påverkade ökade portföljförvärv såväl ränteintäkter från förvärvade kreditportföljer som återbetalningskostnader, som uppgick till –889 MSEK (–739), varav de legala återbetalningskostnaderna uppgick till –338 MSEK (–290). Den större portföljen jämfört med samma period föregående år har drivit förändringen av återbetalningskostnader. Legala återbetalningskostnader väntas bidra positivt till resultatet kommande perioder.

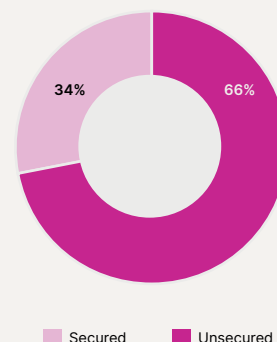
Administrativa kostnader ökade under kvartalet och uppgick till –538 MSEK (–519). Under perioden har en fullständig insourcing av interna IT-tjänster genomförts i syfte att skapa framtida kostnadsbesparingar, vilket har medfört engångskostnader om 30 MSEK. Även kostnader för projekt samt omstrukturering har tillkommit.

Periodens resultat

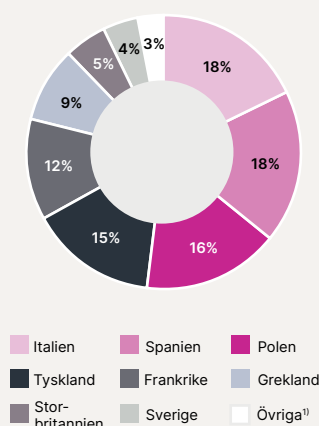
Periodens resultat från andelar i joint ventures uppgick till 1 MSEK (88). Skatt för perioden uppgick till –232 MSEK (–80). Effektiva skattesatsen uppgick till 22,4 procent (13,3). Förändringen mot föregående år berodde bland annat på den koncerninterna omstrukturering som skett under 2024 varigenom koncernens polska fonder numera ägs direkt av moderbolaget istället för via dotterbolag samt även av en ökad reservering för skatterisk hänförlig till en revision vilken avser internprissättningen gentemot fonderna. Periodens resultat efter skatt uppgick till 804 MSEK (524).

1) För vidare förklaringar, se Definitioner.

Fördelning secured/unsecured Kreditportföljer



Andel av totalt bokfört värde, Kreditportföljer

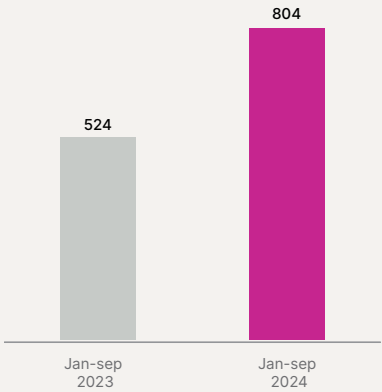


1) Övriga länder avser Nederländerna, Belgien och Cypern

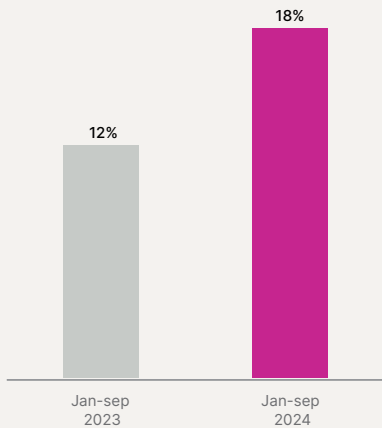
MSEK	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023
Ränteintäkter förvärvade kreditportföljer	3 255	2 528
Övriga ränteintäkter	265	129
Räntekostnader	-934	-560
Räntenetto	2 586	2 097
Nedskrivningsvinster/-förluster	414	232
<i>varav realiserad återbetalning gentemot förväntan</i>	<i>685</i>	<i>457</i>
<i>varav portföljovvärderingar</i>	<i>-271</i>	<i>-225</i>
Intäkter avseende arvoden och provisioner	60	81
Nettoresultat av finansiella transaktioner	33	77
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	185	98
Summa rörelseintäkter	3 278	2 585
Personalkostnader	-736	-736
Återbetalningskostnader	-889	-739
Övriga administrationskostnader	-538	-519
Av- och nedskrivningar	-80	-75
Summa rörelsekostnader	-2 243	-2 069
Andel av joint ventures resultat	1	88
Resultat före skatt	1 036	604
Skatt för perioden	-232	-80
Periodens resultat	804	524

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 har ökat jämfört med 31 december 2023 och uppgick till 47 847 MSEK (34 023). Likvida medel och räntebärande värdepapper har ökat med 7 859 MSEK och uppgick till 15 925 MSEK (8 066) och kreditportföljer ökade med 5 601 MSEK och uppgick till 29 889 MSEK (24 288). Övriga tillgångar har ökat med 277 MSEK mellan jämförelseperioderna.

MSEK	30 sep 2024	31 dec 2023	Förändring, %
Likvida medel och räntebärande värdepapper	15 925	8 066	97%
Kreditportföljer	29 889	24 288	23%
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	326	239	36%
Övriga tillgångar ¹⁾	1 707	1 430	19%
Summa tillgångar	47 847	34 023	41%
Inlåning från allmänheten	31 066	20 238	54%
Emitterade värdepapper	6 338	4 577	38%
Efterställda skulder	1 401	900	56%
Summa räntebärande skulder	38 805	25 715	51%
Övriga skulder ¹⁾	2 407	2 261	6%
Eget kapital	6 635	6 047	10%
Summa skulder och eget kapital	47 847	34 023	41%

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

Totala räntebärande skulder uppgick till 38 805 MSEK (25 715). Inlåning från allmänheten i Sverige uppgick till 6 958 MSEK (5 893), där 2 754 MSEK (2 054) utgjordes av tidsbunden inlåning fördelat på ett till tre år. Inlåning från privatpersoner i Tyskland, Nederländerna samt de nyöppnade inlåningsmarknaderna Irland och Österrike, uppgick till 21 905 MSEK (12 909), varav 16 184 MSEK (9 200) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år. Inlåning från privatpersoner i Storbritannien uppgick till 1 640 MSEK (1 434), varav 83 MSEK (110) utgjordes av tidsbunden inlåning på ett till fem år. Inlåningen från allmänheten i Polen uppgick till 563 MSEK (1), där samtlig inlåning var tidsbunden upp till 1 år.

Utestående obligationsskuld uppgick per 30 september 2024 till 7 739 MSEK (5 477), varav senior icke säkerställd skuld uppgick till 6 338 MSEK (4 577).

Övriga skulder uppgick till 2 407 MSEK (2 261). Eget kapital uppgick till 6 635 MSEK (6 047).

Kassaflöde

Jämförelsetal för Kassaflödet avser perioden januari – september 2023.

MSEK	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Förändring, %
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 965	2 767	43
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 939	-1 625	>100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12 226	-525	N/A
Periodens kassaflöde	5 252	617	>100

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 3 965 MSEK, att jämföra med 2 767 MSEK under motsvarande period 2023. Amorteringar på förvärvade kreditportföljer uppgick till 3 595 MSEK (2 949). Därutöver uppgick förändring i övriga tillgångar och skulder till -16 MSEK (-264).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -10 939 MSEK (-1 625), där förvärvsaktiviteten för kreditportföljer uppgick till -8 667 MSEK (-4 724). Under perioden har investeringar i likviditetsportföljen gjorts med -3 104 MSEK (-) och avyttringar motsvarande 598 MSEK (2 361).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 12 226 MSEK (-525). Nettoinflödet från inlåning från allmänheten uppgick till 10 292 MSEK (762), där ökningen främst drivs av inlåningen i Tyskland. Under perioden uppgick inflödet av emitterade värdepapper till 2 507 MSEK.

Periodens totala kassaflöde uppgick till 5 252 MSEK, att jämföra med 617 MSEK för under motsvarande period 2023.

Kapitaltäckning

Jämförelsetal för kapitaltäckning avser 31 december 2023.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick vid utgången av kvartalet till 12,18 procent (13,89) för Hoist Finance konsoliderade situation.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 4 340 MSEK (4 119). Det riskvägda exponeringsbeloppet ökade sedan årsskiftet till 35 645 MSEK (29 659).

Förändringen i kärnprimärkapitalrelationen jämfört med årsskiftet berodde främst på nya portföljköp som sänkte kvoten med -3,32%. Koncernens positiva resultat för tredje kvartalet samt inbetalningar på befintliga kreditportföljer bidrog däremot till en ökning om 2,72% respektive 1,24 %. Avdraget för NPL Backstop samt öppna FX-positioner sänkte kvoten med -0,79 % respektive -0,11%.

Samtliga kapitalrelationer var inom regulatoriska krav. Avdrag för framtida utdelning om 30 % har gjorts från koncernens resultat. Den riktade nyemissionen om 86 MSEK har exkluderats från bolagets kapitalbas.

Totalt kapital uppgick vid utgången av perioden till 6 651 MSEK (6 129) och den totala kapitalrelationen uppgick till 18,66 procent (20,66).

För moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 11,76 procent (12,98).

Moderbolaget

Jämförelsetal för moderbolaget avser tredje kvartalet 2023.

Moderbolagets räntenetto uppgick under tredje kvartalet till 476 MSEK (276), vilket främst beror på att fler portföljer förvärvats under året kombinerat med ett högre ränteläge på marknaden. Samtidigt har ett större inflöde på inlåningsplattformarna skett vilket medfört högre räntekostnader jämfört med samma period förra året. Moderbolaget erhöll under kvartalet utdelning om 413 MSEK (358) från dotterbolaget i Polen, Italien, Spanien samt från två av de polska fonderna (Hoist I och III). Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till –35 MSEK (42), vilket i huvudsak kommer ifrån realiserade valutaderivat. Övriga rörelseintäkter uppgick till 50 MSEK (71) och avser främst koncern-gemensamma tjänster.

Rörelsekostnader uppgick till –468 MSEK (–422) och utgörs till största del av kostnader relaterade till kreditportföljer och kostnader avseende koncerngemensamma tjänster. Resultat före kreditförluster uppgick till 436 MSEK (325).

Nedskrivningsförluster under kvartalet uppgår till –18 MSEK (–54), vilket i huvudsak kommer från negativa portföljomvärderingar samt kredit-reserveringar för icke-förfallna fordringar. Under perioden förelåg inget nedskrivningsbehov av aktier i dotterbolag (–).

Resultat före skatt uppgick till 418 MSEK (425) och kvartalets skatte-kostnad uppgick till –30 MSEK (–86). Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till 388 MSEK (339).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Under det tredje kvartalet har global tillväxt varit stabil och väntas öka något under 2025. Världshandeln har visat en viss förstärkning, men geopolitiska spänningar och ökande protektionism kan påverka utvecklingen negativt. Den amerikanska ekonomin är fortsatt stark i ljuset av en stimulerande finanspolitik, medan Eurozonen ser tecken på avmattning. Inflationen har börjat falla och såväl den amerikanska som den europeiska och den svenska centralbanken har börjat sänka styrräntorna, och flaggar för fortsatta räntesänkningar. Det finns risker med detta scenario där en, bland flera, är att den globala inflationen kan ta fart igen och påverka BNP negativt.

För Hoist Finance kan en ökning av förfallna lån i Europa skapa fler förvärvsmöjligheter, men en nedgång i ekonomin kan också påverka avkastningen från den befintliga portföljen negativt. Intäkterna från kreditportföljerna har under innevarande år överstigit prognoserna.

Riskutveckling

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

Kreditrisken i NPL-portföljerna hanteras och monitoreras aktivt, genom ett centraliserat riskhanteringsramverk och genom en etablerad investeringsstrategi som bygger på att köpa portföljer bestående av granulära exponeringar, som även är diversifierade över nationella marknader, tillgångsslag och tid. Den relativa kreditrisken är fortsatt låg med ett aggregerat återbetalningsresultat över målet i kvartalet. Kreditrisken i likviditetsportföljen är 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 låga. Likviditetsrisken bedöms också vara låg med exponeringar långt över riskapitit på grund av tillgång till förmånliga upplåningsräntor via HoistSpar, särskilt i det rådande ränteläget.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående utgörs av Lars Wollung som via TPS Advisory AB under det andra kvartalet 2024 har ingått konsultavtal för arbete utöver styrelsearbetet, samt Christopher Rees som under juli har beviljats ersättning retroaktivt av styrelsen för utfört projektarbete under april till juli 2024.

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

Återköp av aktier och Nyemission

Det andra återköpsprogrammet avslutades under tredje kvartalet och totalt 3 432 391 egna aktier har återköpts under 2024. Den riktade nyemissionen slutfördes under september och 1 551 997 nya aktier har utfärdats. För mer information, se not 10 Hoist Finance aktie.

Nya dotterbolag

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

Strategisk översikt

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

Pågående utredning avseende överdebitering av ränta

Det pågår en utredning av extern samarbetspartner i Storbritannien gällande överdebitering av ränta. Det externa företaget sköter för Hoist

Finance räkning den operativa kreditförvaltningen av två portföljer som förvärvades 2018. Utredningen utförs av extern, oberoende granskare och kommer att slutföras under fjärde kvartalet 2024 eller under 2025 och ett krav på återbetalning av ränta till kunder kan inte uteslutas.

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 kändanden, 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.

Händelser efter kvartalets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen

Översiktlig granskning

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

Kvartalsöversikt

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023
Räntenetto	950	859	777	742	732
Summa rörelseintäkter	1 092	1 213	973	933	916
Summa rörelsekostnader	-724	-823	-696	-694	-693
Rörelseresultat	368	390	277	239	223
Resultat före skatt	369	383	284	265	282
Periodens resultat	257	274	274	187	270

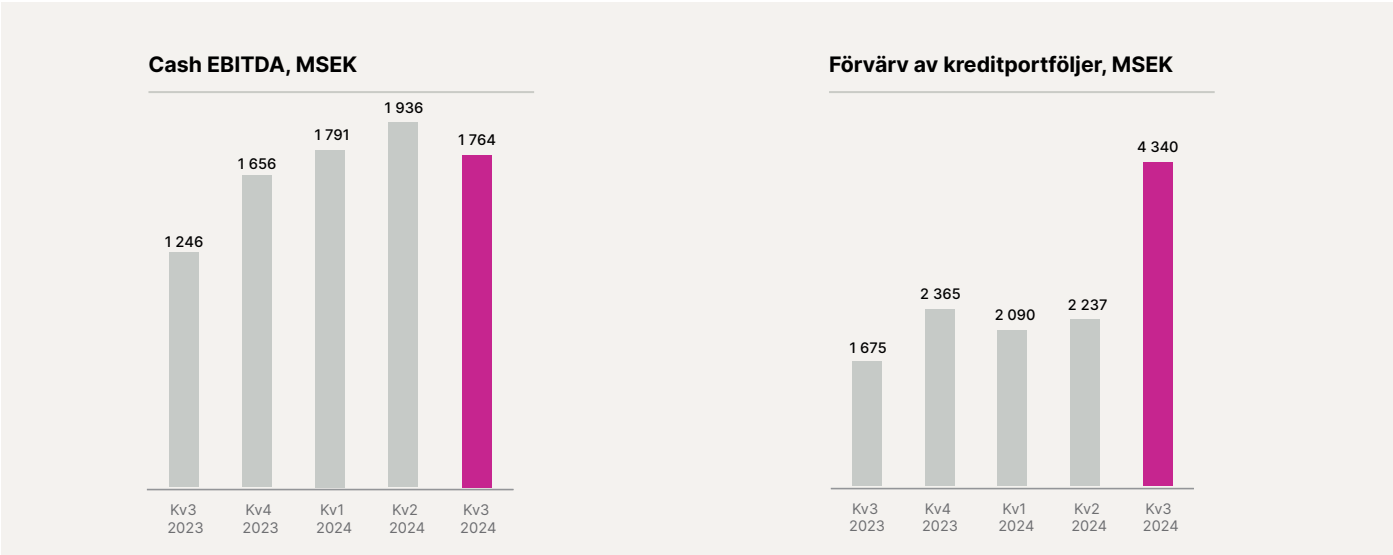
Nyckeltal¹⁾

MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023
Cash EBITDA	1 764	1 936	1 791	1 656	1 246
K/I-tal, %	66	68	71	72	71
Avkastning på eget kapital, %	16	18	19	12	19
Förvärv av kreditportföljer	4 340	2 237	2 090	2 365	1 675
Resultat per aktie före utspädning, SEK	2,67	2,87	2,42	1,82	2,34
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	2,67	2,87	2,42	1,82	2,34

MSEK	30 sep 2024	30 jun 2024	31 mar 2024	31 dec 2023	30 sep 2023
Brutto 180 månader ERC	50 632	45 231	42 487	38 574	37 261
Kreditportföljer	29 889	26 838	26 334	24 288	23 834
Total kapitaltäckningsrelation, %	18,66	21,26	22,07	20,66	20,54
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,18	13,82	14,31	13,89	13,86
Antal anställda (FTEs)	1 221	1 288	1 303	1 280	1 269

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 3 2024	Kvartal 3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Ränteintäkter förvärvade kreditportföljer beräknade enligt effektivräntemetoden		1 195	900	3 255	2 528	3 469
Övriga ränteintäkter ¹⁾		110	44	265	129	176
Räntekostnader		-355	-212	-934	-560	-806
Räntenetto		950	732	2 586	2 097	2 839
Nedskrivningsvinster/-förluster	4	123	44	414	232	357
Intäkter avse ende arvoden och provisioner		19	22	60	81	103
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-3	83	33	77	117
Avyttringsvinster/-förluster		-1	1	169	46	43
Övriga rörelseintäkter		4	34	16	52	59
Summa rörelseintäkter	3	1 092	916	3 278	2 585	3 518
Personalkostnader		-229	-236	-736	-736	-961
Återbetalningskostnader		-313	-243	-889	-739	-1 018
Övriga administrationskostnader		-161	-189	-538	-519	-688
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-21	-25	-80	-75	-96
Summa rörelsekostnader	3	-724	-693	-2 243	-2 069	-2 763
Rörelseresultat		368	223	1 035	516	755
Andel av joint ventures resultat	3	1	59	1	88	114
Resultat före skatt	3	369	282	1 036	604	869
Skatt		-112	-12	-232	-80	-158
Periodens resultat		257	270	804	524	711
Hänförligt till:						
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)		232	208	694	397	558
Innehavare av primärkapitaltillskott		25	62	110	127	152
Resultat per aktie före utspädning totalt, SEK		2,67	2,34	7,96	4,44	6,26
Resultat per aktie efter utspädning totalt, SEK		2,67	2,34	7,95	4,44	6,26

1) Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 13,3 MSEK (11,2) under kvartal 3, 47,2 MSEK (31,8) under jan-sep och 48,5 MSEK under helåret 2023.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Periodens resultat	257	270	804	524	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	–9	–405	190	212	264
Säkring av valutarisk i utländsk verksamhet	5	234	–227	–385	–528
Omklassificerat till resultaträkningen under perioden	–2	12	–2	17	29
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkningen	–1	–48	47	80	109
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	–7	–207	8	–76	–126
Övrigt totalresultat	–7	–207	8	–76	–125
Totalresultat	250	63	812	448	586
Hänförligt till:					
Aktieägare i Hoist Finance AB (publ)	225	1	702	321	434
Innehavare av primärkapitaltillskott	25	62	110	127	152

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR				
Kassa		0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	5	6 484	2 690	2 675
Utlåning till kreditinstitut	5	5 049	2 899	3 535
Utlåning till allmänheten	5	0	1	0
Kreditportföljer	3,4	29 889	23 834	24 288
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		326	38	239
Obligationer och andra värdepapper	5	4 392	1 752	1 856
Andelar i joint ventures		6	166	5
Andelar i övriga bolag		74	–	–
Immateriella anläggningstillgångar		218	245	242
Materiella anläggningstillgångar		263	188	175
Övriga tillgångar		832	1 658	808
Uppskjuten skattefordran		87	156	71
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		227	165	129
SUMMA TILLGÅNGAR		47 847	33 792	34 023
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Skulder				
Inlåning från allmänheten	5	31 066	19 835	20 238
Emitterade värdepapper	5,9	6 338	4 468	4 577
Skatteskulder		127	100	122
Övriga skulder		1 547	2 031	1 758
Uppskjuten skatteskuld		74	67	30
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		563	377	297
Avsättningar		96	63	54
Efterställda skulder	9	1 401	917	900
Summa skulder		41 212	27 858	27 976
Eget kapital				
Innehavare av övrigt primärkapital		1 109	1 109	1 109
Aktiekapital		30	30	30
Övrigt tillskjutet kapital		2 160	2 275	2 275
Reserver		–432	–390	–440
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		3 768	2 910	3 073
Summa eget kapital		6 635	5 934	6 047
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		47 847	33 792	34 023

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 2024	30	2 275	–1 077	637	3 073	4 938	1 109	6 047	
Totalresultat för perioden									
Periodens resultat					694	694	110	804	
Övrigt totalresultat			–182	190		8		8	
Summa totalresultat för perioden			–182	190	694	702	110	812	
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital									
Utbetald ränta kapitaltillskott							–110	–110	
Återköp av aktier ¹⁾		–201				–201		–201	
Nyemission ²⁾	0	86				86		86	
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	0	–115				–115	–110	–225	
Utgående balans 30 sep 2024	30	2 160	–1 259	827	3 768	5 526	1 109	6 635	

1) Se tabell nästa sida

2) För mer upplysningar, se not 10

	Hänförligt till aktieägare i Hoist Finance AB (publ)							
			Reserver					
MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa	Innehavare av övrigt primärkapital	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2023	30	2 275	-687	373	2 647	4 638	1 106	5 744
Totalresultat för perioden								
Periodens resultat					397	397	127	524
Övrigt totalresultat			-288	212		-76		-76
Summa totalresultat för perioden	0	0	-288	212	397	321	127	448
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital								
Emitterat primärkapitaltillskott ¹⁾							700	700
Återköpt primärkapitaltillskott ¹⁾					-128	-128	-701	-829
Transaktionskostnader primärkapitaltillskott					-13	-13	5	-8
Utbetald ränta kapitaltillskott							-127	-127
Avtal om förvärv av egna aktier ²⁾					8	8		8
Skatteeffekt avseende poster redovisade direkt i eget kapital					3	3	-1	2
Aktierelaterade ersättningar ³⁾					-4	-4		-4
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital					-135	-135	-124	-259
Utgående balans 30 sep 2023	30	2 275	-975	585	2 910	4 825	1 109	5 934

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

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

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

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.

Hoist Finance innehav av egna aktier	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Ingående balans	-	-	-
Köpta aktier för kapitaländamål	3 432 391	-	-
Utgående balans, antal	3 432 391	-	-
Marknadsvärde för innehav av egna aktier, MSEK	298	-	-
Anskaffningskostnader, netto, för återköp av egna aktier som är avdraget från eget kapital, perioden, MSEK	0,3	-	-

Med stöd av årsstämman bemyndigande innehar Hoist Finance aktier för kapitaländamål. Under 2024 har två återköpsprogram genomförts, där avsikten är att de aktier som återköpts ska dras in genom beslut vid kommande bolagsstämmor.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Resultat före skatt	369	282	1 036	604	869
– varav erhållna räntor	1 301	947	3 505	2 660	3 649
– varav erlagda räntor	–485	–189	–766	–437	–678
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	–341	–434	–647	–463	–798
Realiserat resultat inlösen av fondandelar joint ventures	–	2	–	3	4
Betald/Erhållen inkomstskatt	16	–21	–3	–62	–70
Amorteringar förvärvade kreditportföljer	1 130	869	3 595	2 949	4 101
Ökning/minskning i övriga tillgångar och skulder	–154	241	–16	–264	296
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 020	939	3 965	2 767	4 402
Förvärvade kreditportföljer	–4 340	–1 675	–8 667	–4 724	–7 089
Avyttrade kreditportföljer	144	–	397	574	884
Investeringar i obligationer och andra värdepapper	–1 577	–	–3 104	–	–101
Avyttringar i obligationer och andra värdepapper	15	276	598	2 361	2 361
Övriga kassaflöden inom investeringsverksamheten	–95	137	–163	164	328
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–5 853	–1 262	–10 939	–1 625	–3 617
Inlåning från allmänheten	6 068	1 256	10 292	762	1 724
Emitterade värdepapper	1 653	601	2 507	1 596	1 813
Återköp och återbetalning av emitterade värdepapper	–141	–	–313	–2 581	–2 628
Primärkapitaltillskott	–	–474	–	–137	692
Återköp primärkapitaltillskott	–	–	–	–	–829
Utbetald ränta primärkapitaltillskott	–25	–62	–110	–127	–152
Återköp av aktier	–101	–	–201	–	–
Nyemission	86	–	86	–	–
Amortering av leasingskulder	–11	–13	–35	–38	–48
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 529	1 308	12 226	–525	572
Periodens kassaflöde	2 696	985	5 252	617	1 357
Likvida medel vid periodens början	8 619	4 405	5 938	4 809	4 809
Omräkningsdifferens	–6	–69	119	–105	–228
Likvida medel vid periodens slut ³⁾	11 309	5 321	11 309	5 321	5 938

3) Likvida medel i kassaflödet

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Kassa	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	6 484	2 690	2 675
Utlåning till kreditinstitut	5 049	2 899	3 535
Exkl. utlåning till kreditinstitut i värdepapperiseringsbolag	–224	–268	–272
Summa likvida medel i kassaflödet	11 309	5 321	5 938

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Ränteintäkter	818	474	2 039	1 411	1 927
Räntekostnader	-342	-198	-893	-517	-750
Räntenetto	476	276	1 146	894	1 177
Erhållna utdelningar	413	358	4 802	358	457
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-35	42	-771	-74	-37
Övriga rörelseintäkter	50	71	141	188	231
Summa rörelseintäkter	904	747	5 318	1 365	1 827
Allmänna administrationskostnader	-461	-410	-1 267	-1 245	-1 643
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7	-12	-40	-36	-46
Summa rörelsekostnader	-468	-422	-1 307	-1 281	-1 689
Resultat före kreditförluster	436	325	4 011	84	138
Nedskrivningsvinster/-förluster	-18	-54	-22	45	89
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-	0	-2 941	0	-
Andelar i ägarintressens resultat	-	154	5	185	356
Rörelseresultat	418	425	1 053	314	583
Bokslutsdispositioner	-	0	-	0	24
Skatt på periodens resultat	-30	-86	-96	-11	-8
Periodens resultat	388	339	957	303	599

Moderbolagets rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Periodens resultat	388	339	957	303	599
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	1	1	2	1	3
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-	-	-	-	-
Skatt hänförlig till poster som kan omklassificeras till resultaträkning	-	-	-	-	-
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning	1	1	2	1	3
Övrigt totalresultat	1	1	2	1	3
Totalresultat	389	340	959	304	602

Moderbolagets balansräkning

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Kassa	–	–	–
Belåningsbara statsskuldförbindelser	6 484	2 690	2 675
Utlåning till kreditinstitut	4 342	1 508	2 678
Kreditportföljer	12 402	10 093	10 483
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	155	–32	163
Fordringar på koncernbolag	8 580	7 256	6 936
Obligationer och andra värdepapper	5 736	1 752	1 856
Andelar i dotterbolag och joint ventures	7 617	6 394	6 547
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	46	87	79
Övriga tillgångar	868	1 728	737
SUMMA TILLGÅNGAR	46 230	31 476	32 154
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Inlåning från allmänheten	31 066	19 835	20 238
Emitterade värdepapper	5 979	3 965	4 101
Övriga skulder	1 734	1 693	1 608
Avsättningar	53	53	44
Efterställda skulder	1 401	917	900
Summa skulder och avsättningar	40 233	26 463	26 891
Periodiseringsfond	201	225	201
Eget kapital			
Bundet eget kapital	47	48	48
Summa bundet eget kapital	47	48	48
Fritt eget kapital			
Innehavare av övrigt primärkapital	1 109	1 109	1 109
Fritt eget kapital hänförligt till aktieägarna	4 640	3 631	3 905
Summa fritt eget kapital	5 749	4 740	5 014
Summa eget kapital	5 796	4 788	5 062
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	46 230	31 476	32 154

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 10.

Not

2

Valutakurser

	Kvartal 3 2024	Kvartal 3 2023	Helår 2023		Kvartal 3 2024	Kvartal 3 2023	Helår 2023
1 EUR = SEK				1 PLN = SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	11,3957	11,4667	11,4658	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,6468	2,5022	2,5258
Balansräkningen (vid periodens slut)	11,3000	11,4923	11,0960	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,6409	2,4805	2,5570
1 GBP = SEK				1 RON=SEK			
Resultaträkningen (genomsnitt)	13,3874	13,1670	13,1818	Resultaträkningen (genomsnitt)	2,2919	2,3241	2,3220
Balansräkningen (vid periodens slut)	13,5260	13,2748	12,7680	Balansräkningen (vid periodens slut)	2,2712	2,3299	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 räntenettot 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 3, 2024

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern-gemensamt	Koncern
Summa rörelseintäkter	765	299	28	1 092
varav räntekostnader	-193	-81	-81	-355
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-374	-80	-	-454
Indirekta kostnader ¹⁾	-	-	-270	-270
Summa rörelsekostnader	-374	-80	-270	-724
Andel av joint ventures resultat	1	-	-	1
Resultat före skatt	392	219	-242	369
Nyckeltal ²⁾				
Kreditportföljer	19 691	10 198	-	29 889
Återbetalt belopp	1 726	556	-	2 282

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 3, 2023

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern-gemensamt	Koncern
Summa rörelseintäkter	578	185	153	916
varav räntekostnader	-140	-62	-10	-212
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-323	-66	-	-389
Indirekta kostnader ¹⁾	-	-	-304	-304
Summa rörelsekostnader	-323	-66	-304	-693
Andel av joint ventures resultat	59	-	-	59
Resultat före skatt	314	119	-151	282

Nyckeltal ²⁾				
Kreditportföljer	16 219	7 615	-	23 834
Återbetalt belopp	1 357	348	-	1 705

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

Resultaträkning, jan-sep, 2024

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern-gemensamt	Koncern
Summa rörelseintäkter	2 429	724	125	3 278
varav räntekostnader	-545	-204	-185	-934
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-1 139	-235	-	-1 374
Indirekta kostnader ¹⁾	-	-	-869	-869
Summa rörelsekostnader	-1 139	-235	-869	-2 243
Andel av joint ventures resultat	1	-	-	1
Resultat före skatt	1 291	489	-744	1 036

Nyckeltal ²⁾				
Kreditportföljer	19 691	10 198	-	29 889
Återbetalt belopp	5 127	1 597	-	6 724

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-sep, 2023

MSEK	Unsecured	Secured	Koncern-gemensamt	Koncern
Summa rörelseintäkter	1 909	428	248	2 585
varav räntekostnader	-401	-148	-11	-560
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader ¹⁾	-983	-174	-	-1 157
Indirekta kostnader ¹⁾	-	-	-912	-912
Summa rörelsekostnader	-983	-174	-912	-2 069
Andel av joint ventures resultat	88	-	-	88
Resultat före skatt	1 014	254	-664	604
Nyckeltal ²⁾				
Kreditportföljer	16 219	7 615	-	23 834
Återbetalt belopp	4 271	1 066	-	5 337
1) Direkta kostnader är kostnader som är direkt hänförliga till affärsområdet medan indirekta kostnader är kostnader från centrala staber och stödfunktioner, inklusive 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 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Ingående balans 1 januari	23 564	20 990	20 990
Förvärv	8 667	4 540	6 909
Ränteintäkter	3 193	2 474	3 396
Återbetalda belopp	-6 724	-5 337	-7 394
Nedskrivningsvinster/-förluster	414	223	363
varav realiserad återbetalning gentemot förväntan	685	459	685
varav portföljomvärderingar	-271	-226	-322
Avyttringar	-397	-	-836
Omräkningsdifferenser	488	705	136
Utgående balans	29 205	23 076	23 564

Förvärvade icke-kreditförsämrade portföljer

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Ingående balans 1 januari	724	634	634
Förvärv	-	184	180
Ränteintäkter	61	53	73
Amorteringar och ränteinbetalningar	-125	-139	-176
Förändring i kreditförlustreserv	-	-1	-1
Bortskrivningar	-2	0	0
Omräkningsdifferenser	26	27	14
Utgående balans	684	758	724
TOTAL UTGÅENDE BALANS	29 889	23 834	24 288

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.

Not

5

Finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument, 30 sep 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	6 484	-	-	6 484	6 484
Utlåning till kreditinstitut	-	-	5 049	5 049	5 049
Utlåning till allmänheten	-	-	0	0	0
Kreditportföljer	-	-	29 889	29 889	29 103
Obligationer och andra värdepapper	4 392	-	-	4 392	4 392
Derivat	12	45	-	57	57
Övriga finansiella tillgångar	-	-	678	678	678
Summa	10 888	45	35 616	46 549	45 763
Inlåning från allmänheten	-	-	31 066	31 066	29 717
Derivat	3	297	-	300	300
Emitterade värdepapper	-	-	6 338	6 338	6 820
Efterställda skulder	-	-	1 401	1 401	1 403
Övriga finansiella skulder	-	-	1 782	1 782	1 782
Summa	3	297	40 587	40 887	40 022

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 sep 2023 ¹⁾

MSEK	Tillgångar/skulder redovisade till verkligt värde via resultatet	Säkrings-instrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	–	–	0	0	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	2 690	–	–	2 690	2 690
Utlåning till kreditinstitut	–	–	2 899	2 899	2 899
Utlåning till allmänheten	–	–	1	1	1
Kreditportföljer	–	–	23 834	23 834	23 884
Obligationer och andra värdepapper	1 752	–	–	1 752	1 752
Derivat	36	249	–	285	285
Övriga finansiella tillgångar	–	–	1 341	1 341	1 341
Summa	4 478	249	28 075	32 802	32 852
Inlåning från allmänheten	–	–	19 835	19 835	19 560
Derivat	8	84	–	92	92
Emitterade värdepapper	–	–	4 468	4 468	4 465
Efterställda skulder	–	–	917	917	855
Övriga finansiella skulder	–	–	2 290	2 290	2 290
Summa	8	84	27 510	27 602	27 262

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

Redovisat värde och verkligt värde på finansiella instrument, 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 sep 2024

MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	6 484	–	–	6 484
Obligationer och andra värdepapper	4 392	–	–	4 392
Derivat	–	57	–	57
Summa tillgångar	10 876	57	–	10 933
Derivat	–	300	–	300
Summa skulder	–	300	–	300

Värderingar till verkligt värde, 30 sep 2023

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

Värderingar till verkligt värde, 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 kapitaltäckts alltjämt.

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 30 september 2024 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 3 288 MSEK (2 799 MSEK per den 31 december 2023), varav 436 MSEK (426) är hänförligt till Pelare 2. För ytterligare information kring Pelare-2 risker, se bolagets Pelare-3 rapport.

MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	4 340	4 384	4 356	4 119	4 202
2 Primärkapital	5 450	5 494	5 466	5 229	5 311
3 Totalt kapital	6 651	6 745	6 716	6 129	6 228
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	35 645	31 728	30 431	29 659	30 326
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	12,18	13,82	14,31	13,89	13,86
6 Primärkapitalrelation (%)	15,29	17,32	17,96	17,63	17,51
7 Total kapitalrelation (%)	18,66	21,26	22,07	20,66	20,54
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet					
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg	1,09	1,09	1,09	–	–
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,61	0,61	0,61	–	–
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,82	0,82	0,82	–	–
EU 7d Totalt kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,09	9,09	9,09	8	8
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav(som en procentandel av det riskvägda					
8 Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade	0	0	0	0	0
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (%)	0,56	0,53	0,45	0,39	0,46
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 (%)	3,06	3,03	2,95	2,89	2,96
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	12,15	12,12	12,04	10,89	10,96
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven	3,09	4,73	5,22	5,89	5,86
Pelare-2 vägledning (%)	0,5	0,5	0,5	–	–
Samlade kapitalkrav och Pelare-2 vägledning (%)	12,65	12,62	12,54	–	–
Bruttosoliditetsgrad					
13 Exponeringsmått	46 402	38 686	35 219	33 845	33 259
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	11,74	14,20	15,52	15,45	15,97
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
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					
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	2,25	–	–
Samlat bruttosoliditetskrav och Pelare-2 vägledning (%)	5,25	5,25	5,25	–	–

Not

6

Kapitaltäckning, forts.

MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023
Likviditetstäckningskvot					
15Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	5 946	4 746	4 271	3 874	4 400
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 157	2 880	2 727	2 538	2 355
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	3 849	3 338	5 314	4 546	3 708
16Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	789	720	682	634	589
17Likviditetstäckningskvot (i %)	752	661	630	623	772
Stabil nettofinansieringskvot					
18Total tillgänglig stabil finansiering	41 986	34 618	32 429	29 812	30 352
19Totalt behov av stabil finansiering	32 784	28 661	28 070	25 965	26 929
20Stabil nettofinansieringskvot (i %)	128	121	116	115	113

Den 30 september 2024 publicerade Finansinspektionen ett rättsligt ställningstagande där de ämnar klargöra hur befintligt EU-regelverk ska tolkas när inlåning sker via digitala inlåningsplattformar, i de fall inlåningsplattformarna är att se som inlåningsförmedlare (med hänvisning till den definition som återfinns i tillsynsförordningen). Hoist Finance erbjuder idag inlåning från allmänheten såväl direkt (i Sverige) som via digitala inlåningsplattformar (utanför Sverige). Hoist Finance har dock ingen inlåning som placeras av inlåningsförmedlare; samtliga insättningar görs individuellt av den enskilda spararen, direkt till Hoist Finance. Det är de enskilda spararna, och inte inlåningsplattformarna, som är kunder till Hoist Finance.

Klassificeringen har betydelse för beräkningen av likviditetstäckningskvot (LCR) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR), där inlåning placerad av en inlåningsförmedlare i egenskap av kund tillskrivs 50 procent vikt – och inlåning placerad direkt av enskilda privatpersoner tillskrivs 90-95 procents vikt. Hoist Finance har initierat en dialog med Finansinspektionen.

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 till 37 procent (44) av rörlig inlåning samt till 63 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 sep 2024	31 dec 2023	30 sep 2024	31 dec 2023
Inlåning från allmänheten, flex	11 482	8 873	11 482	8 873
Inlåning från allmänheten, fast	19 584	11 365	19 584	11 365
Emitterade värdepapper	6 338	4 577	5 979	4 101
Primärkapitaltillskott	1 109	1 109	1 109	1 109
Efterställda skulder	1 401	900	1 401	900
Eget kapital	5 526	4 938	4 686	3 953
Övrigt	2 407	2 261	1 989	1 853
Balansomslutning	47 847	34 023	46 230	32 154

Not

7

Likviditetsrisk, forts.

Koncernens treasury policy innehåller limiter för hur mycket tillgänglig likviditet som ska finnas samt dess beskaffenhet. Den 30 september 2024 var tillgänglig likviditet 15 382 (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 sep 2024	31 dec 2023
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0
Inlåning i andra banker tillgänglig overnight	4 842	3 261
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	2 968	2 047
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller statliga enheter	3 516	628
Säkerställda obligationer	4 056	1 856
Värdepapper emitterade av icke-finansiella företag	–	–
Värdepapper emitterade av finansiella företag	–	–
Övrigt	–	–
Summa	15 382	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 sep 2024	31 dec 2023	30 sep 2024	31 dec 2023
Spärrade bankmedel	2	2	–	–
Kreditportföljer externt lån	1 000	1 000	1 000	1 000
Portföljer i värdepapperiseringsstrukturen	2 320	2 710	–	–
Ställda säkerheter	3 322	3 712	1 000	1 000
Eventalförpliktelser	195	147	195	147
Outnyttjade kreditmöjligheter (Forward flow)	623	365	623	365
Ej likvidreglerade portföljförvärv	–	965	–	965
Åtaganden	623	1 330	623	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 skatteskylighet, med en potentiell förpliktelse på 71 MSEK. Dessutom finns ett interprissättningsärende 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

Under första halvåret har nya efterställda Tier 2-obligationer emitterats till ett totalt belopp om 300 MSEK samt seniora icke-säkerställda obligationer om totalt 550 MSEK. Under det tredje kvartalet har ytterligare

1 450 MSEK i senior preferred emitterats. Därutöver emitterades 200 MSEK i senior non-preferred vilket innebär att den totala emissionsvolymen januari till september uppgick till 2 500 MSEK.

MSEK	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Emitterade värdepapper vid årets ingång	4 576	5 545	5 545
Emitterade	2 007	1 025	1 873
Återköpta	-254	-	-
Förfallna	-59	-2 589	-2 624
Valutaeffekter m.m.	68	486	-218
Emitterade värdepapper vid periodens utgång	6 338	4 467	4 576

MSEK	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Efterställda skulder vid årets ingång	900	903	903
Emitterade	500	-	-
Återköpta	-	-	-
Förfallna	-	-	-
Valutaeffekter m.m.	1	14	-3
Efterställda skulder vid periodens utgång	1 401	917	900

Not 10 Hoist Finance aktie

ANTAL UTESTÅENDE AKTIER	30 sep 2024	30 sep 2023	Helår 2023
Utfärdade aktier 1 januari	89 303 000	89 303 000	89 303 000
Nyemission	1 551 997	-	-
Återköpta aktier	-3 432 391	-	-
Antal utestående aktier på balansdagen	87 422 606	89 303 000	89 303 000
Senast betalt, SEK	86,70	27,30	37,15
Börsvärde, MSEK	7 580	2 438	3 318

GENOMSnittLIGT ANTAL UTESTÅENDE AKTIER	Kvartal 3 2024	Kvartal 3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Genomsnittligt antal utestående aktier					
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning inklusive återköp	86 643 417	89 303 000	87 265 939	89 303 000	89 303 000
Vägt genomsnittligt antal aktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av nyemission	134 956	-	45 480	-	-
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	86 778 373	89 303 000	87 311 419	89 303 000	89 303 000

RESULTAT, MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Periodens resultat hänförligt till Hoist Finance aktieägare	232	208	694	397	558
Resultat använt vid beräkning av resultat per aktie	232	208	694	397	558

RESULTAT PER AKTIE, SEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 3 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Resultat per aktie före utspädning	2,67	2,34	7,96	4,44	6,26
Resultat per aktie efter utspädning	2,67	2,34	7,95	4,44	6,26

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 24 oktober 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 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 kreditportföljer. 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, omvärderingar och amorteringar ("EBITDA"), justerad för nettot av inkasserade belopp och ränteintäkter 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 25 oktober kl. 09:30 (CEST). Om du önskar delta via webcasten gå in på länken nedan.

<https://ir.financialhearings.com/hoist-finance-q3-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=50048762>

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

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2024	7 februari 2025
Årsredovisning 2024	26 mars 2025
Delårsrapport 1:a kvartalet 2025	7 maj 2025
Årsstämma 2025	8 maj 2025
Delårsrapport 2:a kvartalet 2025	25 juli 2025
Delårsrapport 3:e kvartalet 2025	24 oktober 2025
Bokslutskommuniké 2025	6 februari 2026

Kontakt

Karin Tyche, Chief Investor Relations & Communications Officer
Email: ir@hoistfinance.com
Tel: +46 76 780 97 65

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. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 oktober 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.