



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 958 422 830  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: INTRUM CAPITAL AS  
Forretningsadresse: Hoffsveien 70B  
0377 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### 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: 28.03.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 15.08.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		494 431 945	364 657 168
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		12 524	139 030
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		123 447 713	-301 060 710
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>617 892 181</b>	<b>63 735 488</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		72 710 072	88 290 903
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>72 710 072</b>	<b>88 290 903</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>545 182 109</b>	<b>-24 555 414</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Andre driftsinntekter		2 435 404	405 812
Lønn og andre personalkostnader	2	7 712 555	7 423 479
<b>Andre driftskostnader</b>		<b>436 888</b>	<b>23 178 350</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
verdipapirer			
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>539 468 069</b>	<b>-54 751 431</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	5	40 847 811	-13 684 212
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>498 620 258</b>	<b>-41 067 219</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>498 620 258</b>	<b>-41 067 219</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>498 620 258</b>	<b>-41 067 219</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		20 429 128	19 086 109
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 3 til amortisert kost		3 602 362 851	3 226 524 896
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>3 602 362 851</b>	<b>3 226 524 896</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		259 296	389 181
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>259 296</b>	<b>389 181</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	5		13 684 212
<b>Varige driftsmidler</b>			
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Andre eiendeler			55 000 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>55 000 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 623 051 275</b>	<b>3 314 684 398</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	4, 4, 7, 4, 4	2 139 649 813	1 930 052 858
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt	5	27 163 599	
Andre avsetninger	7	1 203 380	857 286
<b>Sum avsetninger</b>		<b>28 366 979</b>	<b>857 286</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 168 016 792</b>	<b>1 930 910 144</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	6	100 003 000	100 003 000
Overkursfond		681 997 000	681 997 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>782 000 000</b>	<b>782 000 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		673 034 483	601 774 255
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>673 034 483</b>	<b>601 774 255</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 455 034 483</b>	<b>1 383 774 255</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>3 623 051 275</b>	<b>3 314 684 398</b>



<b>Resultatregnskap</b>			
<b>Intrum Capital AS</b>			
	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
1. Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode av fordringer på kredittinstitusjoner		12 524	139 030
Renteinntekter av innkjøpt portefølje av utestående fordringer		494 431 945	364 657 168
Netto kredittgevinst/-(tap) på innkjøpt portefølje av utestående fordringer		123 447 713	-301 060 710
Sum renteinntekter og lignende inntekter		<b>617 892 181</b>	<b>63 735 488</b>
2. Rentekostnader og lignende kostnader			
Øvrige rentekostnader		72 710 072	88 290 903
Sum rentekostnader og lignende kostnader		<b>72 710 072</b>	<b>88 290 903</b>
Netto renteinntekter		<b>545 182 109</b>	<b>-24 555 414</b>
7. Andre driftsinntekter		<b>2 435 404</b>	<b>405 812</b>
8. Lønn og andre personalkostnader	2	<b>7 712 555</b>	<b>7 423 479</b>
9. Andre driftskostnader		<b>436 888</b>	<b>23 178 350</b>
Resultat før skatt		<b>539 468 069</b>	<b>-54 751 431</b>
12. Skattekostnad/Skatt på resultat	5	<b>40 847 811</b>	<b>-13 684 212</b>
13. Resultat etter skatt		<b>498 620 258</b>	<b>-41 067 219</b>
15. Totalresultat for regnskapsåret		<b>498 620 258</b>	<b>-41 067 219</b>
Opplysninger om:			
Avgitt/mottatt konsernbidrag		427 360 029	-55 000 000
Overført annen egenkapital		71 260 229	13 932 781
Sum disponeringer		<b>498 620 258</b>	<b>-41 067 219</b>
<b>Intrum Capital AS</b>	<b>Organisasjonsnr 958 422 830</b>		<b>Side 1</b>





<b>Balanse</b>			
<b>Intrum Capital AS</b>			
	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>18. Annen gjeld</b>			
Skyldig konsernbidrag	4	427 360 029	0
Leverandørgjeld	4	-885 654	288 781
Skattetrekk	7	442 896	418 712
Annen gjeld	4	8 371 637	2 673 117
Langsiktig lån konserninternt	4	1 704 360 904	1 926 672 248
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>2 139 649 813</b>	<b>1 930 052 858</b>
<b>19. Avsetninger</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt	5	27 163 599	0
Skyldig lønn og arbeidsgiveravgift	7	1 009 373	857 286
Andre avsetninger		194 007	0
<b>Sum avsetninger</b>		<b>28 366 979</b>	<b>857 286</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 168 016 792</b>	<b>1 930 910 144</b>
<b>23. Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6	100 003 000	100 003 000
Overkursfond		681 997 000	681 997 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>782 000 000</b>	<b>782 000 000</b>
<b>24. Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		673 034 483	601 774 255
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>673 034 483</b>	<b>601 774 255</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 455 034 483</b>	<b>1 383 774 255</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3 623 051 275</b>	<b>3 314 684 398</b>
Oslo, 28.03.2022 Styret i Intrum Capital AS			
<hr/>			
Anders Landro Olstad Styreleder	Anette Willumsen Styremedlem	John Aasmund Sveinsvold Styremedlem	
<hr/>			
Jens Isak Kobro Styremedlem	Susanna Norum Lanz Styremedlem	Knut Øvreås Daglig leder	
<hr/>			
<b>Intrum Capital AS</b>	<b>Organisasjonsnr 958 422 830</b>	<b>Side 2</b>	



<b>Kontantstrøm</b>			
<b>Intrum Capital AS</b>			
	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
		539 468 072	-54 751 432
+/-	Resultat før skattekostnad		
+/-	Periodens betalte skatter	0	-5 568 358
+/-	Endring i leverandørgjeld	-1 174 434	-286 465
+/-	Amortisering og verdiendring av gjeldsporteføljer	246 023 664	672 055 205
+/-	Endring i andre tidsavgrensingsposter	6 355 380	-7 630 567
=	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>790 672 682</b>	<b>603 818 383</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
+	Kjøp av porteføljer	-622 018 316	-463 019 865
=	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-622 018 316</b>	<b>-463 019 865</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
+	Utbetalinger/innbetaling av konsernbidrag	55 000 000	-139 153 750
-	Utbetalinger ved nedbetaling av konserninternt lån	-222 311 347	-34 641 399
=	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-167 311 347</b>	<b>-173 795 149</b>
=	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 343 019	-32 996 631
+	Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	19 086 109	52 082 740
=	<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>	<b>20 429 128</b>	<b>19 086 109</b>
<b>Intrum Capital AS</b>			
<b>Organisasjonsnr 958 422 830</b>			
<b>Side 1</b>			



# ÅRSREGNSKAP 2021

## INTRUM CAPITAL AS

Org.nr 958 422 830



## Årsberetning 2021 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 er i en sunn økonomisk stilling.

### **ARBEIDSMILJØ OG PERSONAL**

Det har gjennomsnittlig vært fire ansatte i Intrum Capital AS. Det har vært registrert 44 sykefraværsdager i 2021.

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 det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

Intrum Capital AS følger loven vedrørende 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 bestod av tre menn og to kvinner.

### **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 støtter og fremmer miljøvern og prinsipper for bærekraftig utvikling, og det er utarbeidet en egen miljø-policy for konsernet. Selskapet ønsker gjennom sitt samfunnsansvar også å bidra til ansvarlig kredittgivning og inndrivelsesprosesser som ivaretar hensynet til gode og varige løsninger for skyldnere. Kontorlokalene selskapet opererer ut fra ble i 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 ivaretas 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 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 har ikke utarbeidet særskilte retningslinjer, prinsipper, prosedyrer eller standarder innenfor området menneskerettigheter.



Temaet behandles imidlertid i konsernets overordnede retningslinjer for god forretningsskikk og etikk. Konsernet har en egen policy, som Intrum Capital AS også er underlagt, hvor det fremgår nulltoleranse for korrupsjon og bestikkelser.

Compliance og internkontroll i selskapet er dekket gjennom etablert konsernfunksjon som har ansvaret for rammeverket innenfor dette området 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 krav.

### FREMTIDIG UTVIKLING

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

Det er lagt frem forslag til ny inkassolov, samt at nye, strengere kapitalkrav for problemlån ble introdusert i 2021. Både lovforslaget og de strengere kapitalkravene kan ha innvirkning på fremtidige priser ved porteføljekjøp. Sistnevnte vil motvirkes av endringer i kredittrisikojusteringsreglene ved fastsettelse av korrekt risikovekting. EBA har lansert nye regler som vil tre i kraft 20 dager etter at de publiseres i EU Official journals. Det er usikkerhet knyttet til hvordan regelendringene vil påvirke kundenes ønske og vilje til å selge ut sine misligholdte krav fremover.

Antall inkassosaker og beløp til inkasso har de siste årene vokst raskere enn antall unike skyldnere, noe som indikerer at omfanget øker for de som har betalingsutfordringer fra før. Etter utbruddet av korona-pandemien har det imidlertid vært en nedgang i antall nye inkassosaker, i stor grad grunnet fordringshavernes imøtekommenhet til å tilby avdragsutsettelse til sine kunder samt netto økt sparing blant private konsumenter. Et opphør av slike utsettelse kombinert med at privat forbruk øker til de nivåene vi så før pandemien kan medføre lavere innfordring for Intrum Capital AS. I tillegg forventes det ytterligere renteøkninger og høy inflasjon fremover som vil kunne påvirke skyldernes betalingssevne. Slike svingninger i økonomien er normalt innenfor tidshorisonten på kjøpte porteføljer som strekker seg over 15 år, men hvor vi ser at man ofte innfordrer over en enda lenger tidshorisont.

### 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 betalingssevne og leverandørenes 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 31.12.2021 er i hovedsak eldre misligholdte krav. Det eksisterer utleggspant, lønnstrekke 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 er i NOK og selskapet har kun lån i NOK. Det foreligger 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 dets underleverandører.

Selskapet finansieres utelukkende med egenkapital og konserninterne lån. Selskapets beregnede kapitalbehov for 2022 ligger innenfor konsernets totale finansieringsramme. Likviditetsrisikoen vurderes som lav, også ved 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 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 2021 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 på 5MEUR i dekning.

#### **RESULTATREGNSKAPET**

Intrum Capital AS totale inntekter i 2021 var på 617,9 MNOK. Året før var inntektene på 63,7 MNOK. Driftsresultatet før skatt for 2021 ble 539,5 MNOK (negativt 54,7MNOK i 2020), og selskapet fikk årsresultat på 498,6 MNOK mot ett underskudd på 41,1 MNOK i 2020. Innfordringen på porteføljene har vært god i 2021. I tillegg så var det en vesentlig engangseffekt på porteføljene i 2020 som reduserte resultatene med 266,9MNOK.

#### **BALANSE OG LIKVIDITET**

Det er i 2021 investert i porteføljer for 622 MNOK. Utover dette er det ikke foretatt investeringer i selskapet.

Selskapets likviditetsbeholdning var på 20,4 MNOK pr 31.12.21. Virksomheten er finansiert av egenkapital og fleksibelt konserninternt lån. Renten på det konserninterne lånet var 4,08% p.a. for året. Totalkapitalen var ved utgangen av året 3.623 MNOK, mens den ett år tidligere var 3.315 MNOK.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter for 2021 endte på 790,7 MNOK mot et driftsresultat på 539,5 MNOK. Differansen skyldes primært amortisering og økt innfordring.



Egenkapitalen pr 31.12.2021 var på 1.455 MNOK. Selskapets kapitaldekning utgjør ved årets slutt 21,01%, og selskapet har dermed en god buffer til gjeldende myndighetskrav.

## CORONAVIRUSET

Intrums øverste prioritet i forbindelse med utbruddet av Coronaviruset (Covid-19) er å redusere smittefaren overfor våre ansatte, kunder og samfunnet for øvrig.

Langtidseffektene av Coronautbruddet ser ut til å være mindre kritiske enn man forventet i starten av pandemien hvor det ble anslått at flere bedrifter og mennesker i samfunnet ville få en økonomisk mer utfordrende hverdag grunnet permitteringer, oppsigelser, tapte inntekter eller konkurser. Økt sparing og god utvikling i boligprisene har medført en økt vilje til nedbetaling av gammel gjeld under pandemien, noe som har påvirket resultatene i Intrum Capital positivt.

## ÅRSRESULTAT OG DISPONERING

Etter skatt fremkommer ett overskudd på 498,6 MNOK. Styret foreslår følgende disponering av årets resultat for Intrum Capital AS:

Resultat etter skatt	kr 498 620 258
Avgitt konsernbidrag	kr -427 360 029
<u>Overført til annen egenkapital</u>	<u>kr - 71 260 229</u>
Totalt disponert	kr 498 620 258

Oslo, 28.03.2022

Anders Olstad  
Styrets leder

Anette Willumsen  
Styremedlem

John Aasmund Sveinsvold  
Styremedlem

Jens I. Kobre  
Styremedlem

Knut Øvreås  
Daglig leder

Susanna Norum Lenz  
Styremedlem



<b>Resultatregnskap</b>			
<b>Intrum Capital AS</b>			
	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
1. Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode av fordringer på kredittinstitusjoner		12 524	139 030
Renteinntekter av innkjøpt portefølje av utestående fordringer		494 431 945	364 657 168
Netto kredittgevinst/(tap) på innkjøpt portefølje av utestående fordringer		123 447 713	-301 060 710
Sum renteinntekter og lignende inntekter		<b>617 892 181</b>	<b>63 735 488</b>
2. Rentekostnader og lignende kostnader			
Øvrige rentekostnader		72 710 072	88 290 903
Sum rentekostnader og lignende kostnader		<b>72 710 072</b>	<b>88 290 903</b>
Netto renteinntekter		<b>545 182 109</b>	<b>-24 555 414</b>
7. Andre driftsinntekter		2 435 404	405 812
8. Lønn og andre personalkostnader	2	7 712 555	7 423 479
9. Andre driftskostnader		436 888	23 178 350
Resultat før skatt		<b>539 468 069</b>	<b>-54 751 431</b>
12. Skattekostnad/Skatt på resultat	5	40 847 811	-13 684 212
13. Resultat etter skatt		<b>498 620 258</b>	<b>-41 067 219</b>
15. Totalresultat for regnskapsåret		<b>498 620 258</b>	<b>-41 067 219</b>
Opplysninger om:			
Avgitt/mottatt konsernbidrag		427 360 029	-55 000 000
Overført annen egenkapital		71 260 229	13 932 781
Sum disponeringer		<b>498 620 258</b>	<b>-41 067 219</b>

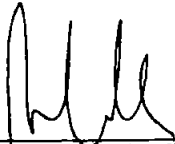



<b>Balanse</b>			
<b>Intrum Capital AS</b>			
	Note	2021	2020
<b>1. Kontanter og kontantekvivalenter</b>		<b>20 429 128</b>	<b>19 086 109</b>
<b>3. Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	3	3 602 362 851	3 226 524 896
Fordringer på kunder		259 296	389 181
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>3 602 622 147</b>	<b>3 226 914 077</b>
Utsatt skattefordel	5	0	13 684 212
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>13 684 212</b>
Mottatt konsernbidrag		0	55 000 000
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3 623 051 275</b>	<b>3 314 684 398</b>

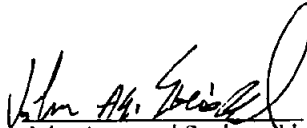


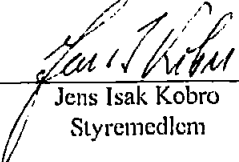
<b>Balanse</b>			
<b>Intrum Capital AS</b>			
	Note	2021	2020
<b>18. Annen gjeld</b>			
Skyldig konsernbidrag	4	427 360 029	0
Leverandørgjeld	4	-885 654	288 781
Skatterekk	7	442 896	418 712
Annen gjeld	4	8 371 637	2 673 117
Langsiktig lån konserninternt	4	1 704 360 904	1 926 672 248
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>2 139 649 813</b>	<b>1 930 052 858</b>
<b>19. Avsetninger</b>			
Forpliktelse ved periodeskatt	5	27 163 599	0
Skyldig lønn og arbeidsgiveravgift	7	1 009 373	857 286
Andre avsetninger		194 007	0
<b>Sum avsetninger</b>		<b>28 366 979</b>	<b>857 286</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 168 016 792</b>	<b>1 930 910 144</b>
<b>23. Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	6	100 003 000	100 003 000
Overkursfond		681 997 000	681 997 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>782 000 000</b>	<b>782 000 000</b>
<b>24. Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		673 034 483	601 774 255
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>673 034 483</b>	<b>601 774 255</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 455 034 483</b>	<b>1 383 774 255</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3 623 051 275</b>	<b>3 314 684 398</b>


Oslo, 28.03.2022  
Styret i Intrum Capital AS

  
Anders Landro Olstad  
Styreleder

  
Anette Willumsen  
Styremedlem

  
John Aasmund Sveinsvold  
Styremedlem

  
Jens Isak Kobro  
Styremedlem

  
Susanna Norum Lanz  
Styremedlem

  
Knut Øvreås  
Daglig leder



## Oppstilling av endring i egenkapital Intrum Capital AS

NOK	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital Annen egenkapital	Total egenkapital
	Aksjekapital	Overkurs		
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>100.003.000</b>	<b>681.997.000</b>	<b>-</b>	<b>587.841.473</b>
Årets resultat 2020	-	-	-41.067.219	-41.067.219
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
Årets Totalresultat			-41.067.219	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
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>100.003.000</b>	<b>681.997.000</b>	<b>601.774.254</b>	<b>1.383.774.254</b>
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	-427.360.030
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>100.003.000</b>	<b>681.997.000</b>	<b>673.034.483</b>	<b>1.455.034.483</b>

Intrum Capital AS, Org.nr. 958 422 830



<b>Kontantstrøm</b>			
<b>Intrum Capital AS</b>			
	Note	2021	2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		539 468 072	-54 751 432
+/- Periodens betalte skatter		0	-5 568 358
+/- Endring i leverandørgjeld		-1 174 434	-286 465
+/- Amortisering og verdiendring av gjeldsporteføljer		246 023 664	672 055 205
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		6 355 380	-7 630 567
= <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>790 672 682</b>	<b>603 818 383</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
+ Kjøp av porteføljer		-622 018 316	-463 019 865
= <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-622 018 316</b>	<b>-463 019 865</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
+ Utbetalinger/innbetaling av konsernbidrag		55 000 000	-139 153 750
- Utbetalinger ved nedbetaling av konserninternt lån		-222 311 347	-34 641 399
= <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-167 311 347</b>	<b>-173 795 149</b>
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		1 343 019	-32 996 631
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		19 086 109	52 082 740
= <b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>		<b>20 429 128</b>	<b>19 086 109</b>



## INTRUM CAPITAL AS - NOTER 2021

### 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. Sammenligningstall for 2020 er utarbeidet i tråd med forenklet IFRS og er ikke omarbeidet iht forskriften §9-2.

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 ifra 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 rentemelode. Inntekter på innkjøpt portefølje av utestående fordringer resultatføres ved anvendelse av effektiv rentemelode. 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 internrente.

#### **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. Ytelsesplaner ble avvirket 31.12.2016.

#### **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**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de 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

Selskapet har ansatte som utfører finansielle aktiviteter og betaler finansskatt på lønn etter Folketrygdløven § 23-2a. Alminnelig inntekt beskattes derfor med 25% i 2021.

Skatteeffekt av avgitt konsernbidrag knyttet til resultat oppjent 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.

#### **Kontantstrømsoppstilling**

Kontantstrømsoppstillingen 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 - LØNSKOSTNADER OG KOSTNADER TIL REVISOR

	2021	2020
<b>Lønnskostnader</b>		
Lønninger (inkl. bonus)	5.957.863	5.994.866
Pensjonskostnader	329.530	262.905
Andre ytelser	1.425.162	1.165.610
<b>Sum</b>	<b>7.712.555</b>	<b>7.423.480</b>
Årsverk	4	4
Antall sykedager	44	0
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Det er utbetalt godtgjørelse til eksterne styremedlemmer	350.000	350.000
<b>Daglig leder Knut Øvreås</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Lønn	1.875.561	1.240.970
Annen godtgjørelse	644.634	34.578
<b>Sum</b>	<b>2.520.225</b>	<b>1.275.548</b>

Det foreligger ingen forpliktelser overfor daglig leder til å gi særskilt vederlag ved opphør av ansettelsesforholdet. 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 lånsikkerhetsstillelse til daglig leder, styret eller andre nærstående parter.

	2021	2020
<b>Selskapet har kostnadsført følgende godtgjørelser til revisor:</b>		
Løvpålagt revisjon	609.750	437.500
Andre attestasjonstjenester	179.638	
Skatterådgivning og andre tjenester utenfor revisjon		
<b>Sum</b>	<b>788.388</b>	<b>437.500</b>

### 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 3 - INNKJØPT PORTEFØLJE AV UTESTÅENDE FORDRINGER

	2021	2020
Portefølje av utestående fordringer 01.01.	3.226.524.896	3.435.541.827
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	622.018.316	463.019.865
Innteksføring etter effektiv rente metode	617.879.657	63.596.458
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	863.903.321	735.651.663
Endring i oppkjøpt, ikke betalt/fakturert	(156.699)	18.410
<b>Portefølje av utestående fordringer 31.12.2021</b>	<b>3.602.362.850</b>	<b>3.226.524.896</b>

I 2020 har Intrum-konsernet hatt en gjennomgang av konsernets tilnærming til estimatforutsetninger ved verdimåling av kjøpte porteføljer etter reglene i IFRS9. For årsregnskapet til Intrum Capital AS har denne gjennomgangen ledet til en estimatendring i året som har medført et samlet negativt resultat på 266,9MNOK for 2020.

## NOTE 4 - MELLOMVERENDE MED SELSKAP I SAMME KONSERN

	2021	2020
<b>Gjeld - Konsernintern</b>		
Langsiktig gjeld innen konsernet	1.704.360.904	1.926.672.248
Skyldig/mottatt konsernbidrag	427.360.029	(55.000.000)
Leverandørgjeld	(671.948)	195.766
Øvrig gjeld	-	204.775
Kortsiktig fordring; mellomregning	383.691	-1.053.748
<b>Sum gjeld til selskap i samme konsern</b>	<b>2.131.132.676</b>	<b>1.871.019.040</b>

Selskapet har to lån som forfaller henholdsvis 30.04.2024 og 02.11.2026. Gjennomsnittlig rente var 4,08%

## NOTE 5 - SKATT

	2021	2020
<b>Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt</b>		
Resultat før skattekostnad	539.468.072	(54.751.432)
Permanente forskjeller	-	14.584
Grunnlag for årets skattekostnad	539.468.072	(54.736.848)
Endring i midlertidige forskjeller	-	-
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet:	539.468.072	(54.736.848)
Avgitt/mottatt konsernbidrag	(376.076.825)	-
Anvendelse av underskudd til fremføring	(54.736.848)	-
<b>Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)</b>	<b>108.654.397</b>	<b>(54.736.848)</b>
<b>Fordeling av skattekostnaden</b>		
Virkning av ytet konsernbidrag	-	-
Betalbar skatt (25% av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	27.163.599	-
Endring i utsatt skatt	13.664.212	(13.664.212)
<b>Skattekostnad (25% av grunnlag for årets skattekostnad)</b>	<b>40.847.811</b>	<b>(13.664.212)</b>



Betalbar skatt i balansen:		2021	2020
Betalbar skatt tidligere år		-	-
Betalbar skatt på årets resultat		27.163.599	-
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag		-	-
Skyldig betalbar skatt i balansen		-	-
Sum betalbar skatt i balansen		27.163.599	-

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel		31.12.2021	31.12.2020	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd		-	(54.736.848)	54.736.848
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel		-	(54.736.848)	54.736.848

Utsatt skatt (-)/utsatt skattefordel(+)		0	13.684.212	-13.684.212
		25 %	25 %	25 %

## 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.

Selskapets aksjonærer pr. 31.12.2021	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Intrum Holding 2 AB	100.000	100,0 %	100,0 %

## NOTE 7 - OFFENTLIGE AVGIFTER

		2021	2020
Arbeidsgiveravgift		363.080	334.677
Forskuddstrekk		442.896	418.712
Sum offentlige avgifter		805.976	763.689

## NOTE 8 - GARANTI/FORPLIKTELSE

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

## NOTE 9 - KAPITALDEKNING

Ved vurdering av kravet til ren kjernekapital pr. 31.12.2021 er det lagt til grunn 2,5% bevaringsbuffer, 3,0% systemrisikobuffer og motsykisk buffer på 1% i tillegg til minstekravet på 8%. Pilar II-krav 3,9% fastsatt av Finanstilsynet i juni 2020.

		2021	2020
Aksjekapital		100.003.000	100.003.000
Øvrig kapital		1.355.031.483	1.283.771.258
Egenkapital		1.455.034.483	1.383.774.258
Justering i henhold til kravene til forsvarlig verdsettelse		(4.223.688)	(3.635.600)
Utsatt skattefordel		-	(13.684.212)

Ren kjernekapital		1.450.810.795	1.366.454.444
Overskudd av ren kjernekapital		421.896.020	500.144.696
Ren kjernekapitaldeknning i prosent		21,01 %	23,50 %

Kjernekapital		1.450.810.795	1.366.454.444
Overskudd av kjernekapital		318.424.063	412.932.305
Kjernekapitaldeknning i prosent		21,01 %	23,50 %

Ansvarlig kapital		1.450.810.795	1.366.454.444
Overskudd av ansvarlig kapital		180.328.120	296.649.117
Ansvarlig kapitaldeknning i prosent		21,01 %	23,50 %

Elendeler (i balansen) og poster utenom balansen, fordelt på risikokategorier for 2021:	0 %	20 %	100 %	150 %	Sum
Avtalte forward flow avtaler utenom balansen				600.634.783	600.634.783
Innskudd i banker		20.429.130			20.429.130
Kjøpte porteføljer				3.602.362.851	3.602.362.851
Øvrige elendeler			261.280		261.280
Sum elendeler		20.429.130	261.280	4.202.997.633	4.223.688.044
Standardmetoden (SA), vektet		4.085.626	261.280	6.304.496.450	6.308.843.556
Operasjonell risiko (gj.snitt 3 siste år + 15%)*12,5					585.953.594
Beregningsgrunnlag					6.904.797.151

Elendeler (i balansen) og poster utenom balansen, fordelt på risikokategorier for 2020:	0 %	20 %	100 %	150 %	Sum
Avtalte forward flow avtaler utenom balansen				389.600.000	389.600.000
Innskudd i banker		19.086.109			19.086.109
Kjøpte porteføljer				3.226.524.896	3.226.524.896
Øvrige elendeler			389.180		389.180
Sum elendeler		19.086.109	389.180	3.616.124.896	3.635.600.185
Standardmetoden (SA), vektet		3.817.222	389.180	5.424.167.345	5.428.393.746
Operasjonell risiko (gj.snitt 3 siste år + 15%)*12,5					385.765.638
Beregningsgrunnlag					5.814.159.384

Estimatendringen foretatt i 2020 er tatt ut av beregningsgrunnlaget for Operasjonell risiko da den er klassifisert som en ekstraordinær post.



## NOTE 10 - DATTERSELSKAP SOM INNGÅR I KONSERNREGNSKAP

Intrum Capital AS er et heleid datterselskap av Intrum Holding 2 AB. Selskapet er en del av Intrumkonsernet og inngår i konsernregnskapet til Intrum AB (publ) med forretningsadresse Marcusplatsen 1, SE-13154 Nacka, 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.

### Kredittisiko

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 kredittirisikoer 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 investeringens 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 avtalt 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 bankyndikat. Refinansieringsrisikoen anses derfor som lav.

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

### Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av endringer i markedrenter og er knyttet til ubalanse i rentebinding mellom selskapets aktiva og passiva. Selskapet tar ikke egne posisjoner i rentemarkedet. Rentestetningen 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 betalingssevne. Selskapet har derfor kun beregnet renterisikoen på innlån (finansieringen), som er worst case for selskapet. Selskapet har konsernriente og ekstern gjeld (deler av året). Begge fasiliteter har flytende rente. For den konserninterne fasiliteten gjenspeiler vilkårene konsernets samlede kredittasilitet. 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 2021 var 4,08% for konserninterne lånet.

Renterisiko (millioner kroner)	2022	2023	2024
	67	74	67

Total renterisiko i selskapet for 2022 er 67 MNOK, som også er selskapets kapitalbehov for renterisikoer.

### Operasjonell risiko

Selskapet har vurdert risikoen for menneskelige feil, skader på fysiske aktiva, bedrageri, mistykkede 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 viktigste 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.

## NOTE 12 - Coronaviruset

Intrums øverste prioritet i forbindelse med Covid-19 har vært å redusere smittefaren overfor våre ansatte, kunder og samfunnet for øvrig.

Langtidseffektene av Coronautbruddet ser ut til å være mindre kritiske enn man forventet i starten av pandemien hvor det ble ansått at flere bedrifter og mennesker i samfunnet ville få en økonomisk mer utfordrende hverdag grunnet permitteringer, oppsigelser, tapte inntekter eller konkurser. Økt sparing og god utvikling i boligprisene har medført en økt vilje til nedbetaling av gammel gjeld under pandemien, noe som har påvirket resultatene i Intrum Capital positivt.



# 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 Intrum Capital AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling 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 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med årsregnskapsforskrift for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4. 2-ledd b).

## Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the 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. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

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

## Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.no](http://www.deloitte.no) to learn more.

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnøkkel: TWKCH-7XZ03-DTONL-GASQ7-25OQM-ZES8K



## Deloitte.

side 2  
Uavhengig revisors beretning -  
Intrum Capital AS

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 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på 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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 den interne 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 regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 rettvissende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Bergen, 28. mars 2022  
Deloitte AS

Eivind Bollum Berge  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: TWKCH-7XZ03-DTONL-GA5Q7-25OQM-ZE58K



# 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

2022-03-28 05:13:29 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: TWKCH-7XZ03-DTONL-GASQ7-25QQM-ZES8K

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/validate>