



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	958 422 830
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	INTRUM CAPITAL AS
Forretningsadresse:	Lysaker torg 8 1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

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:	Lisa Flataker
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	14.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 13.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		393 678 564	462 150 771
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		21 739	6
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		-104 005 958	54 216 407
Sum renteinntekter og lignende inntekter	2	289 694 345	516 367 184
Rentekostnader og lignende kostnader			
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		129 182 457	91 540 474
Sum rentekostnader og lignende kostnader		129 182 457	91 540 474
Netto renteinntekter		160 511 888	424 826 710
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		6 240 833	5 546 543
Lønn og andre personalkostnader	3	8 432 249	7 848 257
Andre driftskostnader	3	11 485 639	1 706 026
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		0	0
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende		0	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
verdipapirer			
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		146 834 834	420 818 970
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	4	5 908 708	98 002 749
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		140 926 126	322 816 221
Resultat før andre inntekter og kostnader		140 926 126	322 816 221
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		140 926 126	322 816 221



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	8	35 941 862	4 032 590
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	5	1 783 682	1 328 987
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	2	3 484 286 509	3 776 420 142
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		3 486 070 191	3 777 749 129
Utlån til og fordringer på kunder			
Sum utlån og fordringer på kunder		0	0
Rentebærende verdipapirer			
Sum rentebærende verdipapirer		0	0
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	4		
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Andre eiendeler			
Sum andre eiendeler		0	0
SUM EIENDELER		3 522 012 053	3 781 781 719
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	5, 7, 5, 5	1 767 705 836	1 936 792 237
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	4	5 908 708	98 002 749
Andre avsetninger	7, 5	2 435 837	1 951 187
Sum avsetninger		8 344 545	99 953 936
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		1 776 050 381	2 036 746 173
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	6	100 003 000	100 003 000
Overkursfond		681 997 000	681 997 000
Sum innskutt egenkapital		782 000 000	782 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		963 961 672	963 035 546
Sum opptjent egenkapital		963 961 672	963 035 546
Sum egenkapital		1 745 961 672	1 745 035 546
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 522 012 053	3 781 781 719



Resultatregnskap			
Intrum Capital AS			
	Note	2023	2022
1. Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode av fordringer på kredittinstitusjoner		21 739	6
Renteinntekter av innkjøpt portefølje av utestående fordringer		393 678 564	462 150 771
Netto kredittgevinst/(tap) på innkjøpt portefølje av utestående fordringer		-104 005 958	54 216 407
Sum renteinntekter og lignende inntekter	2	289 694 345	516 367 184
2. Rentekostnader og lignende kostnader			
Øvrige rentekostnader		129 182 457	91 540 474
Sum rentekostnader og lignende kostnader		129 182 457	91 540 474
Netto renteinntekter		160 511 888	424 826 710
7. Andre driftsinntekter			
		6 240 833	5 546 543
8. Lønn og andre personalkostnader			
	3	8 432 249	7 848 257
9. Andre driftskostnader			
	3	11 485 639	1 706 026
Resultat før skatt		146 834 834	420 818 970
12. Skattekostnad/Skatt på resultat			
	4	5 908 708	98 002 749
13. Resultat etter skatt		140 926 126	322 816 221
15. Totalresultat for regnskapsåret			
		140 926 126	322 816 221
Opplysninger om:			
Avgitt/mottatt konsernbidrag		140 000 000	32 815 160
Overført annen egenkapital		926 126	290 001 061
Sum disponeringer		140 926 126	322 816 221



Balanse			
Intrum Capital AS			
	Note	2023	2022
1. Kontanter og kontantekvivalenter	8	35 941 862	4 032 590
3. Utlån til og fordringer på kunder			
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	2	3 484 286 509	3 776 420 142
Fordringer på kunder	5	1 783 682	1 328 987
Sum utlån og fordringer på kunder		3 486 070 191	3 777 749 129
Sum eiendeler		3 522 012 053	3 781 781 719



Balanse			
Intrum Capital AS			
	Note	2023	2022
18. Annen gjeld			
Skyldig konsernbidrag	5	140 000 000	32 815 160
Leverandørgjeld		51 625	25 814
Skattetrekk	7	399 698	394 528
Annen gjeld	5	39 062 737	2 846 780
Langsiktig lån konserninternt	5	1 588 191 775	1 900 709 955
Sum annen gjeld		1 767 705 836	1 936 792 237
19. Avsetninger			
Forpliktelses ved periodeskatt	4	5 908 708	98 002 749
Skyldig lønn og arbeidsgiveravgift	7	1 056 120	948 185
Andre avsetninger	5	1 379 717	1 003 002
Sum avsetninger		8 344 545	99 953 936
Sum gjeld		1 776 050 381	2 036 746 173
23. Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	100 003 000	100 003 000
Overkursfond		681 997 000	681 997 000
Sum innskutt egenkapital		782 000 000	782 000 000
24. Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		963 961 672	963 035 546
Sum opptjent egenkapital		963 961 672	963 035 546
Sum egenkapital		1 745 961 672	1 745 035 546
Sum gjeld og egenkapital		3 522 012 053	3 781 781 719
Oslo, 14.03.2024 Styret i Intrum Capital AS			
_____ Anders Landro Olstad Styreleder		_____ John Aasmund Sveinsvold Styremedlem	
_____ Susanna Helena Berenice Norum Lanz Styremedlem		_____ Steinar Nielsen Styremedlem	
		_____ Jens Isak Kobro Styremedlem	
		_____ Stig Storm-Hansen Daglig leder	
Intrum Capital AS	Organisasjonsnr 958 422 830	Side 2	



Kontantstrøm			
Intrum Capital AS			
	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
		146 834 824	420 818 970
+/-	Resultat før skattekostnad		
+/-	Periodens betalte skatter	-98 002 749	-27 163 599
+/-	Endring i leverandørgjeld	26 136	-262 966
+/-	Amortisering og verdiendring av gjeldsporteføljer	474 211 864	351 639 618
+/-	Endring i andre tidsavgrensingsposter	36 827 372	-17 185 922
=	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	559 897 447	727 846 101
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+	Kjøp av porteføljer	-182 654 520	-514 406 097
=	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-182 654 520	-514 406 097
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+	Utbetalinger/innbetaling av konsernbidrag	-32 815 485	-372 360 029
-	Utbetalinger ved nedbetaling av konserninternt lån	-312 518 170	196 349 050
=	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-345 333 655	-176 010 979
=	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	31 909 272	37 429 025
+	Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	4 032 590	20 429 128
=	Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	35 941 862	57 858 153
Intrum Capital AS		Organisasjonsnr 958 422 830	Side 1



ÅRSREGNSKAP 2023

INTRUM CAPITAL AS

Org.nr 958 422 830



Årsberetning 2023 Intrum Capital AS

VIRKSOMHETENS ART

Intrum Capital AS' primære formål er kjøp og og inndrivelse av porteføljer av misligholdte pengekrav. Selskapets forretningsadresse er i Oslo. Intrum Capital AS er en del av Intrum-konsernet.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatet i inneværende år og selskapets langsiktige prognoser for årene fremover. Styret vurderer at selskapet har en sunn økonomisk stilling.

ARBEIDSMILJØ OG PERSONAL

Det har gjennomsnittlig vært tre ansatte i Intrum Capital AS i løpet av året. Det har ikke vært registrert sykefraværsdager i 2023.

Det er ikke blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i materielle skader eller personskader. Arbeidsmiljøet vurderes som godt, og eventuelle tiltak for forbedringer iverksettes løpende.

Intrum Capital AS følger loven vedrørende full likestilling mellom kjønnene. Det er utarbeidet rutiner for å ivareta og fremme likestillingen i selskapet og for å forhindre forskjellsbehandling. 100 % av de ansatte i selskapet er menn. Styret består av tre menn og en kvinne.

MILJØRAPPORTERING

Virksomheten medfører ingen direkte forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljøet.

SAMFUNNSANSVAR

Selskapet tilstreber ansvarlighet i sin befatning med klima og miljø. Intrum-konsernet støtter og fremmer miljøvern og prinsipper for bærekraftig utvikling, og det er utarbeidet en egen miljø-policy som omfatter samtlige selskap i konsernet. Intrum Capital AS ønsker gjennom sitt samfunnsansvar også å bidra til ansvarlig kredittgivning og inndrivelsesprosesser som ivaretar hensynet til gode og varige løsninger for skyldnere. Selskapets kontorlokaler ble fra 2021 sertifisert som Miljøfyrtårn.

Selskapets viktigste ressurs er de ansatte. Gjennom kompetansebygging og fokus på Helse, Miljø og Sikkerhet ønsker selskapet å styrke medarbeiderne og bidra til at selskapet er en god og attraktiv arbeidsplass. Arbeidsmiljøloven og arbeidstakerrettigheter reguleres primært gjennom personalhåndbok og sentrale og lokale avtaler med tillitsvalgte for konsernets virksomhet i Norge.

Selskapet har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til manglende oppfyllelser av menneskerettigheter i sitt daglige virke. Gjennom god kundebehandling og skyldneromsorg, samarbeidsavtaler og valg av løsninger og leverandører ønsker selskapet å fremme respekt for anerkjente menneskerettigheter.



Selskapet følger de retningslinjer, prinsipper, prosedyrer og standarder innenfor området menneskerettigheter som inngår i konsernets overordnede retningslinjer for god forretningsskikk og etikk. Konsernet har en egen policy, som Intrum Capital AS også er underlagt, hvor det bl.a. fremgår nulltoleranse for korrupsjon og bestikkelser.

Compliance og internkontroll i selskapet er dekket gjennom etablert konsernfunksjon, som har ansvaret for rammeverket og gjennom tilsvarende funksjoner i selskapet og i Intrum Norge. Ansvarsfordelingen mellom funksjonene fremgår av interne prosedyrer. I tillegg har selskapet utarbeidet egne retningslinjer og rutiner for internkontroll. Samlet sett sikrer dette at selskapet etterlever eksterne og interne lovkrav og retningslinjer.

ÅPENHETSLOVEN

Selskapet vil offentliggjøre en redegjørelse for aktsomhetsvurderingene etter åpenhetsloven. Redegjørelsen er tilgjengeliggjort på selskapets nettside www.intrum.no.

FREMTIDIG UTVIKLING

Intrum Capital AS har konsesjon fra Finanstilsynet som finansieringsforetak. Mange kunder etterspør selskapets tjenester, både på selvstendig grunnlag og i kombinasjon med øvrige produkter fra Intrum. Etterspørselen i markedet etter tjenestene er stabil.

Strengere kapitalkrav for problemlån ble introdusert i 2021, samt at det pågår et arbeid med ny inkassolovgivning. Både de strengere kapitalkravene og den ny lovgivningen kan ha innvirkning på fremtidige priser ved porteføljekjøp. Det er usikkerhet knyttet til hvordan regelendringene vil påvirke kundenes ønske og vilje til å selge ut sine misligholdte krav fremover.

Under korona-pandemien så man en utvikling med lavere mislighold og færre inkassosaker. Gjennom 2023 har misligholdet holdt seg relativt lavt, men gjennomsnittsverdien på sakene som går til inkasso har vært økende. Den makroøkonomiske utviklingen vi har sett i 2023 med høy inflasjon og raske renteøkninger har medført et mer krevende innfordringsklima ettersom betalingsevnen har blitt forverret. Dette stabiliserte seg gjennom 2. halvår i 2023, og den løpende innfordringen er robust ved inngangen til 2024. Slike svingninger i økonomien er imidlertid normalt innenfor tidshorizonten på kjøpte porteføljer som strekker seg over 15 år, men hvor vi erfarer at man ofte innfordrer over en enda lenger tidshorizont.

Intrum-konsernet presenterte høsten 2023 sin nye strategi for de kommende årene. På bakgrunn av økt press på marginene og høyere gjeldsgrad enn målsatt har konsernet iverksatt et kostnadsreduksjonsprogram som påvirker alle enheter i konsernet, samt et valg om en mer kapitallett forretningsmodell fremover. Det sistnevnte betyr at det søkes å inngå strategiske partnerskap med en eller flere eksterne investorer som vil investere i porteføljer av misligholdte lån, og hvor Intrum inngår langsiktige avtaler om å håndtere innfordringen. Det er foreløpig uklart hvordan dette konkret vil påvirke den norske virksomheten, men målet for konsernet er å øke inkassovolumet uten å øke egen balanse. Som et ledd i dette strategiske retningsvalget ble det i 1. kvartal 2024 inngått en avtale med en ekstern partner om salg av en samling eksisterende porteføljer fordelt på 13 av de landene hvor Intrum-konsernet har virksomhet. Ingen norske porteføljer inngikk i denne transaksjonen.

En modell med en mer kapitallett forretningsmodell vil derfor kunne medføre noe lavere investeringer i Intrum Capital AS fremover. Utover dette forventes ikke konsernets nye strategi å påvirke Intrum Capital sin virksomhet i vesentlig grad.



RISIKOFORHOLD

Selskapets tjenesteområde er underlagt strenge offentlige lovreguleringer blant annet gjennom krav til konsesjon som finansieringsselskap.

Den vesentligste risikoen for selskapet er relatert til de generelle økonomiske betingelser, samt lovfestede regler som får betydning for debitorenes betalingsevne og leverandørens kriterier for å selge porteføljene.

Selskapet har kredittrisiko ved at innfrielse av kravene er avhengig av skyldners evne og vilje til å betjene sine forpliktelser. Det er selskapets oppfatning at kredittrisikoen er redusert gjennom den rabatt som oppnås ved overtagelse av porteføljer, at eksponeringen er spredt på mange ulike skyldnere, samt at selskapet har lang erfaring med å arbeide med misligholdte fordringer og lån. Selskapets fordringsmasse pr 31.12.2023 er i hovedsak eldre misligholdte krav. Det eksisterer utleggspant, lønnstrek og avdragsordninger på deler av kravene, som dermed reduserer tapsrisikoen. For å redusere selskapets risiko gjelder ulike krav til risikovurdering og fullmakter basert på investeringens størrelse.

Alle selskapets krav og lån er i norske kroner, og selskapet har således ingen valutaeksponering.

Operasjonell risiko vurderes å være lav. Selskapet har velfungerende prosesser for kjøp og inndrivelse av fordringsporteføljer, og selskapet arbeider løpende med forbedringer og kompetanseutvikling i selskapet og hos dets underleverandører.

Selskapet finansieres utelukkende med egenkapital og konserninterne lån. Selskapets beregnede kapitalbehov for 2024 ligger godt innenfor konsernets totale finansieringsramme. Likviditetsrisikoen vurderes som lav, også ved et eventuelt bortfall av konsernintern finansiering. Siden deler av porteføljekjøpene er finansiert med lån, innebærer økt rente en risiko for svekket lønnsomhet, men sett hen til soliditet og historiske resultater vurderes selskapets virksomhet å eventuelt kunne refinansieres uten vesentlig endring i betingelser. Videre vil selskapets behov for ytterligere finansiering kunne reduseres gjennom at nye investeringer stanses og at resultater fra eksisterende portefølje går til nedregulering av eksisterende gjeld.

Det er i 2023 gjennomført risikovurdering og analyse samt innført kontrolltiltak for å minimalisere selskapets risikoer. Gjennom løpende evaluering av rutiner og driften i selskapet er det ikke fremkommet informasjon som indikerer at det er store endringer i risikobildet. En negativ utvikling innenfor arbeidsmarkedet hvor antall mennesker uten fast inntekt øker vil være en risiko for selskapet.

Endringer i selskapets regulatoriske rammebetingelser vil kunne påvirke selskapets inntjening, markedsposisjon og tjenestespekter.

STYREANSVARSFORSIKRING

Konsernet har inngått styreansvarsforsikring for alle styrene og daglig ledere.



RESULTATREGNSKAPET

Intrum Capital AS hadde totale inntekter i 2023 på 289,7 MNOK (516,4 MNOK i 2022). Driftsresultatet før skatt for 2023 ble 146,8 MNOK (420,8 MNOK i 2022), og selskapet fikk årsresultat på 140,9 MNOK mot 322,8 MNOK i 2022.

BALANSE OG LIKVIDITET

Det er i 2023 investert i porteføljer for 182,7 MNOK. Utover dette er det ikke foretatt investeringer i selskapet.

Selskapets likviditetsbeholdning var på 35,9 MNOK pr 31.12.23. Virksomheten er finansiert av egenkapital og fleksibelt konserninternt lån. Renten på det konserninterne lånet var 8,25% p.a. for året. Totalkapitalen var ved utgangen av året 3.522 MNOK, mens den ett år tidligere var 3.782 MNOK.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter for 2023 endte på 559,9 MNOK mot et driftsresultat på 146,8 MNOK. Differansen skyldes primært økt amortisering og negativ verdiendring på porteføljene.

Egenkapitalen pr 31.12.2023 var på 1.746 MNOK. Selskapets kapitaldekning utgjør ved årets slutt 40,75%, og selskapet har dermed en god buffer til gjeldende myndighetskrav.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERING

Etter skatt fremkommer et overskudd på 140,9 MNOK. Styret foreslår følgende disponering av årets resultat for Intrum Capital AS:

Resultat etter skatt	kr 140 926 126
Avgitt konsernbidrag	kr -140 000 000
<u>Overført til annen egenkapital</u>	<u>kr - 926 126</u>
Totalt disponert	kr 140 926 126

Oslo, 14.03.2024

Anders Landro Olstad
Styrets leder

Steinar Nielsen
Styremedlem

John Aasmund Sveinsvold
Styremedlem

Jens Isak Kobro
Styremedlem

Susanna Helena Berenice Norum Lanz
Styremedlem

Stig Storm-Hansen
Daglig leder



Resultatregnskap			
Intrum Capital AS			
	Note	2023	2022
1. Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode av fordringer på kredittinstitusjoner		21 739	6
Renteinntekter av innkjøpt portefølje av utestående fordringer		393 678 564	462 150 771
Netto kredittgevinst/(tap) på innkjøpt portefølje av utestående fordringer		-104 005 958	54 216 407
Sum renteinntekter og lignende inntekter	2	289 694 345	516 367 184
2. Rentekostnader og lignende kostnader			
Øvrige rentekostnader		129 182 457	91 540 474
Sum rentekostnader og lignende kostnader		129 182 457	91 540 474
Netto renteinntekter		160 511 888	424 826 710
7. Andre driftsinntekter		6 240 833	5 546 543
8. Lønn og andre personalkostnader	3	8 432 249	7 848 257
9. Andre driftskostnader	3	11 485 639	1 706 026
Resultat før skatt		146 834 834	420 818 970
12. Skattekostnad/Skatt på resultat	4	5 908 708	98 002 749
13. Resultat etter skatt		140 926 126	322 816 221
15. Totalresultat for regnskapsåret		140 926 126	322 816 221
Opplysninger om:			
Avgitt/mottatt konsernbidrag		140 000 000	32 815 160
Overført annen egenkapital		926 126	290 001 061
Sum disponeringer		140 926 126	322 816 221



Balanse			
Intrum Capital AS			
	Note	2023	2022
1. Kontanter og kontantekvivalenter		35 941 862	4 032 590
3. Utlån til og fordringer på kunder			
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	2	3 484 286 509	3 776 420 142
Fordringer på kunder	5	1 783 682	1 328 987
Sum utlån og fordringer på kunder		3 486 070 191	3 777 749 129
Sum eiendeler		3 522 012 053	3 781 781 719



Kontantstrøm			
Intrum Capital AS			
	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
		146 834 824	420 818 970
+/-	Resultat før skattekostnad		
+/-	Periodens betalte skatter	-98 002 749	-27 163 599
+/-	Endring i leverandørgjeld	26 136	-262 966
+/-	Amortisering og verdiendring av gjeldsporteføljer	474 211 864	351 639 618
+/-	Endring i andre tidsavgrensingsposter	36 827 372	-17 185 922
=	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	559 897 447	727 846 101
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+	Kjøp av porteføljer	-182 654 520	-514 406 097
=	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-182 654 520	-514 406 097
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+	Utbetalinger/innbetaling av konsernbidrag	-32 815 485	-372 360 029
-	Utbetalinger ved nedbetaling av konserninternt lån	-312 518 170	196 349 050
=	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-345 333 655	-176 010 979
=	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	31 909 272	37 429 025
+	Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	4 032 590	20 429 128
=	Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	35 941 862	57 858 153



Oppstilling av endring i egenkapital Intrum Capital AS

NOK	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital Annen egenkapital	Total egenkapital	
	Aksjekapital	Overkurs			
Egenkapital 31.12.2019	100 003 000	681 997 000	-	587 841 473	1 369 841 473
Årets resultat 2020	-	-	-41 067 219	-	-41 067 219
Årets utvidede resultat	-	-	-	-	-
Årets Totalresultat	-	-	546 774 254	-	1 328 774 254
Endring i egne aksjer	-	-	-	-	-
Mottatt konsernbidrag	-	-	55 000 000	-	55 000 000
Transaksjoner med aksjonærer	-	-	55 000 000	-	55 000 000
Egenkapital 31.12.2020	100 003 000	681 997 000	601 774 254	-	1 383 774 254
Årets resultat 2021	-	-	498 620 258	-	498 620 258
Årets utvidede resultat	-	-	-	-	-
Årets Totalresultat	-	-	498 620 258	-	498 620 258
Endring i egne aksjer	-	-	-	-	-
Avgitt konsernbidrag	-	-	-427 360 029	-	-427 360 029
Mottatt konsernbidrag	-	-	-	-	-
Transaksjoner med aksjonærer	-	-	-427 360 029	-	-427 360 029
Egenkapital 31.12.2021	100 003 000	681 997 000	673 034 483	-	1 455 034 483
Årets resultat 2022	-	-	322 816 221	-	322 816 221
Årets utvidede resultat	-	-	-	-	-
Årets Totalresultat	-	-	322 816 221	-	322 816 221
Endring i egne aksjer	-	-	-	-	-
Avgitt konsernbidrag	-	-	-32 815 160	-	-32 815 160
Mottatt konsernbidrag	-	-	-	-	-
Transaksjoner med aksjonærer	-	-	-32 815 160	-	-32 815 161
Egenkapital 31.12.2022	100 003 000	681 997 000	963 035 546	-	1 745 035 546
Årets resultat 2023	-	-	140 926 126	-	140 926 126
Årets utvidede resultat	-	-	-	-	-
Årets Totalresultat	-	-	140 926 126	-	140 926 126
Endring i egne aksjer	-	-	-	-	-
Avgitt konsernbidrag	-	-	-140 000 000	-	-140 000 000
Mottatt konsernbidrag	-	-	-	-	-
Transaksjoner med aksjonærer	-	-	-140 000 000	-	-140 000 001
Egenkapital 31.12.2023	100 003 000	681 997 000	963 961 672	-	1 745 961 672

Intrum Capital AS, Org.nr. 958 422 830



INTRUM CAPITAL AS - NOTER 2023

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag i tråd med regnskapslovens bestemmelser.

Selskapet vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

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

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet er beskrevet i notene.

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer består i hovedsak av kjøpte misligholdte usikrede fordringer. En portefølje er definert til å være det laveste pålitelige nivå for en samling av fordringer med liknende egenskaper. Hver portefølje vil typisk bestå av et individuelt kjøp av fordringer. Hver portefølje regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonskostnader. Etterfølgende måling skjer til amortisert kost med anvendelse av kreditjustert effektiv rentemethode. Inntekter på innkjøpt portefølje av utestående fordringer resultatføres ved anvendelse av effektiv rentemethode. Porteføljen regnskapsføres som en egen enhet for inntektsføring.

Ledelsen utarbeider estimater for fremtidige kontantstrømmer for hver enkelt portefølje basert på porteføljens karakteristika, herunder historiske kontantstrømmer, løsningsgrader, type fordring, alder, størrelse på kravene, hovedstol og erfaringsmateriale fra andre porteføljer. Endringer i estimater innregnes hvert kvartal i resultatregnskapet ved å sammenligne amortisert kost mot nåverdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med opprinnelig kreditjusterte interrenter.

Fordringer

Andre fordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene.

Gjeld

Gjeld, med unntak for avsetninger, balanseføres til amortisert kost.

Pensjoner

Selskapet har kun innskuddsplaner.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Skatt

Midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Selskapet har ansatte som utfører finansielle aktiviteter og betaler finansskatt på lønn etter Folketrygdloven § 23-2a. Alminnelig inntekt beskattes derfor med 25% i 2023.

Skatteeffekt av avgitt konsernbidrag knyttet til resultat opptjent i selskapet er ført mot skattekostnaden i resultatregnskapet, iht IAS 12. Skatteeffekt av mottatt konsernbidrag er ført direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt). Utsatt skatt regnskapsføres til nominelt beløp.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



NOTE 2 - INNKJØPT PORTEFØLJE AV UTESTÅENDE FORDRINGER

	2023	2022
Portefølje av utestående fordringer 01.01.	3 776 420 142	3 602 362 850
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	182 654 520	514 406 097
Inntektsføring etter effektiv rente metode	289 672 606	516 367 178
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	763 884 470	868 006 796
Endring i opptjent, ikke betalt/fakturert	(576 288)	11 290 812
Portefølje av utestående fordringer 31.12.2023	3 484 286 609	3 776 420 142

NOTE 3 - LØNNSKOSTNADER OG KOSTNADER TIL REVISOR

	2023	2022
Lønnskostnader		
Lønninger (inkl. bonus)	6 674 352	6 221 979
Pensjonskostnader	181 394	189 902
Andre ytelser	1 576 503	1 436 376
Sum	8 432 249	7 848 257

Arsverk	3	4
Antall sykedager	0	6

Det er utbetalt godtgjørelse til eksterne styremedlemmer	350 000	350 000
----------------------------------------------------------	---------	---------

	2023	2022
Daglig leder Knut Øvreås		
Lønn	2 720 677	2 206 230
Annen godtgjørelse	131 150	444 750
Sum	2 851 827	2 650 980

Det er inngått en sluttavtale med daglig leder som er belastet i regnskap i 2023. Stig Storm-Hansen ble ansatt som daglig leder i november 2023. Daglig leder er omfattet av selskapets generelle bonusordning. Ut over dette foreligger det ingen avtaler om bonus, overskuddsdeling, opsjoner eller lignende for daglig leder eller styret.

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

Selskapet har kostnadsført følgende godtgjørelser til revisor:		
Lovpålagt revisjon	988 547	793 325
Andre attestasjonstjenester		
Skatterådgivning og andre tjenester utenfor revisjon		
Sum	988 547	793 325

Pensjoner

Foretaket har pliktig tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Premieutbetalinger til denne ordningen kostnadsføres løpende. Det er ingen balanseføringer relatert til denne ordningen.

NOTE 4 - SKATT

	2023	2022
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	146 834 834	420 818 969
Permanente forskjeller	-	69 366
Grunnlag for årets skattekostnad	146 834 834	420 888 335
Endring i midlertidige forskjeller		
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet:	146 834 835	420 888 336
Avgitt/mottatt konsernbidrag	(123 200 000)	(28 877 341)
Anvendelse av underskudd til fremføring	-	-
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	23 634 835	392 010 995

Fordeling av skattekostnaden

Virkning av ytet konsernbidrag		
Betalbar skatt (25% av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	5 908 709	98 002 749
Endring i utsatt skatt	-	-
Skattekostnad (25% av grunnlag for årets skattekostnad)	5 908 709	98 002 749

Betalbar skatt i balansen:

	2023	2022
Betalbar skatt tidligere år	0	0
Betalbar skatt på årets resultat	36 708 709	105 222 084
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	(30 800 000)	(7 219 335)
Skyldig betalbar skatt i balansen	-	-
Sum betalbar skatt i balansen	5 908 709	98 002 749

	31.12.2023	31.12.2022	Endring
Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel			
Akkumulert fremførbart underskudd	-	-	-
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-	-	-
Utsatt skatt (-)/utsatt skattefordel(+)	0	0	0
	25 %	25 %	25 %



NOTE 5 - MELLOMVÆRENDE MED SELSKAP I SAMME KONSERN

	2023	2022
Gjeld - Konserntern		
Langsiktig gjeld innen konsernet	1 588 191 775	1 900 709 955
Skyldig/mottatt konsernbidrag	140 000 000	32 815 160
Leverandørgjeld	206 078	(1 170 745)
Øvrig gjeld	(528 156)	3 430 155
Kortsiktig fordring; mellomregning	(2 584 623)	(1 163 139)
Sum gjeld til selskap i samme konsern	1 725 285 074	1 934 621 387

Selskapet har ett langsiktig lån som forfaller 30.04.2024. Det er samtaler med Intrum AB om forlengelse. Gjennomsnittlig rente var 8,25% for 2023.

NOTE 6 - AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen i Intrum Capital AS på kr. 100.003.000,- består av 100.000 aksjer à kr. 1.000,00
Alle aksjer har like rettigheter.

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Selskapets aksjonærer pr. 31.12.2023			
Intrum Holding AB	100 000	100,0 %	100,0 %

NOTE 7 - OFFENTLIGE AVGIFTER

	2023	2023
Arbeidsgiveravgift	400 377	228 131
Forskuddstrekk	399 698	394 528
Sum offentlige avgifter	800 075	622 659

NOTE 8 - GARANTI/FORPLIKTELSE

Intrum Capital AS har inngått en skattetrekksgaranti med Nordea på NOK 800.000,-.

NOTE 9 - KAPITALDEKNING

Ved vurdering av kravet til ren kjernekapital pr. 31.12.2023 er det lagt til grunn 2,5% bevaringsbuffer, 4,5% systemrisikobuffer og motsyklisk buffer på 2,5% i tillegg til minstekravet på 8%. Pilar II-krav 3,9% med minimumskrav på 244MNOK fastsatt av Finanstilsynet i juni 2020.

	2023	2022			
Aksjekapital	100 003 000	100 003 000			
Øvrig kapital	1 645 958 672	1 645 032 546			
Egenkapital	1 745 961 672	1 745 035 546			
Justering i henhold til kravene til forsvarlig verdsettelse	(3 589 372)	(3 991 694)			
Utsatt skattefordel	-	-			
Ren kjernekapital	1 742 372 299	1 741 043 852			
Overskudd av ren kjernekapital	976 953 327	985 565 001			
Ren kjernekapitaldekning i prosent	40,75 %	36,64 %			
Kjernekapital	1 742 372 299	1 741 043 852			
Overskudd av kjernekapital	912 812 073	914 293 411			
Kjernekapitaldekning i prosent	40,75 %	36,64 %			
Ansvarlig kapital	1 742 372 299	1 741 043 852			
Overskudd av ansvarlig kapital	827 290 400	819 264 625			
Ansvarlig kapitaldekning i prosent	40,75 %	36,64 %			
Eiendeler (i balansen) og poster utenom balansen, fordelt på risikokategorier for 2023:	0 %	20 %	100 %	150 %	Sum
Avtalle forward flow avtaler utenom balansen			67 358 333		67 358 333
Innskudd i banker		35 941 862			35 941 862
Kjøpte porteføljer			3 484 286 509		3 484 286 509
Øvrige eiendeler			1 785 746		1 785 746
Sum eiendeler	-	35 941 862	3 553 430 588	-	3 589 372 450
Standardmetoden (SA), vektet	-	7 188 372	3 553 430 588	-	3 560 618 961
Operasjonell risiko (gj.snitt 3 siste år * 15%)*12,5					715 464 681
Beregningsgrunnlag					4 276 083 641

	0 %	20 %	100 %	150 %	Sum
Eiendeler (i balansen) og poster utenom balansen, fordelt på risikokategorier for 2022:					
Avtalle forward flow avtaler utenom balansen			209 912 174		209 912 174
Innskudd i banker		4 032 590			4 032 590
Kjøpte porteføljer			3 776 420 142		3 776 420 142
Øvrige eiendeler			1 328 987		1 328 987
Sum eiendeler	-	4 032 590	3 987 661 303	-	3 991 693 893
Standardmetoden (SA), vektet	-	806 518	3 987 661 303	-	3 988 467 821
Operasjonell risiko (gj.snitt 3 siste år * 15%)*12,5					762 971 493
Beregningsgrunnlag					4 751 439 314



NOTE 10 - DATTERSELSKAP SOM INNGÅR I KONSERNREGNSKAP

Intrum Capital AS er et heleid datterselskap av Intrum Holding AB. Selskapet er en del av Intrumkonsernet og inngår i konsernregnskapet til Intrum AB (publ) med forretningsadresse Riddergatan 10, SE-1114 35 Stockholm, Stockholms Län, Sverige. Konsernregnskapet er tilgjengelig på <https://www.intrum.com/en/investor-relations/reports-presentations/annual-reports/> eller ved henvendelse til konsernets hovedkontor.

NOTE 11 - RISIKO

Risikoene i selskapets virksomhet er først og fremst knyttet til forretningsrisikoen i de kjøpte fordringene. Utover forretningsrisikoer finnes en risiko i selskapets finansiering, samt dersom selskapet ikke lever opp til de regler for virksomhetsstyring som er utformet for selskapets kreditter.

Kreditrisiko

Det meste av utlån og fordringer (porteføljer) er usikret. På grunn av usikkerheten knyttet til lånetagernes evne til å betjene sine forpliktelser vil det være en risiko knyttet til inndrivelsen av selskapets utlån og fordringer. Det er selskapets oppfatning at kredittrisikoen er redusert gjennom de rabatter som oppnås ved kjøp av porteføljer, at eksponeringen er spredt på mange ulike skyldnere, samt at selskapet har lang erfaring med å arbeide med misligholdte fordringer og lån. For å redusere risikoen har selskapet implementert ulike beslutningsmodeller basert på investeringsens størrelse.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å dekke løpende utbetalinger eller ikke får refinansiering etter hvert som finansiering forfaller.

Selskapets budsjetterte kjøp er avklart med konsernets finansfunksjon slik at finansieringen skal være innenfor konsernets lånekapasitet. Intrum er sikret langsiktig finansiering gjennom blant annet obligasjonsutstedelser og en kassekreditt gjennom et internasjonalt banksyndikat. Refinansieringsrisikoen anses derfor som lav.

Selskapet benytter scenarionalyser som en del av sine vurderinger i forhold til å beregne fremtidig kapitalbehov. Resultatet av disse analysene indikerer intet kapitalbehov relatert til usikkerhet i den løpende kontantstrømmen.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av endringer i markedsrenter og er knyttet til ubalanse i rentebinding mellom selskapets aktiva og passiva. Selskapet tar ikke egne posisjoner i rentemarkedet. Rentetilknytningen på selskapets kredittporteføljer (misligholdte) avhenger av type fordring. Ved gjeldsbrevslån er renten lik hva som er avtalt ved inngåelse av lånet. Ved misligholdte fakturakrav følger renten til enhver tid myndighetenes gjeldende forsinkelsesrentesats. Denne rentesatsen endres to ganger per år. En rentendring vil slå minimalt ut på selskapets inntekter, som er innbetalinger på kjøpte porteføljer. Det er andre faktorer som påvirker skyldneres betalingssevne. Selskapet har derfor kun beregnet renterisikoen på innlån (finansieringen), som er worst case for selskapet. Selskapet har konserninternt og eksternt gjeld (deler av året). Begge fasiliteter har flytende rente. For den konserninterne fasiliteten gjenspeiler vilkårene konsernets samlede kredittfasilitet. Renterisikoen defineres som den negative endring i kontantverdien når yieldkurven flyttes momentant opp og ned. For selskapet er en oppjustering av renten med 200 punkter vurdert som aktuell renterisiko. Gjennomsnittlig rente i 2023 var 8,25% for konserninterne lånet.

	2025	2026	2027
Renterisiko (millioner kroner)	29	28	27

Total renterisiko i selskapet for 2024 er 31 MNOK, som også er selskapets kapitalbehov for renterisikoer.

Operasjonell risiko

Selskapet har vurdert risikoen for menneskelige feil, skader på fysiske aktiva, bedrageri, mislykkede forretningsprosesser og IT-relatert risiko. Ingen av de operasjonelle risikoene vurderes som spesielt store, da selskapet har en velfungerende prosess rundt kjøp av porteføljer.

Valutarisiko

Selskapet har ikke valutarisiko, da selskapets lån og eiendeler er i norske kroner.

Markedsrisiko

Den vesentligste markedsrisikoen for Selskapet er relatert til de generelle økonomiske betingelsene samt lovfestede regler som får betydning for debitorernes betalingssevne og leverandørenes kriterier for å selge porteføljene. Endringer i lovgivningen knyttet til forbruker kan få effekt på selskapets inntjening.



Deloitte.

Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 6013 Postterminalen
NO-5892 Bergen
Norway

Tel: +47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Intrum Capital AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Intrum Capital AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 2.ledd b).

Grunnlag for konklusjonen

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.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 2.ledd b). Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 årsregnskapet med

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS

Penneo Dokumentnøkkel: USANN-JM2BF-3PCTO-BAIFL-HNXTL-3AWTN



Deloitte.

side 2
Intrum Capital AS
Uavhengig revisors beretning 2023

mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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 avgjøre 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. Feilinformasjon 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 internkontroll.
- 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 regnskapsestimater 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 modifierer 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.

Bergen, 14. mars 2024
Deloitte AS

Eivind Bollum Berge
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: USANN-JM2BF-3PCTO-BAIFL-HNXTL-3AW7N



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."

Eivind Bollum Berge

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5997-4-725802

IP: 217.173.xxx.xxx

2024-03-14 15:08:50 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: USANN-JM2BF-3PC7O-BAIFL-HNXTL-3AWTN

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



NOTE 2 - INNKJØPT PORTEFØLJE AV UTESTÅENDE FORDRINGER

	2023	2022
Portefølje av utestående fordringer 01.01.	3 776 420 142	3 602 362 850
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	182 654 520	514 406 097
Inntektsføring etter effektiv rente metode	289 672 606	516 367 178
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	763 884 470	868 006 796
Endring i opptjent, ikke betalt/fakturert	(576 288)	11 290 812
Portefølje av utestående fordringer 31.12.2023	3 484 286 509	3 776 420 142

NOTE 3 - LØNNSKOSTNADER OG KOSTNADER TIL REVISOR

	2023	2022
Lønnskostnader		
Lønninger (inkl. bonus)	6 674 352	6 221 979
Pensjonskostnader	181 394	189 902
Andre ytelser	1 576 503	1 436 376
Sum	8 432 249	7 848 257
Årsverk	3	4
Antall sykedager	0	6

	2023	2022
Det er utbetalt godtgjørelse til eksterne styremedlemmer	350 000	350 000

Daglig leder Knut Øvreås

	2023	2022
Lønn	2 720 677	2 206 230
Annen godtgjørelse	131 150	444 750
Sum	2 851 827	2 650 980

Det er inngått en sluttavtale med daglig leder som er belastet i regnskap i 2023. Stig Storm-Hansen ble ansatt som daglig leder i november 2023. Daglig leder er omfattet av selskapets generelle bonusordning. Ut over dette foreligger det ingen avtaler om bonus, overskuddsdeling, opsjoner eller lignende for daglig leder eller styret.

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

Selskapet har kostnadsført følgende godtgjørelser til revisor:

	2023	2022
Lovpålagt revisjon	988 547	793 325
Andre attestasjonstjenester		
Skatterådgivning og andre tjenester utenfor revisjon		
Sum	988 547	793 325

Pensjoner

Foretaket har pliktig tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Premieutbetalinger til denne ordningen kostnadsføres løpende. Det er ingen balanseføringer relatert til denne ordningen.

NOTE 4 - SKATT

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	146 834 834	420 818 969
Permanente forskjeller	-	69 366
Grunnlag for årets skattekostnad	146 834 834	420 888 335
Endring i midlertidige forskjeller		
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet:	146 834 835	420 888 336
Avgitt/mottatt konsernbidrag	(123 200 000)	(28 877 341)
Anvendelse av underskudd til fremføring	-	-
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	23 634 835	392 010 995

Fordeling av skattekostnaden

Virkning av ytet konsernbidrag		
Betalbar skatt (25% av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	5 908 709	98 002 749
Endring i utsatt skatt	-	-
Skattekostnad (25% av grunnlag for årets skattekostnad)	5 908 709	98 002 749

Betalbar skatt i balansen:

	2023	2022
Betalbar skatt tidligere år	0	0
Betalbar skatt på årets resultat	36 708 709	105 222 084
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	(30 800 000)	(7 219 335)
Skyldig betalbar skatt i balansen	-	-
Sum betalbar skatt i balansen	5 908 708	98 002 749

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

	31.12.2023	31.12.2022	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-	-	-
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-	-	-

Utsatt skatt (-)/utsatt skattefordel(+)	0	0	0
	25 %	25 %	25 %



NOTE 5 - MELLOMVÆRENDE MED SELSKAP I SAMME KONSERN

	2023	2022
Gjeld - Konsernintern		
Langsiktig gjeld innen konsernet	1 588 191 775	1 900 709 955
Skyldig/mottatt konsernbidrag	140 000 000	32 815 160
Leverandørgjeld	206 078	(1 170 745)
Øvrig gjeld	(528 156)	3 430 155
Kortsiktig fordring; mellomregning	(2 584 623)	(1 163 139)
Sum gjeld til selskap i samme konsern	1 725 285 074	1 934 621 387

Selskapet har ett langsiktig lån som forfaller 30.04.2024. Det er samtaler med Intrum AB om forlengelse. Gjennomsnittlig rente var 8,25% for 2023.

NOTE 6 - AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen i Intrum Capital AS på kr. 100.003.000,- består av 100.000 aksjer à kr. 1.000,03
Alle aksjer har like rettigheter.

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Selskapets aksjonærer pr. 31.12.2023			
Intrum Holding AB	100 000	100,0 %	100,0 %

NOTE 7 - OFFENTLIGE AVGIFTER

	2023	2023
Arbeidsgiveravgift	400 377	228 131
Forskuddstrekk	399 698	394 528
Sum offentlige avgifter	800 075	622 659

NOTE 8 - GARANTI/FORPLIKTELSE

Intrum Capital AS har inngått en skattekrettsgaranti med Nordea på NOK 800.000,-.

NOTE 9 - KAPITALDEKNING

Ved vurdering av kravet til ren kjernekapital pr. 31.12.2023 er det lagt til grunn 2,5% bevaringsbuffer, 4,5% systemrisikobuffer og motsyklisk buffer på 2,5% i tillegg til minstekravet på 8%. Pilar II-krav 3,9% med minimumskrav på 244MNOK fastsatt av Finanstilsynet i juni 2020.

	2023	2022
Aksjekapital	100 003 000	100 003 000
Øvrig kapital	1 645 958 672	1 645 032 546
Egenkapital	1 745 961 672	1 745 035 546
Justering i henhold til kravene til forsvarlig verdsettelse	(3 589 372)	(3 991 694)
Utsatt skattefordel	-	-
Ren kjernekapital	1 742 372 299	1 741 043 852
Overskudd av ren kjernekapital	976 953 327	985 565 001
Ren kjernekapitaldekning i prosent	40,75 %	36,64 %
Kjernekapital	1 742 372 299	1 741 043 852
Overskudd av kjernekapital	912 812 073	914 293 411
Kjernekapitaldekning i prosent	40,75 %	36,64 %
Ansvarlig kapital	1 742 372 299	1 741 043 852
Overskudd av ansvarlig kapital	827 290 400	819 264 625
Ansvarlig kapitaldekning i prosent	40,75 %	36,64 %

Eiendeler (i balansen) og poster utenom balansen,

fordelt på risikokategorier for 2023:	0 %	20 %	100 %	150 %	Sum
Avtalte forward flow avtaler utenom balansen			67 358 333		67 358 333
Innskudd i banker		35 941 862			35 941 862
Kjøpte porteføljer			3 484 286 509		3 484 286 509
Øvrige eiendeler			1 785 746		1 785 746
Sum eiendeler	-	35 941 862	3 553 430 588	-	3 589 372 450
Standardmetoden (SA), vektet	-	7 188 372	3 553 430 588	-	3 560 618 961
Operasjonell risiko (gj.snitt 3 siste år * 15%)*12,5					715 484 681
Beregningsgrunnlag					4 276 083 641

Eiendeler (i balansen) og poster utenom balansen,

fordelt på risikokategorier for 2022:	0 %	20 %	100 %	150 %	Sum
Avtalte forward flow avtaler utenom balansen			209 912 174		209 912 174
Innskudd i banker		4 032 590			4 032 590
Kjøpte porteføljer			3 776 420 142		3 776 420 142
Øvrige eiendeler			1 328 987		1 328 987
Sum eiendeler	-	4 032 590	3 987 661 303	-	3 991 693 893
Standardmetoden (SA), vektet	-	806 518	3 987 661 303	-	3 988 467 821
Operasjonell risiko (gj.snitt 3 siste år * 15%)*12,5					762 971 493
Beregningsgrunnlag					4 751 439 314



NOTE 10 - DATTERSELSKAP SOM INNGÅR I KONSERNREGNSKAP

Intrum Capital AS er et heleid datterselskap av Intrum Holding AB. Selskapet er en del av Intrumkonsernet og inngår i konsernregnskapet til Intrum AB (publ) med forretningsadresse Riddergatan 10, SE-1114 35 Stockholm, Stockholms Län, Sverige. Konsernregnskapet er tilgjengelig på <https://www.intrum.com/en/investor-relations/reports-presentations/annual-reports/> eller ved henvendelse til konsernets hovedkontor.

NOTE 11 - RISIKO

Risikoene i selskapets virksomhet er først og fremst knyttet til forretningsrisikoen i de kjøpte fordringene. Utover forretningsrisikoer finnes en risiko i selskapets finansiering, samt dersom selskapet ikke lever opp til de regler for virksomhetsstyring som er utformet for selskapets kreditter.

Kredittrisiko

Det meste av utlån og fordringer (porteføljer) er usikret. På grunn av usikkerheten knyttet til lånetagernes evne til å betjene sine forpliktelser vil det være en risiko knyttet til inndrivelsen av selskapets utlån og fordringer. Det er selskapets oppfatning at kredittrisikoen er redusert gjennom de rabatter som oppnås ved kjøp av porteføljer, at eksponeringen er spredt på mange ulike skyldnere, samt at selskapet har lang erfaring med å arbeide med misligholdte fordringer og lån. For å redusere risikoen har selskapet implementert ulike beslutningsmodeller basert på investeringsens størrelse.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å dekke løpende utbetalinger eller ikke får refinansiering etter hvert som finansiering forfaller.

Selskapets budsjetterte kjøp er avklart med konsernets finansfunksjon slik at finansieringen skal være innenfor konsernets lånekapasitet. Intrum er sikret langsiktig finansiering gjennom blant annet obligasjonsutstedelser og en kassekreditt gjennom et internasjonalt banksyndikat. Refinansieringsrisikoen anses derfor som lav.

Selskapet benytter scenarionalyser som en del av sine vurderinger i forhold til å beregne fremtidig kapitalbehov. Resultatet av disse analysene indikerer intet kapitalbehov relatert til usikkerhet i den løpende kontantstrømmen.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av endringer i markedsrenter og er knyttet til ubalanse i rentebinding mellom selskapets aktiva og passiva. Selskapet tar ikke egne posisjoner i rentemarkedet. Rentesettingen på selskapets kredittporteføljer (misligholdte) avhenger av type fordring. Ved gjeldsbrevslån er renten lik hva som er avtalt ved inngåelse av lånet. Ved misligholdte fakturakrav følger renten til enhver tid myndighetenes gjeldende forsinkelsesrentesats. Denne rentesatsen endres to ganger per år. En renteendring vil slå minimalt ut på selskapets inntekter, som er innbetalinger på kjøpte porteføljer. Det er andre faktorer som påvirker skyldneres betalingsevne. Selskapet har derfor kun beregnet renterisikoen på innlån (finansieringen), som er worst case for selskapet. Selskapet har konserninterne og ekstern gjeld (deler av året). Begge fasilliteter har flytende rente. For den konserninterne fasilliteten gjenspeiler vilkårene konsernets samlede kredittfasillitet. Renterisikoen defineres som den negative endring i kontantverdien når yieldkurven flyttes momentant opp og ned. For selskapet er en oppjustering av renten med 200 punkter vurdert som aktuell renterisiko. Gjennomsnittlig rente i 2023 var 8,25% for konserninterne lånet.

	2025	2026	2027
Renterisiko (millioner kroner)	29	28	27

Total renterisiko i selskapet for 2024 er 31 MNOK, som også er selskapets kapitalbehov for renterisikoer.

Operasjonell risiko

Selskapet har vurdert risikoen for menneskelige feil, skader på fysiske aktiva, bedrageri, mislykkede forretningsprosesser og IT-relatert risiko. Ingen av de operasjonelle risikoene vurderes som spesielt store, da selskapet har en velfungerende prosess rundt kjøp av porteføljer.

Valutarisiko

Selskapet har ikke valutarisiko, da selskapets lån og eiendeler er i norske kroner.

Markedsrisiko

Den vesentligste markedsrisikoen for Selskapet er relatert til de generelle økonomiske betingelsene samt lovfestede regler som får betydning for debitorernes betalingsevne og leverandørenes kriterier for å selge porteføljene. Endringer i lovgivningen knyttet til forbruker kan få effekt på selskapets inntjening.