



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2023 - 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: | Jon Brede Smith |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet: | 21.03.2024 |

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, 08.04.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|----------|------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone | | 1 417 666 | 395 407 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder | | 3 541 950 | 4 780 378 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | | 4 959 616 | 5 175 785 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden | | 21 075 | 214 736 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | | 21 075 | 214 736 |
| Netto renteinntekter | | 4 938 541 | 4 961 049 |
| 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 | 31 562 | 187 209 |
| Lønn og andre personalkostnader | 3,4 | 2 555 825 | 3 800 591 |
| Andre driftskostnader | 5 | 3 896 831 | 3 843 304 |
| Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler | | | |
| Avskrivninger | 6 | 2 656 | 3 780 |
| Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler | | -2 656 | -3 780 |
| 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 | -987 606 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | | 0 | -987 606 |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet | | -1 485 209 | -1 511 811 |
| Resultat etter skatt fra videreført virksomhet | | -1 485 209 | -1 511 811 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | -1 485 209 | -1 511 811 |
| Andre inntekter og kostnader | | | |
| Sum andre inntekter og kostnader | | 0 | 0 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | -1 485 209 | -1 511 811 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 9 til amortisert kost | | 42 489 458 | 43 349 919 |
| Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 42 489 458 | 43 349 919 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost | 10 | 22 735 807 | 24 814 790 |
| Sum utlån og fordringer på kunder | | 22 735 807 | 24 814 790 |
| Rentebærende verdipapirer | | | |
| Sum rentebærende verdipapirer | | 0 | 0 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Andre varige driftsmidler | 6 | 0 | 2 656 |
| Sum varige driftsmidler | | 0 | 2 656 |
| Andre eiendeler | | | |
| Andre eiendeler | | 6 984 | 15 620 |
| Sum andre eiendeler | | 6 984 | 15 620 |
| SUM EIENDELER | | 65 232 249 | 68 182 985 |
| 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 | | | |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | 0 | 0 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Finansielle derivater | | | |
| Annen gjeld | | | |
| Annen gjeld | 11,12 | 735 920 | 1 310 987 |
| Avsetninger | | | |
| Andre avsetninger | 11 | 59 549 | 950 008 |
| Sum avsetninger | | 59 549 | 950 008 |
| Ansvarlig lånekapital | | | |
| Sum ansvarlig lånekapital | | 0 | 0 |
| Fondsobligasjonskapital | | | |
| Sum fondsobligasjonskapital | | 0 | 0 |
| Sum gjeld | | 795 469 | 2 260 995 |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital/eierandelskapital | 13 | 8 350 000 | 7 750 000 |
| Overkursfond | | 113 659 930 | 102 259 930 |
| Annen innskutt egenkapital | 13 | | 12 000 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 122 009 930 | 122 009 930 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | -57 573 150 | -56 087 940 |
| Sum opptjent egenkapital | | -57 573 150 | -56 087 940 |
| Sum egenkapital | | 64 436 780 | 65 921 990 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 65 232 249 | 68 182 985 |



Interkreditt Kapital AS

ÅRSREGNSKAP

for

INTERKREDITT KAPITAL AS
(820 604 822)

01.01.2023 – 31.12.2023



Styrets årsberetning 2023 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 2023 endte for regnskapsåret på kr -1.485.209 (kr -1.511.811 i 2022).

Underskuddet foreslås dekket som følger:

| | |
|--|----------------------|
| <u>Overført fra annen egenkapital</u> | <u>kr -1.485.209</u> |
| <u>Sum overføringer og disponeringer</u> | <u>kr -1.485.209</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 2023 har porteføljen generert kontantstrøm noe over forventning.

I perioden etter Covid-19 utbruddet har det vært færre NPL-porteføljer tilgjengelig for salg. I siste del av 2022 var det tegn på at markedet for kjøp av NPL-porteføljer bedret seg, og det har vært flere porteføljer for salg. Selskapet har ikke investert i porteføljer i 2023.

Vi har i løpet av 2023 ikke sett betydelig negativ effekt på tilbakebetaling av kjøpte krav som kan knyttes direkte til krigen i Ukraina. Kontantstrøm knyttet til NPL-porteføljene har ligget på et normalt nivå.

Selskapets egenkapital var ved utgangen av 2023 kr 64.436.780 (kr 65.921.990 i 2022). Totalkapitalen beløp seg til kr 65.232.249 (kr 68.182.985 i 2022). Kjernekapitaldekningen var 149,34% mot 112,46 % i 2022 og den totale kapitaldekningen var 149,34% mot 112,46% ved utgangen av 2022.

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 2023.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2023 er satt opp under denne forutsetningen.

Kontantstrømoppstilling

Selskapet hadde en negativ kontantstrøm for perioden på kr 860 461. Netto kontantstrøm fra virksomheten var negativ med kr 860 461 primært som følge av negativ kontantstrøm fra driften samt nedbetaling av gjeld til morselskap.

Finansiell risiko

I virksomheten finnes forskjellige finansielle risikoer som likvidetsrisiko, kredittisiko, 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.

Likvidetsrisiko

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

Kredittisiko

Kredittisiko defineres tradisjonelt som risiko for tap på grunn av at debitorer/motparter ikke oppfyller sine forpliktelsene 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 kredittrisiko etterlevs.

Kredittrisiko 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

Styret anser arbeidsmiljøet som tilfredsstillende og har ikke iverksatt spesielle tiltak på dette området i 2023. Det har ikke vært sykefravær, skader eller ulykker i 2023.

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.



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 2023. Konsernets årsberetning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside; b2-impact.com.

0

Oslo, 21. mars 2024

Endre Solvin-Witzø
Styreleder

Jan G. Hellinx
Styremedlem

Per Hilding Brinch
Styremedlem

Jan Brøde Smith
Daglig leder



Interkreditt Kapital AS
RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

| | 2023 | 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | Note | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak | 1 417 665 | 395 407 |
| Renterinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder | <u>3 541 950</u> | <u>4 780 378</u> |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | 4 959 616 | 5 175 785 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden | <u>21 075</u> | <u>214 736</u> |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | 21 075 | 214 736 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 4 938 540 | 4 961 049 |
| Andre driftsinntekter | 2 <u>31 562</u> | <u>187 209</u> |
| Sum andre driftsinntekter | 31 562 | 187 209 |
| Lønn og andre personalkostnader | 3,4 2 555 825 | 3 800 591 |
| Administrasjonskostnader | 5 2 209 423 | 1 701 868 |
| Andre driftskostnader | 5 <u>1 687 407</u> | <u>2 141 436</u> |
| Sum driftskostnader | 3 896 831 | 3 843 304 |
| Avskrivninger | 6 <u>2 656</u> | <u>3 780</u> |
| Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler | 2 656 | 3 780 |
| Kredittap på utlån målt til amortisert kost | 7 <u>0</u> | <u>-987 606</u> |
| Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | 0 | -987 606 |
| Resultat før skatt | -1 485 209 | -1 511 811 |
| Skatt på resultat | 8 0 | 0 |
| Totalresultat | <u>-1 485 209</u> | <u>-1 511 811</u> |
| Overføringer | | |
| Underskudd til fremføring | <u>-1 485 209</u> | <u>-1 511 811</u> |
| Sum dekket | <u>-1 485 209</u> | <u>-1 511 811</u> |



Interkreditt Kapital AS
BALANSE PR. 31.12.

| | Note | 2023 | 2022 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 9 | 42 489 458 | 43 349 919 |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost | 10 | 22 735 807 | 24 814 790 |
| Varige driftsmidler | 6 | 0 | 2 656 |
| Andre eiendeler | | 6 984 | 15 620 |
| Sum eiendeler | | 65 232 249 | 68 182 985 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | |
| Annen gjeld | 11,12 | 735 920 | 1 310 987 |
| Andre avsetninger | 11 | 59 549 | 950 008 |
| Sum gjeld | | 795 469 | 2 260 995 |
| Selskapskapital | 13 | 8 350 000 | 7 750 000 |
| Overkursfond | | 113 659 930 | 102 259 930 |
| Annen egenkapital | | -57 573 150 | -56 087 940 |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse | | 0 | 12 000 000 |
| Sum egenkapital | 14 | 64 436 780 | 65 921 990 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 65 232 249 | 68 182 985 |
| POSTER UTENOM BALANSEN | | | |
| Betingede forpliktelser | 15 | 0 | 0 |
| Forpliktelser | 15 | 0 | 0 |

Oslo, 21. mars 2024

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 | 2023 | 2022 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kontantstrøm fra drift | | | |
| Resultat av ordinær drift før skatt | | -1 485 209 | -1 511 811 |
| Avskrivninger | 6 | 2 656 | 3 780 |
| Endring i avsetning til tap på utlån og garantier | | 0 | 0 |
| =Tilført fra årets virksomhet | | -1 482 553 | -1 508 031 |
| Endring utlån | | 2 078 982 | 1 376 300 |
| Endring i øvrige fordringer og gjeld | | -1 456 890 | 9 786 132 |
| A Netto likviditet fra virksomheten | | -860 461 | 9 654 401 |
| 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 | | -860 461 | 9 654 401 |
| + Likviditetsbeholdning pr. 01.01. | | 43 349 917 | 33 695 516 |
| = Likviditetsbeholdning pr. 31.12. | | 42 489 456 | 43 349 917 |
| Tilleggsinformasjon om driftsrelatert kontantstrøm fra renter | | | |
| Betalte renter | | 21 075 | 214 736 |
| Mottatte renter | | 4 959 616 | 5 175 785 |

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



Interkreditt Kapital AS
Endring i egenkapital 2023

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen EK | Sum |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Egenkapital pr. 01.01.2023 | 7 750 000 | 102 259 930 | -44 087 940 | 65 921 990 |
| Kapitalforhøyelse 08.12.2022, registrert 21.02.2023 | 600 000 | 11 400 000 | -12 000 000 | 0 |
| Årsresultat | | | -1 485 209 | -1 485 209 |
| Egenkapital pr. 31.12.2023 | 8 350 000 | 113 659 930 | -57 573 149 | 64 436 780 |

Endring i egenkapital 2022

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen EK | Sum |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Egenkapital pr. 01.01.2022 | 7 750 000 | 102 259 930 | -54 576 130 | 55 433 800 |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse 08.12.2022 | | | 12 000 000 | 12 000 000 |
| Årsresultat | | | -1 511 810 | -1 511 810 |
| Egenkapital pr. 31.12.2022 | 7 750 000 | 102 259 930 | -44 087 940 | 65 921 990 |



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 langtidsovervåking 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. Estimatavvik innregnes ved å sammenligne amortisert kost mot nåverdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med opprinnelig effektiv rente.

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 tjenstepensjon 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.

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.

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 bruksretteeiendel), og innregne avskrivninger av bruksretteeiendelen 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 31.12.2023 har selskapet ingen leieavtaler som faller inn under IFRS 16.



Note 2 Andre driftsinntekter

| | 2023 | 2022 |
|---|---------------|----------------|
| Andre driftsinntekter | | |
| Annen inntekt | 4 494 | 187 209 |
| Tilbakebetalt premie pensjonsforsikring | 27 068 | 0 |
| Totalt | 31 562 | 187 209 |

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser mm.

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Lønn og andre personalkostnader | | |
| Lønninger | 1 986 357 | 2 996 547 |
| Pensjonskostnader | 86 197 | 167 203 |
| Arbeidsgiveravgift | 366 172 | 464 632 |
| Finansskatt av lønn | 113 699 | 159 866 |
| Andre ytelser | 3 401 | 12 342 |
| Totalt | 2 555 825 | 3 800 591 |

Pr 31.12.2023 er det ingen ansatte i selskapet. Gjennomsnittlig antall årsverk i perioden har vært 0,67.

Tidligere daglig leder er omfattet av en variabel godtgjørelsesordning. Det er fastsatt kriterier for utløsning av variabel godtgjørelse som er en kombinasjon av resultatoppnåelse for gruppen, resultatoppnåelse for den norske virksomheten samt personlige mål. Ordningen har 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.

Ytelser til daglig leder 2023

| | |
|--------------------|------------------|
| Lønn | 1 448 946 |
| Bonus | 262 002 |
| Sluttvederlag | 800 575 |
| Pensjonsutgifter | 86 197 |
| Annen godtgjørelse | 8 771 |
| Totalt | 2 606 492 |

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

Det er i tillegg avsatt bonus inkl. feriepenger på kr 363.656 til tidligere daglig leder pr. 31.12.2023. Dette er bonus som blir utbetalt i perioden 2024-2026 i henhold til selskapets policy for godtgjørelse til ansatte.

Det ble i 2023 utbetalt kr 50.000 i styrehonorar til Per Hilding Brinch som er eksternt styremedlem. Det er i tillegg kostnadsført styrehonorar for 2023 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.

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Kostnadsført godtgjørelse til revisor | | |
| Lovpålagt revisjon | 239 375 | 201 925 |
| Andre attestasjonstjenester | 31 250 | 25 000 |
| Ekstra bistand knyttet til finansskatt | 0 | 18 085 |
| Ekstra bistand knyttet til kapitalforhøyelse | 20 000 | 0 |
| Utlegg og adm. kostnader | 6 718 | 10 438 |
| Sum godtgjørelse til revisor | 297 343 | 255 448 |

Note 4 Pensjon

Interkreditt Kapital AS hadde en innskuddspensjonsavtale hos Storebrand Livsforsikring AS som i 2023 omfattet 1 ansatt fram til vedkommende sluttet. Innskuddspensjonen hadde investeringsvalg og risikodekningene innskuddsfritak og omkostningsfritak ved uførhet samt uførepensjon. Risikodekningene tilknyttet innskuddspensjonen sikrer ansatte videre innskudd i ordningen i tilfelle uførhet.



Selskapet har hvert år betalt et fastsatt innskudd for medlemmer av pensjonsordningen. Det faste innskuddet utgjør 7% av lønn mellom 1 og 7,1 G, og 10% av lønn mellom 7,1 og 12 G. Innskuddet plasseres på den ansattes pensjonskonto. Den ansatte forvalter selv sine midler. Ved pensjonsalder blir den oppsparte kapitalen utbetalt som alderspensjon.

Alle ansatte var medlemmer av ordningen. Selskapet var pålagt å ha en obligatorisk tjenstepensjon etter lov når de hadde ansatte, og denne ordningen oppfylte kravene i loven.

Note 5 Andre driftskostnader og administrasjonskostnader

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Andre driftskostnader | | |
| Husleie og kostnader leide lokaler | 81 224 | 209 668 |
| Kredittopplysninger og inkassorelaterte kostnader | 1 349 348 | 1 648 424 |
| Andre diverse kostnader | 256 835 | 283 344 |
| Sum andre driftskostnader | 1 687 407 | 2 141 436 |
| Administrasjonskostnader | | |
| Belastning av management kostnader fra konsernselskaper | 408 460 | 189 156 |
| Honorar eksterne tjenester | 1 620 630 | 1 318 247 |
| IT drift | 123 364 | 108 835 |
| Andre administrasjonskostnader | 56 968 | 85 630 |
| Sum administrasjonskostnader | 2 209 423 | 1 701 868 |

Note 6 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Varige driftsmidler: | | |
| 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 | -35 618 | -31 838 |
| - Avgang | 0 | 0 |
| Årets av- og nedskrivning i resultatet | -2 656 | -3 780 |
| Akk. av- og nedskrivning pr. 31.12 | -38 274 | -35 618 |
| Balanseført verdi pr. 31.12 | 0 | 2 656 |

Selskapet benytter følgende avskrivningssatser:

| | |
|---------------------|---------|
| Inventar og verktøy | 20 % |
| PC utstyr | 33,33 % |

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

| | 2023 | 2022 |
|--|----------|-----------------|
| 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 | -987 606 |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger | 0 | 0 |
| Sum individuelle nedskrivninger | 0 | -987 606 |
| Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap | 0 | 0 |
| Ending i gruppenedskrivninger på utlån | 0 | 0 |
| Sum kredittaptap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | 0 | -987 606 |



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 kredittrisikokoeksponeringen reduseres gjennom rabatten selskapet oppnådde ved kjøp av porteføljen. For å minimere kredittrisikokoeksponeringen har selskapet knyttet til seg bred erfaring innen kredittstyring, og fokusert på økt analytisk tilnærming til porteføljevurderinger. 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

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Midlertidige forskjeller | | |
| Anleggsmidler | 0 | -2 656 |
| Andre midlertidige forskjeller | 0 | 0 |
| Netto midlertidige forskjeller | 0 | -2 656 |
| Underskudd til fremføring | 58 084 141 | 56 601 588 |
| Grunnlag for utsatt skatt | 58 084 141 | 56 598 932 |
| Utsatt skatt | 14 521 035 | 14 149 733 |
| Herav ikke balanseført utsatt skattefordel | -14 521 035 | -14 149 733 |
| Utsatt skatt i balansen | 0 | 0 |

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

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt | | |
| Resultat før skattekostnad | -1 485 209 | -1 511 811 |
| Permanente forskjeller | 0 | 0 |
| Grunnlag for årets skattekostnad | -1 485 209 | -1 511 811 |
| Endring i midlertidige resultatforskjeller | 2 656 | 3 780 |
| Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet | -1 482 553 | -1 508 031 |
| +/- Mottatt/avgitt konsernbidrag | 0 | 0 |
| Anvendelse av fremførbart underskudd | 0 | 0 |
| Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen) | -1 482 553 | -1 508 031 |

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Avstemming av årets skattekostnad | | |
| Regnskapsmessig resultat før skattekostnad | -1 485 209 | -1 511 811 |
| Beregnet skatt 25% | -371 302 | -377 953 |
| Skattekostnad i resultatregnskapet | 0 | 0 |
| Differanse | 371 302 | 377 953 |

Differansen består av følgende:

| | | |
|--|----------------|----------------|
| 25% av permanente forskjeller | 0 | 0 |
| Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats | 0 | 0 |
| Andre forskjeller (effekt av at utsatt skatt ikke balanseføres) | 371 302 | 377 953 |
| Sum forklart differanse | 371 302 | 377 953 |

Ettersom selskapet ikke balansefører utsatt skattefordel er det verken betalbar skatt eller endring utsatt skatt i selskapets regnskap.



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

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| NPL-porteføljer (forbruksgjeld) | 22 661 939 | 24 703 822 |
| NPL-porteføljer (fakturaforordringer) | 73 869 | 110 967 |
| Sum utlån og fordringer på kunder til amortisert kost | 22 735 807 | 24 814 790 |

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.

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| IB | 24 814 789 | 26 191 090 |
| Kjøpte porteføljer i perioden | 0 | 0 |
| Brutto inndrevet i perioden | -5 620 933 | -7 144 285 |
| Inntektsført rente i perioden | 3 541 950 | 4 780 378 |
| Nedskrevet (-) eller oppskrevet (+) i perioden | 0 | 987 606 |
| Sum NPL-porteføljer pr 31.12 | 22 735 807 | 24 814 789 |

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. Estimater 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 23.176.034.

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 31.12.2023 forutsatt ulik % av forventet kontantstrøm og ulik WACC:

| Virkelig verdi NPL-porteføljer | % av forventet kontantstrøm | | |
|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------|------------|
| | 90 % | 100 % | 110 % |
| WACC-1,5% | 22 460 338 | 24 955 932 | 27 451 525 |
| WACC-1,0% | 21 902 434 | 24 336 037 | 26 769 641 |
| WACC-0,5% | 21 368 916 | 23 743 239 | 26 117 563 |
| Neddiskontering: WACC (7,0%) | 20 858 430 | 23 176 034 | 25 493 637 |
| WACC+0,5% | 20 369 712 | 22 633 013 | 24 896 314 |
| WACC+1,0% | 19 901 573 | 22 112 859 | 24 324 145 |
| WACC+1,5% | 19 452 905 | 21 614 339 | 23 775 773 |

På grunn av at kjøpte NPL-porteføljer har en opprinnelig beregnet effektiv rente som avviker fra WACC, vil virkelig verdi estimatet vist i sensitivitetsanalysen over avvike fra den tilsvarende bokførte verdien som er kr 22.735.507. 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

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| Lån fra B2Kapital Holding S.å r.l. | 0 | 267 727 |
| Offentlige avgifter | 0 | 143 618 |
| Gjeld til ansatte | 430 015 | 398 925 |
| Leverandørgjeld | 305 905 | 500 717 |
| Sum annen gjeld | 735 920 | 1 310 987 |

| | | |
|---|---------------|----------------|
| Offentlige avgifter | 0 | 69 055 |
| Avsatte feriepenger | 0 | 361 544 |
| Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | 59 549 | 519 410 |
| Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | 59 549 | 950 008 |

Note 12 Nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 3.

Mellomværende med selskap i samme konsern

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Gjeld til selskap i samme konsern | | |
| Kortsiktig gjeld til B2 Impact ASA | 227 139 | 297 473 |
| Kortsiktig gjeld til Interkreditt AS | 0 | 6 886 |
| Langsiktig gjeld til B2Kapital Holding S.å r.l. | 0 | 267 727 |
| Sum mellomværende med selskap i samme konsern | 227 139 | 572 086 |

Interkreditt AS var en del av konsernet til og med 31.03.2023.

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

| Kostnader | 2023 | 2022 |
|---|----------------|------------------|
| Rentekostnader til B2Kapital Holding S.å r.l. | 21 075 | 214 736 |
| Viderefakturering av kostnader fra B2 Impact ASA | 105 601 | 232 734 |
| Kjøp av tjenester fra B2 Impact ASA | 404 460 | 189 156 |
| Kjøp av tjenester fra Sileo Kapital AB | 0 | 154 024 |
| Kjøp av innfordringstjenester fra Interkreditt AS | 399 815 | 1 494 400 |
| Inntekter | | |
| Salg av tjenester til Interkreditt AS | 0 | 187 209 |
| Sum transaksjoner med nærstående parter | 930 951 | 2 097 841 |

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



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 01.01.2023 | 1 550 | 7 750 000 | 102 259 930 |
| Kapitalforhøyelse 08.12.2022, reg. 21.02.2023 | 120 | 600 000 | 11 400 000 |
| Per 31.12.2023 | 1 670 | 8 350 000 | 113 659 930 |

Alle utstedte aksjer er fullt innbetalt.

Kapitalforhøyelse 08.12.2022, registrert 21.02.2023 er gjennomført ved gjeldskonvertering.

| Største aksjonærer | 31.12.2023 | 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

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Egenkapital | 64 436 780 | 53 921 990 |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse 08.12.2022 | 0 | 12 000 000 |
| Netto ansvarlig kapital | 64 436 780 | 65 921 990 |
| Kapitaldekning i % | 149,34 % | 137,49 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 58,40 % | 48,48 % |

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 4,5 %. Kap krav * beregningsgrunnlag = beløp som sammenholdes med ansvarlig kap.

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag:

| | Risikovekt | 2023 | 2022 |
|---------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| Institusjoner | 20 % | 8 497 892 | 8 669 984 |
| Foretak | 100 % | 0 | 0 |
| Massemarkedsengasjementer | 75 % | 0 | 0 |
| Forfalte engasjementer * | 100 % | 22 735 807 | 24 814 790 |
| Forfalte engasjementer | 150 % | 0 | 0 |
| Øvrige engasjementer | 100 % | 6 984 | 18 276 |
| Operasjonell risiko ** | | 11 906 729 | 14 443 798 |
| Beregningsgrunnlag | | 43 147 412 | 47 946 848 |

*) 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 rettstvister.

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

| | 2023 | 2022 |
|--|--------|--------|
| Totalresultat i prosent av forvaltningskapitalen | -2,3 % | -2,2 % |

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. 31.12.2023.

Selskapet har et bokført bankinnskudd per 31.12.2023 på totalt kr. 42.489.458, 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 gjensvarende tid til mulig renteregulering for selskapets finansielle instrumenter pr. 31.12.2022 og 31.12.2023:

| 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 | | | | | 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 |

| 2022 | Inntil 1 mnd | 1-3 mnd | 3-12 mnd | 1-5 år | Uten renteregulering | Totalt |
|---|-------------------|----------------|----------|----------|----------------------|-------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 43 349 919 | | | | | 43 349 919 |
| NPL-porteføljer | | | | | 24 814 790 | 24 814 790 |
| Totalt | 43 349 919 | 0 | 0 | 0 | 24 814 790 | 68 164 709 |
| Finansielle forpliktelser | | | | | | |
| Annen gjeld | | 267 727 | | | | 267 727 |
| Totalt | 0 | 267 727 | 0 | 0 | 0 | 267 727 |

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.



Kreditrisiko

Kreditrisiko 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.

Kreditrisikoen i selskapets virksomhet ligger i risiko for at faktisk kontantstrøm fra NPL-porteføljene, avviker fra prognostisert kontantstrøm. Selskapet definerer derfor kreditrisiko 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 kreditrisiko etterleves. Selskapet har vedtatt beslutningsnivåer for kjøp av porteføljer. Ved bruk av obligatoriske beslutningsnivåer sørger selskapet for at beslutningsprosessen ved opptak av kreditrisiko, 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

Ingen hendelser etter balansedagen.



Building a better
working world

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

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Interkreditt Kapital AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Interkreditt Kapital AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og 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 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 regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener 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 regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge. 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 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



Building a better
working world

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 feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende 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 skyldes misligheter eller feil og 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 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 regnskapsestimaterne 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 betydelig tvil 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 omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 21. mars 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Interkreditt Kapital AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Revisjonsberetning for 2023, 820604822, 2023-03-21, 16:07



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."

Kjetil Rimstad

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1044102

IP: 145.62.xxx.xxx

2024-03-21 13:25:35 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: rVTUWLDMMKX-Hu7aV7c87NLK7IIVL1I4V04

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>