



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 820 604 822
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: INTERKREDITT KAPITAL AS
Forretningsadresse: Cort Adelers gate 30
0254 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jon Brede Smith
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 26.04.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		1 896 893	1 417 666
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		3 405 143	3 541 950
Sum renteinntekter og lignende inntekter		5 302 036	4 959 616
Rentekostnader og lignende kostnader			
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		0	21 075
Sum rentekostnader og lignende kostnader		0	21 075
Netto renteinntekter		5 302 036	4 938 541
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		0	0
Andre driftsinntekter	2	0	31 562
Lønn og andre personalkostnader	3,4	89 810	2 555 825
Andre driftskostnader	5	3 394 365	3 896 831
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	6	0	2 656
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		0	-2 656
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	7	0	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		0	0
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		1 817 861	-1 485 209
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	8	-14 066 570	0
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		15 884 431	-1 485 209
Resultat før andre inntekter og kostnader		15 884 431	-1 485 209
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		15 884 431	-1 485 209



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 9 til amortisert kost		45 639 971	42 489 458
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		45 639 971	42 489 458
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	10	20 871 733	22 735 807
Sum utlån og fordringer på kunder		20 871 733	22 735 807
Rentebærende verdipapirer			
Sum rentebærende verdipapirer		0	0
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	6		0
Sum varige driftsmidler		0	0
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	8	14 066 570	0
Andre eiendeler			6 984
Sum andre eiendeler		14 066 570	6 984
SUM EIENDELER		80 578 274	65 232 249
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	11,12	122 514	735 920
Avsetninger			
Andre avsetninger	11	134 549	59 549
Sum avsetninger		134 549	59 549
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		257 063	795 469
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	13	8 350 000	8 350 000
Overkursfond		113 659 930	113 659 930
Sum innskutt egenkapital		122 009 930	122 009 930
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-41 688 719	-57 573 150
Sum opptjent egenkapital		-41 688 719	-57 573 150
Sum egenkapital		80 321 211	64 436 780
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		80 578 274	65 232 249



Interkreditt Kapital AS

ÅRSREGNSKAP

for

**INTERKREDITT KAPITAL AS
(820 604 822)**

01.01.2024 – 31.12.2024



Styrets årsberetning 2024 for Interkreditt Kapital AS

Selskapsstruktur

Interkreditt Kapital AS er et heleid datterselskap av B2Kapital Holding S.á r.l. i Luxembourg som ervervet selskapet i mai 2018. B2Kapital Holding S.á r.l. er et heleid datterselskap av B2 Impact ASA som er notert på Oslo Børs.

Virksomheten

Interkreditt Kapital AS sin virksomhet består i oppkjøp av misligholdte fordrings- og låneporteføljer. Selskapet innehar konsesjon som finansieringsforetak. Selskapet er lokalisert i Oslo.

Selskapets strategi fremover vil være å utøve eierskap til kjøpte porteføljer.

Utvikling i resultat og stilling

Selskapets resultat i 2024 endte for regnskapsåret på kr 15 884 431 (kr -1.485.209 i 2023). Overskuddet foreslås disponert som følger:

<u>Overført til annen egenkapital</u>	<u>kr 15.884.431</u>
<u>Sum overføringer og disponeringer</u>	<u>kr 15.884.431</u>

Kjernevirksomheten i B2 Impact-konsernet er oppkjøp av misligholdte porteføljer (NPL-porteføljer).

Etter at selskapet fikk konsesjon som finansieringsselskap i august 2018 har selskapet kjøpt 4 NPL-porteføljer. Den siste, og største av disse porteføljene ble kjøpt i mai 2019. Denne porteføljen viste seg å ikke generere kontantstrøm som forventet og ble skrevet ned i 2020. I 2024 har porteføljen generert kontantstrøm noe over forventning. Selskapet har besluttet å øke virksomheten i perioden fremover og har inngått en avtale om kjøp av en større portefølje i 2025. Kjøpet er betinget godkjenninger fra finanstilsynet og forventes gjennomført i første halvår 2025.

Selskapets egenkapital var ved utgangen av 2024 kr 80.321.211 (kr 64.436.780 i 2023). Totalkapitalen beløp seg til kr 80.578.274 (kr 65.232.249 i 2023). Kjernekapitaldekningen var 167,15% mot 149,34% i 2023 og den totale kapitaldekningen var 167,15% mot 149,34% ved utgangen av 2023.

Selskapsregnskapet er utarbeidet i henhold til norsk regnskapslov og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde av utviklingen og resultatet av selskapets virksomhet og stilling.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke gjennomført forsknings- og utviklingsaktiviteter i løpet av 2024.



Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2024 er satt opp under denne forutsetningen.

Kontantstrømoppstilling

Selskapet hadde en kontantstrøm for perioden på kr 3 150 513. Netto kontantstrøm fra virksomheten i 2023 var negativ med kr 860 461. Endringen i netto kontantstrøm skyldes hovedsakelig reduksjon i kostnader.

Finansiell risiko

I virksomheten finnes forskjellige finansielle risikoer som likviditetsrisiko, kredittrisiko, markedsrisiko og operativ risiko. I markedsrisiko er de mest sentrale risikoene renterisiko og valutarisiko. For å begrense risikoen i virksomheten har styret, som er ansvarlig for den interne kontrollen i selskapet, fastslått retningslinjer for kredittvurdering og finansvirksomheten i øvrig.

Styret har det overordnede ansvaret for selskapets risikohåndtering. Styret har i særskilt instruksjon delegert deler av ansvaret til den daglige ledelsen i selskapet. Disse rapporterer regelmessig til styret. Selskapets risikohåndtering har som formål å identifisere og analysere de risikoer som selskapet har i sin virksomhet og fastsette hensiktsmessige begrensninger for disse, samt sørge for at det er etablert hensiktsmessige kontroller. Det foretas løpende kontroller for å sikre at begrensningene overholdes. Selskapets system og policy for risikohåndtering gjennomgås regelmessig for å kontrollere at disse er riktige og hensiktsmessige i forhold til markedsvilkår samt de risikoene virksomheten er eksponert for.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å overholde de forpliktelser som følger av selskapets finansielle gjeld. Likviditetsrisiko kan også være risiko for tap eller redusert inntjeningssevne som følge av at selskapet ikke klarer å fullføre betalinger til riktig tid. Likviditetsrisiko fremkommer når eiendeler og gjeld har forskjellige løpetider. Styret har fastsatt en likviditetsstrategi som beskriver hvordan selskapets ledelse skal følge opp likviditeten i selskapet. Videre er det i likviditetsstrategien fastsatt rammer for likviditetsrisiko og risikotoleranse. Selskapets likviditetseksponering fremkommer av tabell i note 18. Selskapets kontantstrømsanalyse belyser også selskapets likviditetssituasjon.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres tradisjonelt som risiko for tap på grunn av at debitorer/motparter ikke oppfyller sine forpliktelser overfor selskapet. For selskapets virksomhet, er den tradisjonelle definisjonen ikke fullstendig treffende.

Kredittrisikoen i selskapets virksomhet ligger i risiko for at faktisk kontantstrøm fra NPL-porteføljene, avviker fra prognostisert kontantstrøm. Selskapet definerer derfor kredittrisiko som risiko for tap, i form av faktisk kontantstrøm fra porteføljene, som avviker negativt fra prognostisert utvikling.



Styret har fastsatt en streng kredittpolicy som inneholder overordnede prinsipper samt konkrete rutiner for kjøp og oppfølging av porteføljer. Policyen skal bidra til å sikre at fastsatte rammer for kreditt risiko etterleves.

Kreditt risiko blir løpende identifisert, målt og fulgt opp.

Markedsrisiko; valutarisiko og renterisiko

Markedsrisiko er risiko for at virkelig verdi av eller fremtidige kontantstrømmer fra et finansielt instrument varierer som følge av forandringer i markedspriser. Det er tre typer av markedsrisikoer i selskapets virksomhet: Valutarisiko, renterisiko og øvrige prisingsrisikoer.

Alle selskapets aktiva og passiva er i norske kroner og man har derfor ingen valutarisiko i selskapet.

Gjenstående tid til mulig renteregulering for selskapets finansielle instrumenter fremkommer av tabell i note 18. Renteendringer har ikke medført vesentlig påvirkning på resultatregnskapet i løpet av året.

Selskapet har ikke eksponering mot øvrige prisingsrisikoer (annen renterisiko, aksjerisiko, kredittspreadsrisiko og eiendomsrisiko).

Operativ risiko

Operativ risiko innebærer risiko for at feil eller mangler i administrative rutiner leder til uventede økonomiske tap eller dårlig renommé. Dette kan for eksempel skyldes mangler i intern kontroll, systemmessige eller teknologiske svakheter.

De operative risikoene reduseres gjennom internkontroll. Selskapet har ved utgangen av året ingen fast ansatte og begrenset med operasjonell risiko.

Arbeidsmiljø

Selskapet har ikke hatt ansatte i 2024.

Likestilling

Selskapet har ved årets utgang ingen ansatte. Styret bestod ved årsskiftet av 3 styremedlemmer hvorav 3 menn og 0 kvinner. Selskapet legger vekt på å fremme likestilling mellom kjønnene i alle funksjoner og roller. Selskapet forventer ikke å være omfattet av reglene om kjønnssammensetning i styrer før tidligst 30.06.2027

Ytre miljø

Selskapet påvirker det ytre miljøet. Påvirkningen skjer gjennom forbruk av papir og energi, reiseaktivitet, og kjøp av andre varer og tjenester, men ikke utover det som er normalt for bransjen selskapet er en del av.



Forsikring for styrets medlemmer

Ansvarsforsikring for styremedlemmer og ledere er tegnet av morselskapet (B2 Impact ASA) og omfatter alle datterselskaper og tilknyttede selskaper. Denne forsikringen beskytter styremedlemmer og ledere fra potensielt juridisk ansvar som følge av krav som er framsatt mot dem når de sitter i et styre eller som leder.

Samfunnsansvar

Å ta ansvar for kvaliteten på våre tjenester, og for hvilke konsekvenser bedriftens aktiviteter har på samfunnet og miljøet er en viktig del av selskapets bedriftskultur. Vi ønsker å opptre ansvarlig på lang sikt, spesielt der vår verdiskapning og våre interessenters forventninger krysser: i vårt forretningsmiljø, i vårt samfunn og i vår behandling av miljøet.

Interkreditt Kapital AS skal respektere menneskerettighetene både i egen virksomhet og som investor, samarbeidspartner og innkjøper. Hovedmålet er at egne aktiviteter ikke skal krenke andres rettigheter.

Selskapet har ikke utarbeidet noen egen policy knyttet til vårt samfunnsansvar, men viser til dokumentet «Code of Conduct» som gjelder for hele konsernet, samt morselskapets (B2 ImpactASA) Bærekraftsrapport «Sustainability report» i konsernets årsberetning for 2024. Konsernets årsberetning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside; b2-impact.com.

0

Oslo, 25. mars 2025

Endre Solvin-Witzø
Styreleder

Jan G. Hellinx
Styremedlem

Per Hilding Brinch
Styremedlem

Jon Brede Smith
Daglig leder



Interkreditt Kapital AS RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	2024	2023
	Note	
Renteinntekter og lignende inntekter		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	1 896 893	1 417 665
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	3 405 143	3 541 950
Sum renteinntekter og lignende inntekter	<u>5 302 036</u>	<u>4 959 616</u>
Rentekostnader og lignende kostnader		
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	0	21 075
Sum rentekostnader og lignende kostnader	<u>0</u>	<u>21 075</u>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5 302 036	4 938 540
Andre driftsinntekter	2 0	31 562
Sum andre driftsinntekter	<u>0</u>	<u>31 562</u>
Lønn og andre personalkostnader	3,4 89 810	2 555 825
Administrasjonskostnader	5 1 948 619	2 209 423
Andre driftskostnader	5 1 445 745	1 687 407
Sum driftskostnader	<u>3 394 365</u>	<u>3 896 831</u>
Avskrivninger	6 0	2 656
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	<u>0</u>	<u>2 656</u>
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	7 0	0
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før skatt	1 817 861	-1 485 209
Skatt på resultat	8 0	0
Endring i utsatt skattefordel	14 066 570	0
Totalresultat	<u>15 884 431</u>	<u>-1 485 209</u>
Overføringer		
Underskudd til fremføring		-1 485 209
Overført til annen egenkapital	15 884 431	0
Sum disponert	<u>15 884 431</u>	<u>-1 485 209</u>



Interkreditt Kapital AS BALANSE PR. 31.12.

	Note	2024	2023
EIENDELER			
Utsatt skattefordel	8	14 066 570	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	9	45 639 971	42 489 458
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	10	20 871 733	22 735 807
Varige driftsmidler	6	0	0
Andre eiendeler		0	6 984
Sum eiendeler		80 578 274	65 232 249
GJELD OG EGENKAPITAL			
Annen gjeld	11,12	122 514	735 920
Andre avsetninger	11	134 549	59 549
Sum gjeld		257 063	795 469
Selskapskapital	13	8 350 000	8 350 000
Overkursfond		113 659 930	113 659 930
Annen egenkapital		-41 688 719	-57 573 150
Sum egenkapital	14	80 321 211	64 436 780
Sum gjeld og egenkapital		80 578 274	65 232 249
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	15	0	0
Forpliktelser	15	0	0

Oslo, 25. mars 2025

Endre Solvin-Witzø
Styreleder

Per Hilding Brinch
Styremedlem

Jan G. Hellinx
Styremedlem

Jon Brede Smith
Daglig leder



Interkreditt Kapital AS KONTANTSTRØMSOPPSTILLING 01.01. - 31.12.

	Note	2024	2023
Kontantstrøm fra drift			
Resultat av ordinær drift før skatt		1 817 861	-1 485 209
Avskrivninger	6	0	2 656
Endring i avsetning til tap på utlån og garantier		0	0
=Tilført fra årets virksomhet		1 817 861	-1 482 553
Endring utlån		1 864 074	2 078 982
Endring i øvrige fordringer og gjeld		-531 422	-1 456 890
A Netto likviditet fra virksomheten		3 150 513	-860 461
Kontantstrøm fra investeringer			
Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	0	0
B Netto likviditetsendring investeringer		0	0
Kontantstrøm fra langsiktig finansiering			
Kapitalinnskudd		0	0
C Netto likviditetsendring finansiering		0	0
A +B +C Netto endring likviditet i året		3 150 513	-860 461
+ Likviditetsbeholdning pr. 01.01.		42 489 456	43 349 917
= Likviditetsbeholdning pr. 31.12.		45 639 969	42 489 456
Tilleggsinformasjon om driftsrelatert kontantstrøm fra renter			
Betalte renter		0	21 075
Mottatte renter		5 302 036	4 959 616

Kontanter og kontantekvivalenter er definert som utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid/opsigelsesfrist.



Note 1: Generell info, grunnlag for utarbeidelse, sentrale regnskapsprinsipper

Generell info

Interkreditt Kapital AS ble etablert i mars 2018. Selskapet er datterselskap av B2Kapital Holding S.á r.l. i Luxembourg som igjen er datterselskap av B2 Impact ASA. B2Kapital Holding S.á r.l. kjøpte 100% av aksjene i selskapet i mai 2018. Konsernregnskap for B2 Impact ASA er tilgjengelig hos selskapet og på www.b2-impact.com. Interkreditt Kapital AS har kontor i Oslo (Cort Adelers gate 30, 0254 Oslo). Selskapets virksomhet består i oppkjøp av misligholdte fordrings- og låneporteføljer (NPL – porteføljer). Selskapet innehar finansieringskonsesjon og er tilgjengelig via hjemmesiden www.interkredittkapital.no.

Grunnlag for utarbeidelse

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med årsregnskapsforskrift for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b), «forskrifts-IFRS». Dette innebærer i hovedsak at regnskapet er avlagt i tråd med internasjonale regnskapsstandarder (IFRS), med de unntak som følger av årsregnskapsforskriften.

Selskapsregnskapet er presentert i norske kroner, som også er selskapets funksjonelle valuta. Alle tall i oppstillingen er oppgitt i hele kroner, dersom ikke annet er angitt.

Oppstillingsplaner og notekrav følger Årsregnskapsforskriften. Noteopplysninger er følgelig i samsvar med IFRS med følgende unntak:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Prinsippene for innregning og måling skjer iht IFRS.

Regnskapet er basert på en forutsetning om fortsatt drift.

Inntektsføring

Selskapets inntekter består av renteinntekter, provisjoner og gebyrer samt honorarer for administrative tjenester.

Renteinntekter og rentekostnader beregnes og innregnes på grunnlag av effektiv rentemetode.

Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Inntektene er rapportert i regnskapet under linjen for renteinntekter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder.

Honorar for administrative og finansielle tjenester tas til inntekt når tjenesten leveres. Gebyrer og andre inntekter inntektsføres fortløpende etter når det opptjenes. Disse inntektene er presentert under linjen andre driftsinntekter.



NPL – Porteføljer (Non Performing Loans)

Kjøpte porteføljer omfatter i hovedsak fordringer som er på ordinær inkasso eller langtidsovervåkning hos eksterne inkassoselskaper. Fordringene er innkjøpt til en verdi som ligger vesentlig under de faktiske nominelle beløp. Disse er usikrede fordringer, og vurderes gruppevis i ulike kredittporteføljer. Disse fordringene førstegangsinnregnes til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter og vurderes til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode.

Estimater for fremtidige kontantstrømmer er basert på hva selskapet faktisk forventer å motta, slik at forventet tap er innarbeidet i de estimerte kontantstrømmene. Effektiv rente beregnes ut fra kostpris pluss transaksjonskostnader samt de kontantstrømmene selskapet initialt forventer å motta. Estimataavvik innregnes ved å sammenligne amortisert kost mot nåverdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med opprinnelig effektiv rente. Hvis hensiktsmessig blir den effektive renten revurdert og justert inntil 12 måneder etter kjøpet av porteføljen, dette for å gjenspeile forbedringer som er gjort i våre estimater for fremtidige kontantstrømmer basert på forbedrede data og analyser i denne tidsperioden.

Nedskrivninger/Tap

Beregning av forventede tap på utlån er basert på regnskapsstandarden IFRS 9 Finansielle instrumenter. Beregningen av forventede tap på utlån er basert på selskapets totale utlånsvolum inkludert kreditter uten økt kredittrisiko.

Selskapets NPL-porteføljer er allerede kredittforringede eiendeler (POCI) og disse blir kjøpt til priser som ligger vesentlig lavere enn kravenes pålydende. Som følge av dette er forventet tap allerede hensyntatt på kjøpstidspunktet og er dermed hensyntatt i amortisert kost. Det blir ikke gjort tapsavsetninger utover dette ved førstegangs innregning. Selskapets eksponering for kredittrisiko fra kjøpte misligholdte porteføljer er relatert til at virkelig kontantstrøm avviker fra de estimerte kontantstrømmene og fra fremtidige estimerte kontantstrømmer. Selskapet evaluerer kvartalsvis de gjeldende estimatene på hver enkelt portefølje, og estimatene blir justert dersom de virkelige kontantstrømmene avviker fra de estimerte kontantstrømmene over tid. Nedskrivning eller oppskrivning av porteføljer innregnes ved å sammenligne amortisert kost mot nåverdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med opprinnelig internrente.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontantstrømmer fra årets virksomhet er definert som løpende renter knyttet til utlånsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlånsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten som drives.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og immaterielle eiendeler i denne delen av oppstillingen.

Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av egenkapital. Kontantstrømoppstilling finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.



Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid. Når balanseført verdi på en immateriell eiendel eller et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp.

Avskrivninger inngår i linjen ordinære avskrivninger i resultatregnskapet.

Pensjon

Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en innskuddsordning som tilfredsstiller kravet. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Bidrag til innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres når de påløper. Selskapet har ikke hatt noen ansatte i 2024 og har dermed ingen aktiv avtale om obligatorisk tjenestepensjon.

Valuta

Inntekter og kostnader i valuta blir omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i valuta blir omregnet til norske kroner etter midtkursen ved utgangen av regnskapsåret.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både betalbar skatt på årets resultat og endring i utsatt skatt/ utsatt skattefordel.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved slutten av regnskapsåret, samt eventuelle ligningsmessig underskudd til fremføring.

Den delen av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at selskapet vil kunne nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen i fremtiden gjennom fradrag i skattepliktig inntekt.

Det er inngått en avtale om kjøp av porteføljer i 2025 som forventes å generere betydelige overskudd fremover. Dette sannsynliggjør at selskapet vil kunne nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen i fremtiden, og det er derfor besluttet å balanseføre den utsatte skattefordelen pr. 31.12.2024.

Skatteøkende eller skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Den utsatte skattefordelen balanseføres etter de generelle vurderingsregler for eiendeler.

Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.



Leieavtaler

I henhold til IFRS 16 vil selskapet innregne en forpliktelse til å gjennomføre leiebetalinger (dvs. en leieforpliktelse) og en eiendel som representerer retten til å bruke den underliggende eiendelen i leieperioden (dvs. en bruksretteiendel), og innregne avskrivninger av bruksretteiendelen separat fra renter knyttet til leieforpliktelsen i resultatregnskapet. Se også note 5 og 6.

Leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, i hovedsak leid kontorutstyr, blir ikke innregnet i balanseoppstillingen.

Leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre og som ikke inneholder en kjøpsopsjon (kortsiktige leieavtaler) blir ikke innregnet i balanseoppstillingen.

Faste ikke-leiekomponenter innebygd i leiekontrakten vil ikke bli separert ut og blir derfor innregnet som en del av leieforpliktelsene og ført opp i balanseoppstillingen som bruksretteiendeler.

Bruksretteiendeler og leieforpliktelser presenteres separat i oppstillingen av finansiell stilling.

Per 31.12.2024 har selskapet ingen leieavtaler som faller inn under IFRS 16.



Note 2 Andre driftsinntekter

	2024	2023
Andre driftsinntekter		
Annen inntekt	0	4 494
Tilbakebetalt premie pensjonsforsikring	0	27 068
Totalt	0	31 562

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser mm.

	2024	2023
Lønn og andre personalkostnader		
Lønninger	6 446	1 986 357
Pensjonskostnader	0	86 197
Arbeidsgiveravgift	63 611	366 172
Finansskatt av lønn	19 753	113 699
Andre ytelser	0	3 401
Totalt	89 810	2 555 825

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i 2024, Daglig leder er innleid fra B2 Impact ASA.

Tidligere daglig leder var omfattet av en variabel godtgjørelsesordning. Det var fastsatt kriterier for utløsning av variabel godtgjørelse som er en kombinasjon av resultatoppgjørelse for gruppen, resultatoppgjørelse for den norske virksomheten samt personlige mål. Ordningen hadde en maksimal ramme på 25-30% av årslønn. Utbetaling av variabel godtgjørelse skjer i samsvar med selskapets policy for godtgjørelse til ansatte samt forskrift om finansforetak og finanskonsern § 15-2, og er ferdig oppgjort pr. 31.12.2024.

Ytelser til tidligere daglig leder 2024

Lønn	0
Bonus	345 054
Pensjonsutgifter	0
Annen godtgjørelse	0
Totalt	345 054

Tidligere daglig leder var ansatt fram til og med august 2023. Ny daglig leder er innleid fra B2 Impact ASA.

Avsatt bonus inkl. feriepenger til tidligere daglig leder pr. 31.12.2023 ble etter avtale utbetalt i sin helhet i 2024.

Det ble i 2024 utbetalt kr 50.000 i styrehonorar til Per Hilding Brinch som er eksternt styremedlem. Det er i tillegg kostnadsført styrehonorar for 2024 til Brinch på kr 50.000. Kostnaden er rapportert under lønn og andre personalkostnader.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til ansatte, daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter.

	2024	2023
Kostnadsført godtgjørelse til revisor		
Lovpålagt revisjon	181 250	239 375
Andre attestasjonstjenester	31 250	31 250
Ekstra bistand knyttet til finansskatt	0	0
Ekstra bistand knyttet til kapitalforhøyelse	0	20 000
Utlegg og adm. kostnader	301	6 718
Sum godtgjørelse til revisor	212 801	297 343

Note 4 Pensjon

Selskapet har per 31.12.2024 ingen ansatte eller pensjonsforpliktelser.



Note 5 Andre driftskostnader og administrasjonskostnader

Andre driftskostnader	2024	2023
Husleie og kostnader leide lokaler	0	81 224
Kredittopplysninger og inkassorelaterte kostnader	1 147 336	1 349 348
Andre diverse kostnader	298 409	256 835
Sum andre driftskostnader	1 445 745	1 687 407

Administrasjonskostnader	2024	2023
Belastning av management kostnader fra konsernselskaper	730 199	408 460
Honorar eksterne tjenester	1 093 839	1 620 630
IT drift	109 583	123 364
Andre administrasjonskostnader	14 998	56 968
Sum administrasjonskostnader	1 948 619	2 209 423

Note 6 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler:	2024	2023
Anskaffelseskost pr. 01.01	38 274	38 274
+ Tilgang	0	0
- Avgang	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12	38 274	38 274
Akk. av- og nedskrivning pr. 01.01	-38 274	-35 618
- Avgang	0	0
Årets av- og nedskrivning i resultatet	0	-2 656
Akk. av- og nedskrivning pr. 31.12	-38 274	-38 274
Balansført verdi pr. 31.12	0	0

Selskapet benytter følgende avskrivningssatser:

Inventar og verktøy	20 %
PC utstyr	33,33 %

Note 7 Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer i resultatregnskapet

	2024	2023
Kostnadsførte konstaterte tap	0	0
Nedskrivning NPL-porteføljer	0	0
Nye individuelle nedskrivninger	0	0
Sum nye individuelle nedskrivninger	0	0
Oppskrivning av NPL-porteføljer	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	0	0
Sum individuelle nedskrivninger	0	0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	0	0
Ending i gruppenedskrivninger på utlån	0	0
Sum kredittaptap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	0	0

Når det gjelder NPL-porteføljer kjøper selskapet disse til priser som ligger vesentlig lavere enn kravenes pålydende. Som følge av dette er forventet tap allerede hensyntatt på kjøpstidspunktet og er dermed hensyntatt i amortisert kost. Det blir ikke gjort tapsavsetninger utover dette ved førstegangs innregning. Selskapets eksponering for kredittrisiko fra kjøpte NPL-porteføljer er relatert til at virkelig kontantstrøm avviker fra de estimerte kontantstrømmene og fra fremtidige estimerte kontantstrømmer. Selskapet evaluerer kvartalsvis de gjeldende estimatene på hver enkelt portefølje, og estimatene blir justert dersom de virkelige kontantstrømmene avviker fra de estimerte kontantstrømmene over tid. Nedskrivning eller oppskrivning av NPL-porteføljer innregnes ved å sammenligne amortisert kost mot nåverdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med opprinnelig internrente.



Fremtidig estimert brutto kontantstrøm som ligger til grunn for beregning av bokført verdi strekker seg over en periode på 16 år fra balansedato, men med hovedvekt på de første årene. Kravene i selskapets NPL-portefølje er usikrede. 45% av total forventet kontantstrøm er forventet å bli drevet inn i løpet av de 5 første årene. Så lenge det er usikkerhet om skyldneres evne til å oppfylle sine forpliktelser, vil det også være betydelig risiko knyttet til kontantstrømmen fra selskapets samlede portefølje. Ledelsens syn er at kredittrisikoen reduseres gjennom rabatten selskapet oppnådde ved kjøp av porteføljen. For å minimere kredittrisikoen har selskapet knyttet til seg bred erfaring innen kredittstyring, og fokusert på økt analytisk tilnærming til porteføljeverdier. I tillegg innhenter selskapet erfaringer fra øvrige konsernselskaper i forhold til bruk av systemer, kompetanse og virksomhetsmodeller som bidrar til å redusere risiko for kreditttap.

Note 8 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2024	2023
Midlertidige forskjeller		
Anleggsmidler	0	0
Andre midlertidige forskjeller	0	0
Netto midlertidige forskjeller	0	0
Underskudd til fremføring	56 266 280	58 084 141
Grunnlag for utsatt skatt	56 266 280	58 084 141
Utsatt skatt	14 066 570	14 521 035
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel tom 31.12.2023	0	-14 521 035
Utsatt skatt i balansen	14 066 570	0

Begrunnelsen for at utsatt skattefordel tidligere ikke har vært balanseført var usikkerhet knyttet til om fremtidige skattepliktige overskudd vil være tilstrekkelige til å utnytte skattefordelen.

Det er inngått en avtale om kjøp av porteføljer i 2025 som vil generere betydelige overskudd fremover. Dette sannsynliggjør at selskapet vil kunne nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen i fremtiden, og det er derfor besluttet å balanseføre den utsatte skattefordelen pr. 31.12.2024.

	2024	2023
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	1 817 861	-1 485 209
Permanente forskjeller	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	1 817 861	-1 485 209
Endring i midlertidige resultatforskjeller	0	2 656
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	1 817 861	-1 482 553
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	1 817 861	-1 482 553

	2024	2023
Avstemming av årets skattekostnad		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	1 817 861	-1 485 209
Beregnet skatt 25%	454 465	-371 302
Skattekostnad i resultatregnskapet	0	0
Utsatt skatt/skattefordel 01.01.2024	14 521 035	0
Differanse	14 066 570	371 302

Differansen består av følgende:

25% av permanente forskjeller	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel	14 066 570	0
Andre forskjeller (effekt av at utsatt skatt ikke balanseføres)	0	371 302
Sum forklart differanse	14 066 570	371 302

Etttersom selskapet tidligere ikke balanseførte utsatt skattefordel er det verken betalbar skatt eller endring utsatt skatt i selskapets regnskap i 2023

Selskapet balansefører utsatt skattefordel fra og med 31.12.2024



Note 9 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner består utelukkende av ordinært bankinnskudd i DNB.

Note 10 Utlån til og fordringer på kunder

	2024	2023
NPL-porteføljer (forbruksgjeld)	20 822 729	22 661 939
NPL-porteføljer (fakturaforordringer)	49 005	73 869
Sum utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	20 871 733	22 735 807

NPL-porteføljer er porteføljer av misligholdte krav som selskapet har kjøpt av banker eller andre finansforetak.

NPL-porteføljer

Ved kjøp av NPL-porteføljer blir det utarbeidet estimater for fremtidige kontantstrømmer for hver enkelt portefølje blant annet basert på porteføljens karakteristiske og historiske kontantstrømmer, løsningsgrader, type fordringer, alder, størrelse på kravene, hovedstol og erfaringsmateriale fra andre porteføljer. Porteføljen blir bokført til en verdi som tilsvarer verdien av estimerte, fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med en internrente som er den effektive renten som er fastsatt ved innregning av porteføljene. Risiko vurderes således ikke for hvert enkelt krav, men for hver enkelt portefølje.

	2024	2023
IB	22 735 807	24 814 789
Kjøpte porteføljer i perioden	0	0
Brutto inndrevet i perioden	-5 269 217	-5 620 933
Inntektsført rente i perioden	3 405 143	3 541 950
Nedskrevet (-) eller oppskrevet (+) i perioden	0	0
Sum NPL-porteføljer pr 31.12	20 871 733	22 735 807

Nedskrivningene/oppskrivningene er bokført under "Gevinst/tap fra reestimering av porteføljer" i resultatregnskapet. Porteføljene består dels av misligholdt forbruksgjeld og dels av misligholdte fakturaforordringer. Porteføljene drives inn i samarbeid med selskapene Interkreditt AS og Kravia AS. Brutto inndrevet i perioden er faktisk kontantstrøm fra kjøpte porteføljer før kostnad relatert til inndrivelse av kravene.

Virkelig verdi for kjøpte NPL-porteføljer beregnes ved å neddiskontere estimerte kontantstrømmer ved bruk av vektet gjennomsnittlig kapitalkostnad (WACC) som diskonteringsrate. WACC er en vektet sum av kostnadene for gjeld og egenkapital. Estimert av virkelig verdi er basert på estimert månedlig netto kontantstrøm fra porteføljene som består av månedlig estimert brutto kontantstrøm fratrukket månedlig estimerte inndrivelseskostnader. De estimerte inndrivelseskostnadene er 20% av brutto kontantstrøm i porteføljenes levetid. Virkelig verdi på selskapets bokførte NPL-porteføljer er ut fra dette beregnet til kr 22.023.482.

For å se effekten av avvik i estimater for kontantstrøm og effekter av variasjoner i kapitalkostnad brukt som diskonteringsrente presenteres en sensitivitetsanalyse i tabellen nedenfor. Tabellen viser virkelig verdi på kjøpte NPL-porteføljer per 31.12.2024 forutsatt ulik % av forventet kontantstrøm og ulik WACC:

Virkelig verdi NPL-porteføljer	% av forventet kontantstrøm		
	90 %	100 %	110 %
WACC-1,5%	21 346 238	23 718 042	26 089 846
WACC-1,0%	20 815 501	23 128 335	25 441 168
WACC-0,5%	20 307 543	22 563 937	24 820 331
Neddiskontering: WACC (6,0%)	19 821 133	22 023 482	24 225 830
WACC+0,5%	19 355 119	21 505 687	23 656 256
WACC+1,0%	18 908 417	21 009 352	23 110 287
WACC+1,5%	18 480 012	20 533 347	22 586 681



På grunn av at kjøpte NPL-porteføljer har en opprinnelig beregnet effektiv rente som avviker fra WACC, vil virkelig verdi estimert vist i sensitivitetsanalysen over avvik fra den tilsvarende bokførte verdien som er kr 20.871.733. I tillegg beregnes virkelig verdi av de kjøpte NPL-porteføljene på grunnlag av netto kontantstrøm, mens den bokførte verdien beregnes på grunnlag av brutto kontantstrøm.

Klassifisering av finansielle instrumenter og virkelig verdi

Finansielle eiendeler	Målekategori
NPL - porteføljer	Amortisert kost
Innskudd i bank	Amortisert kost

Finansiell gjeld	Målekategori
Rentebærende lån	Amortisert kost

Selskapet klassifiserer måling av virkelig verdi ved hjelp av et verdsettingshierarki som gjenspeiler betydningen av input som benyttes ved forberedelse av målingene. Verdsettingshierarkiet har 3 nivåer:

Nivå 1: Input er noterte priser (ikke justert) i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Input er priser, bortsett fra priser inkludert i nivå 1, som kan observeres direkte for eiendelen eller forpliktelsen.

Nivå 3: Input er ikke basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar input)

For NPL-porteføljer er virkelig verdi målt ved hjelp av ikke observerbare input som tilsvarer nivå 3 i verdsettingshierarkiet. For øvrige finansielle eiendeler og gjeld, er ledelsen av den oppfatning at balanseført verdi er en god tilnærming til virkelig verdi.

Note 11 Annen gjeld og avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser

	2024	2023
Gjeld til ansatte	0	430 015
Leverandørgjeld	122 514	305 905
Sum annen gjeld	122 514	735 920

Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	134 549	59 549
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	134 549	59 549

Note 12 Nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 3.

Mellomværende med selskap i samme konsern

Gjeld til selskap i samme konsern	2024	2023
Kortsiktig gjeld til B2 Impact ASA	37 135	227 139
Sum mellomværende med selskap i samme konsern	37 135	227 139

Gjelden til B2Kapital Holding S.å r.l. ble nedbetalt i sin helhet 04.10.2023. Lånet fra B2Kapital Holding S.å r.l. var i norske kroner.

Transaksjoner med nærstående parter

	2024	2023
Rentekostnader til B2Kapital Holding S.å r.l.	0	21 075
Viderefaktureringskostnader fra B2 Impact ASA	288 081	105 601
Kjøp av tjenester fra B2 Impact ASA	730 199	404 460
Kjøp av innfordringstjenester fra Interkreditt AS	0	399 815
Sum transaksjoner med nærstående parter	1 018 280	930 951

I kjøp av tjenester fra B2 Impact ASA inngår innleie av daglig leder for perioden juli - desember i 2023 og for hele året i 2024.



Note 13 Aksjekapital og annen innbetalt egenkapital

Alle selskapets aksjer er ordinære aksjer og har en pålydende verdi på kr 5.000. Alle aksjene gir de samme rettighetene i selskapet. Antall aksjer og pålydende på disse samt beløpet på annen innbetalt egenkapital er som følger:

	Antall aksjer	Totalt pålydende	Annen innbetalt EK
Per 01.01.2024	1 670	8 350 000	113 659 930
Per 31.12.2024	1 670	8 350 000	113 659 930

Alle utstedte aksjer er fullt innbetalt.

Største aksjonærer	31.12.2024	31.12.2023
Navn	Beholdning	Prosentandel
B2 Kapital Holding S.a r.l. (Luxembourg)	1 670	100 %

B2 Kapital Holding S.a r.l. er 100% eiet av B2 Impact ASA . Konsernregnskapet for B2 Impact ASA er tilgjengelig på selskapets nettside, www.b2-impact.com. B2 Impact ASAs forretningsadresse er Cort Adelers gate 30, 0254 Oslo.

Note 14 Kapitaldekning

	2024	2023
Egenkapital	80 321 211	64 436 780
Netto utsatt skattefordel	-14 066 570	0
Netto ansvarlig kapital	66 254 641	64 436 780
Kapitaldekning i %	167,15 %	149,34 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	58,38 %	58,40 %

Selskapets netto ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Det lovmessige kravet til kapitaldekning er minimum 14,0 % ren kjernekapitaldekning, 15,5 % kjernekapitaldekning og 17,5 % kapitaldekning. Kravet til uvektet kjernekapitalandel er 3 %. Kap krav * beregningsgrunnlag = beløp som sammenholdes med ansvarlig kap.

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag:

	Risikovekt	2024	2023
Institusjoner	20 %	9 127 994	8 497 892
Foretak	100 %	0	0
Massemarkedsengasjementer	75 %	0	0
Forfalte engasjementer *	100 %	20 871 733	22 735 807
Forfalte engasjementer	150 %	0	0
Øvrige engasjementer	100 %	0	6 984
Operasjonell risiko		9 637 783	11 906 729
Beregningsgrunnlag		39 637 510	43 147 412

*) Gjelder NPL-porteføljer som er nedskrevet med mer enn 20% av kostpris.

Note 15 Betingede forpliktelser og tvistesaker

Interkreditt Kapital AS har ingen betingede forpliktelser eller tvistesaker.

Note 16 Leieavtaler og andre minimums kjøpsforpliktelser

Interkreditt Kapital AS har ingen leasing avtaler vedrørende driftsmidler. Selskapets tidligere avtale vedørende leie av lokaler med morselskap opphørte 30.04.2023 som en følge av at Interkreditt Kapital AS ikke lenger har ansatte.

Leieavtalen med morselskap er vurdert å falle inn under unntaket i IFRS 16 (konserninterne leieavtaler). Dermed utelates balanseføring av rett-til-bruk eiendel og tilhørende forpliktelse.



Note 17 Resultat i prosent av forvaltningskapitalen

	2024	2023
Totalresultat i prosent av forvaltningskapitalen	19,7 %	-2,3 %

Note 18 Risikoforhold

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen innebærer risikoen for at selskapet ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere sin gjeld etter hvert som den forfaller eller ikke evner å finansiere økningen i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Selskapet søker å redusere risiko ved å løpende monitorere sammenhengen mellom likvide eiendeler og kortsiktig gjeld i forhold til interne grenser. Selskapets likviditetsstrategi er vedtatt av selskapets styre, som årlig gjennomgår denne strategien. Likviditetsstrategien angir rammer for en ansvarlig likviditetsstyring og planer for rapportering av denne. Likviditetsrisikoen vurderes lav på rapporteringstidspunktet. Selskapets likviditetsbeholdning er plassert i bankinnskudd i DNB.

Selskapet har ingen finansielle forpliktelser pr. 31.12.2024.

Selskapet har et bokført bankinnskudd per 31.12.2024 på totalt kr. 45.639.971, hvorav hele beløpet er fri for heftelser. Dette innskuddet holdes og reguleres i forhold til selskapet behov for å styre likviditetsrisikoen i tillegg til gjeldende kapitalkrav. I henhold til selskapets likviditetsstrategi skal likvide eiendeler til enhver tid utgjøre minst 150% av kortsiktig gjeld. Som likvide eiendeler regnes eiendeler som er fri for heftelser, som besittes av foretaket, og som er umiddelbart tilgjengelig for salg. For selskapet er det kun bankinnskudd som regnes som likvide eiendeler.

Renterisiko

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passivposter. Tabellen under viser gjengstående tid til mulig renteregulering for selskapets finansielle instrumenter pr. 31.12.2023 og 31.12.2024:

2023	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Uten renteregulering	Totalt
Finansielle eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	42 489 458				22 735 807	42 489 458
NPL-porteføljer					22 735 807	22 735 807
Totalt	42 489 458	0	0	0	22 735 807	65 225 265
Finansielle forpliktelser						
Annen gjeld		0				0
Totalt	0	0	0	0	0	0
2024	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Uten renteregulering	Totalt
Finansielle eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	45 639 971				20 871 733	45 639 971
NPL-porteføljer					20 871 733	20 871 733
Totalt	45 639 971	0	0	0	20 871 733	66 511 704
Finansielle forpliktelser						
Annen gjeld		0				0
Totalt	0	0	0	0	0	0

Styret vurderer renterisikoen i selskapet som lav. Endring i rentenivået vil ikke påvirke inntektene fra NPL-porteføljer da disse har en fast avtalt rente knyttet til underliggende misligholdte lån.

Valutarisiko

Alle selskapets aktiva og passiva er i norske kroner og man har derfor ingen valutarisiko i selskapet.



Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres tradisjonelt som risiko for tap på grunn av at debitorer/motparter ikke oppfyller sine forpliktelser overfor selskapet. For selskapets virksomhet, er den tradisjonelle definisjonen ikke fullstendig treffende.

Kredittrisikoen i selskapets virksomhet ligger i risiko for at faktisk kontantstrøm fra NPL-porteføljene, avviker fra prognostisert kontantstrøm. Selskapet definerer derfor kredittrisiko som risiko for tap, i form av faktisk kontantstrøm fra porteføljene, som avviker negativt fra prognostisert utvikling.

Styret har fastsatt en streng kredittpolicy som inneholder overordnede prinsipper samt konkrete rutiner for kjøp av porteføljer. Policyen skal bidra til å sikre at fastsatte rammer for kredittrisiko etterleves. Selskapet har vedtatt beslutningsnivåer for kjøp av porteføljer. Ved bruk av obligatoriske beslutningsnivåer sørger selskapet for at beslutningsprosessen ved opptak av kredittrisiko, involverer relevante instanser i selskapet og konsernet slik at beslutningsgrunnlaget blir tilstrekkelig nyansert og gjennomarbeidet.

Reell kontantstrøm fra ervervede NPL-porteføljer følges opp og sammenlignes med kontantstrømsprognoser i henhold til følgende:

- * Daglig av foretakets ledelse (CEO)
- * Månedlig av styret
- * Kvartalsvis av foretakets ledelse sammen med konsernets Chief Investment Officer og Chief Group Controller.

Note 19 Hendelser etter balansedagen

Generalforsamlingen vedtok den 25. februar å utstede 300 nye aksjer ved aksjeinnskudd i penger til å dekke forøvelse av aksjekapitalen med kr 1 500 000, fra kr 8 350 000 til kr 9 850 000, samt overkurs kr 28 500 000. Endring av kapital er registrert 14.03.2025



Shape the future
with confidence

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i Interkreditt Kapital AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Interkreditt Kapital AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for



**Shape the future
with confidence**

årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjonen er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar, på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 26. Mars 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Interkreditt Kapital AS 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnrøkkel: 727HS-40HUA-DW09ID-BWJJI-LZ4QQ-ZFJCL



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Rimstad, Kjetil

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY AS

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1044102

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-26 10:51:03 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 7Z7HS-40HUA-DIW9ID-B1WJJ-LZ4QQ-ZFJCL

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo AS**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.