



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 994 210 130  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: RIVERTY NORWAY AS  
Forretningsadresse: Kongens gate 6  
0153 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### 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: Per Henning Rauan  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.05.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*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, 02.07.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		762 811	62 771
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		101 713 039	88 052 341
Øvrige renteinntekter		34 853 000	32 241 918
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>137 328 850</b>	<b>120 357 030</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		2 799 678	989 345
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>2 799 678</b>	<b>989 345</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>134 529 172</b>	<b>119 367 685</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>
Lønn og andre personalkostnader	1	27 472 509	27 452 081
<b>Andre driftskostnader</b>	1,11	<b>103 788 192</b>	<b>84 198 257</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	2	1 422 588	1 456 220
Nedskrivninger	4	-207	-138 775
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-1 422 381</b>	<b>-1 317 445</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	3,4	25 358 460	24 104 215



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>25 358 460</b>	<b>24 104 215</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>-23 512 370</b>	<b>-17 704 313</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	5	-5 067 395	-3 948 173
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>-18 444 975</b>	<b>-13 756 140</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>-18 444 975</b>	<b>-13 756 140</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>-18 444 975</b>	<b>-13 756 140</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter	6	33 708 275	19 034 110
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	3,4	195 907 440	171 014 573
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	4	184 904 336	180 459 728
Sum utlån og fordringer på kunder		380 811 776	351 474 301
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Sum rentebærende verdipapirer		0	0
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	2	312 656	601 906
<b>Varige driftsmidler</b>			
Eierbenyttet eiendom		1 474 474	2 364 688
Andre varige driftsmidler		100 156	224 347
Sum varige driftsmidler	2	1 574 630	2 589 035
<b>Andre eiendeler</b>			
Eiendeler ved utsatt skatt	5	5 202 869	3 979 384
Andre eiendeler	7	6 883 182	10 302 168
Sum andre eiendeler		12 086 051	14 281 552
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>428 493 388</b>	<b>387 980 904</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi		67 038 604	91 583 041
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>67 038 604</b>	<b>91 583 041</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		146 964 086	77 268 191
<b>Avsetninger</b>			
<b>Sum avsetninger</b>		<b>0</b>	<b>0</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>214 002 690</b>	<b>168 851 232</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital		4 625 000	4 625 000
Overkursfond		213 075 000	213 075 000
Annen innskutt egenkapital		3 259 499	3 259 499
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>220 959 499</b>	<b>220 959 499</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-6 468 801	-1 829 826
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-6 468 801</b>	<b>-1 829 826</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>214 490 698</b>	<b>219 129 673</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>428 493 388</b>	<b>387 980 905</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



RIVERTY

## Riverty Norway AS

Org.nr: 994 210 130

### Styrets beretning pr 31.12.2022

#### VIRKSOMHETENS ART OG HVOR DEN DRIVES

Riverty Norway AS tilbyr tjenester innenfor administrasjon samt finansiering av fordringer og innehar egen finansieringskonsesjon. Selskapets forretningsidé er å tilby et bredt utvalg av finansielle tjenester som møter kundenes behov for bedre likviditet og redusert kredittid. I tillegg tilbys effektive løsninger knyttet til fordringsadministrasjon. Selskapets lokaler ligger i Kongensgate 6 i Oslo, men har i tillegg etablert et eget kundesenter i Sandefjord.

#### RETTVISENDE OVERSIKT AV VIRKSOMHETEN

##### Resultat

Selskapets netto rente og kredittprovisjonsinntekter viser netto en økning på hele 12,7 % i forhold til 2021, og utgjør totalt kr 134.529.172,-. For Riverty Norway AS gjelder det spesielt innenfor segmentet fakturakjøp, hvor aktiviteten var vesentlig høyere første del 2022 sammenlignet med tilsvarende periode i 2021, hvor markedet i større grad var påvirket av «Covid 19». For siste halvdel av 2022 var aktiviteten mer på samme nivå som i 2021, hvor situasjonen i markedet var mer «normal». Styret vurderer denne veksten som svært positivt for selskapet. Det er delvis eksisterende klienter innenfor fakturakjøp som viser god vekst. Vi ser at det til tider har vært økt aktivitet i markedet, samt at flere av selskapets klienter har hatt økt vekst gjennom oppkjøp av konkurrerende virksomheter eller utvidelse av egen produkter og tjenester.

Styret forventer at arbeid med å opprettholde samarbeidet med eksisterende klienter, samt nysalg, fremover vil bidra positivt til videre vekst. Det sett i forhold til alle de investeringer som gjøres internt i selskapet, men også på konsernnivå. Siden senhøsten 2021 er det igangsatt store prosjekter for å posisjonere seg bedre i markedet, øke fokus på kundereisen og bygge et større og bedre merkenavn. Nytt merkenavn ble introdusert og tatt i bruk i Oktober 2022. Det jobbes mer internasjonalt for på den måten å få mer standardiserte produkter internasjonalt, og som skal gi sluttbruker en bedre opplevelse. Økt fokus på lønnsomhet i alle kundeforhold og i alle ledd i de enkelte avtaler, vil trolig også bidra til positiv vekst. Dette forventes oppnådd gjennom effektivisering av systemløsninger, både internt men også rettet direkte mot den enkelte kunde. Selskapet har spesielt sterk fokus på automatisering innenfor enkelte deler av virksomheten. Styret er dog klar over den usikkerheten som er knyttet til vurdering av fremtidige forhold, og som ofte ligger utenfor både selskapets, men også selskapets kontroll.

Selskapet kjøper også misligholdte fordringer (porteføljer), både løpende kjøp og enkeltstående kjøp. Denne virksomheten har vist en ytterligere positiv utvikling gjennom 2022, spesielt knyttet til økning i løsningsgrad, samt andre endringer i samarbeidet med selskapets klienter. Vi ser også en positiv helårseffekt knyttet til investeringer fra 2021. Det er gjennomført noen enkeltstående porteføljekjøp i 2022, samt inngått noen nye avtaler i forhold til løpende kjøp. Dog forventes det først å se en positiv effekt av det i 2023 og årene fremover. Selskapet ser en positiv effekt av å være en del av et større konsern, hvor konsernet som helhet har lyktes i prosesser med større selskaper som har virksomhet i andre land, og hvor da også Norge inngår.

I likhet med selskapets inntekter, viser også samlede kostnader en vesentlig økning i forhold til 2021. Til tross for stor vekst i selskapets inntekter, har vi klart å holde lønns- og personalkostnader på samme nivå som i 2021. Dette har vært mulig gjennom utviklingen av systemer og mer automatiske løsninger som ikke er så arbeidskrevende. Andre driftskostnader viser dog en vesentlig økning totalt sett. En stor del knytter seg til konserninterne kostnader, som henger sammen med den satsningen som konsernet totalt sette gjør, og vurderes som en investering for fremtiden. Også sterk volumøkning har gitt høyere systemrelaterte kostnader. Av kostnader knyttet til den daglige driften, har selskapet gjennom 2022 hatt en stor økning i volum på kjøp og administrasjon av fakturaer. Dette har resultert i en økning innenfor distribusjon og andre transaksjonskostnader. I tillegg er partnerprovisjon en stor kostnad som også har økt gjennom 2022 på grunn av økningen i selskapets omsetning. Øvrige kostnader viser en god stabilitet uten vesentlige endringer i forhold til 2021.



RIVERTY

## Riverty Norway AS

Org.nr: 994 210 130

### Styrets beretning pr 31.12.2022

Styret er totalt sett tilfreds med selskapets samlede utvikling og det fremlagte resultatet for 2022, som samlet sett viser et underskudd på kr – 18.444.975,- etter skatt. Et noe svakere resultat i forhold til 2021 som i større grad enn tidligere er påvirket av investeringskostnader som forventes å gi effekt fremover. Styret har forståelse for at selskapet opererer i et marked med stor konkurranse og stort prispress. Styret har videre påpekt viktigheten av det samarbeidet selskapet har med søsterselskapet Gothia AS, som i sin helhet bistår inkassoprosessen for det fleste av selskapets klienter.

Samlet sett viser disse to selskapene vekst i den underliggende virksomheten i 2022 sett i forhold til 2021. Dette kan i hovedsak knyttes til en solid volumøkning. I en viss grad kompenseres denne delvis for fall i inkassosalærer og purregebyrer, hvor satsene høsten 2020 ble kraftig redusert, og hvor effekten har vært vesentlig større i 2022 i forhold til 2021.

Styret mener basert på dette at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets resultat, eiendeler og gjeld og finansielle stilling. Styret er av den oppfatning at de tiltak og det fokus som nå er etablert skal bidra positivt i selskapets resultatutvikling fremover, og da spesielt i nært samarbeid med øvrige konsernselskaper.

#### Balansen

Selskapets kundefordringer fra fakturakjøp hadde en netto bokført verdi på kr 195.907.40,- ved utgangen av året (tilsvarende verdi i 2021 kr 171.014.573,-). Økningen kan i sin helhet relateres til større aktivitet innenfor enkelte segmenter, økt aktivitet hos klienter hvor det også er innvilget økt kjøpslimit, samt vekst i antall nye klienter. Fordringen er ofte også på det høyeste rundt årsskiftet som et resultat av høy omsetning hos klienter innenfor e-handel i forbindelse med «Black Friday» og julehandel.

For å ivareta usikkerheten rundt selskapets kundefordringer, og inndrivelse av disse, er det ved utgangen av regnskapsåret gjort en avsetning for fremtidige tap med totalt kr 71.873.235,- (tilsvarende tall for 2021 var kr 56.691.860,-). Vurderingene her er gjennomført basert på historisk data og analyse, og ivaretar etter styrets mening den iboende kredittrisikoen som ligger i den totale porteføljen på en tilstrekkelig god måte. Samtlige av selskapets utestående fordringer er kategorisert i ulike forfallsgrupper, som hver i sær er vurdert i forhold til den risikoen som er knyttet til disse.

Bokført egenkapital ved utgangen av året var på kr 214.490.698,-. Egenkapitalandelen utgjør 50 %, en nedgang i forhold til 2021 (56,5 %). Nedgangen kan relateres til at samlet egenkapital er redusert siden 2021 på grunn av høyere underskudd sett i forhold til mottatt konsernbidrag. I tillegg har selskapet hatt en vekst innenfor kjøp av fakturaer og porteføljer. Også innestående på bank har økt, på påvirker egenkapitalandelen negativt.

Egenkapitalen pr 31.12.2022 er rapportert iht IFRS, og er sammenlignbar med 2021. Med utgangspunkt i at selskapet går med underskudd, er det planlagt at selskapet vil motta konsernbidrag fra sitt søsterselskap Gothia AS, tilsvarende NOK 23.000.000,- før skatt. Det vil først bli innregnet fra det tidspunkt det endelig er vedtatt i avgivende selskap, som vil være April 2023. Tildelt konsernbidrag fra 2021, som beløp seg til NOK 17.700.000,- ble innregnet i selskapets egenkapital i 2022 etter fratrukk av skatt.

Den risikoveide egenkapitaldekningen, beregnet etter regler fastsatt av myndighetene, var ved årsskiftet på 26,55 % (30,76 % pr 31.12.2021). Nedgangen kan i sin helhet relateres til høyere underskudd i 2022 sett i forhold til innregning av konsernbidraget fra 2021. Videre har fordringsmassen økt, også innenfor forfalte engasjementer, hvilket krever økt kapital. Avslutningsvis påvirkes den risikoveide egenkapitaldekningen også av endringer i den operasjonelle risikoen, endres i tråd med endring av selskapets inntekter.

#### Kontantstrøm

Selskapets kontantstrøm utarbeides etter den indirekte metoden. Som tallene og oppstillingen for 2022 viser, er det vesentlig avvik mellom selskapets resultat og den beregnede kontantstrømmen fra den operasjonell driften. Dette knytter seg i hovedsak til endring i selskapets utlånsvirksomhet, samt deres finansiering gjennom konsernkontoordningen med øvrige norske konsernselskaper. Investeringene og bruk av konsernkontoordningen knytter seg i hoved sak til selskapets investeringer innenfor fakturakjøp og porteføljekjøp.



RIVERTY

## Riverty Norway AS

Org.nr: 994 210 130

### Styrets beretning pr 31.12.2022

I tillegg påvirker også oppgjørstidspunktet for disse investeringene selskapets kontantstrøm, med utgangspunkt i at dette anses som en del av den operasjonelle driften.

#### Likviditet

Selskapets likviditetssituasjon anses etter styrets mening som tilfredsstillende ved utgangen av regnskapsåret. Beholdningen består i det vesentligste av frie midler utover bundne midler som beløper seg til kr 819.154,-, samt en depositumkonto på kr 372.839,-.

I tillegg til bokført likviditetsbeholdning, har selskapet tilgang på likviditet gjennom konsernkontoordningen som er etablert. Det betyr at selskapet løpende er i stand til å betale sine forpliktelser, og innehar derfor en lav til moderat risiko knyttet til dette. Ved store og kortsiktige likviditetsbehov, foreligger det også mulighet for å innhente likviditet fra konsernspiss som er etablert i Tyskland. Dette vil i alle tilfeller skje i NOK, og selskapet innehar således ingen valutarisiko.

Kortsiktig gjeld utover bokført annet gjeld er stabil, og består i hovedsak innskudd og andre innlån fra kunder. Endringene følger i stor grad tilsvarende endringer som finner sted i de kortsiktige fordringene knyttet til kjøp av fakturaer. Selskapet er ofte også påvirket av store sesongsvingninger, eller hvor behovet for likviditet kan variere stort gjennom den enkelte måned. Dette henger sammen med de kredittlimiter som etableres for den enkelte kunde.

#### TAP / RISIKO

Målsetning for risikostyring i selskapet er å bidra til å sikre at selskapets foretningmessige mål nås samt å minimere tap og annen risiko. Selskapet har bra forutsetninger for styring av samlet risiko ved en organisasjon med bred og lang erfaring innenfor alle forretningsområder som er understøttet av markedsledende teknologi for den løpende drift.

#### Finansiell og markedsrisiko

Selskapets finansielle risiko betraktes som moderat og knytter seg til kjøp av fordringer/ fakturaer. Selskapet har begrenset eksponering i rentemarkedene og ingen eksponering i valuta. Renteendringer har ikke medført vesentlig påvirkning på resultatregnskapet i løpet av året.

Styret ser det som viktig at man fortsetter fokuset med å levere i henhold til kundenes forventninger for å opprettholde gode kunderelasjoner og minimere risikoen for å miste større kontrakter. Risikoen for en reduksjon i selskapets lønnsomhet som følge av tap av kontrakter vurderes som moderat ettersom selskapet normalt har anledning til å tilpasse driftskostnadene tilsvarende. Videre gir sammensetningen av selskapets klienter og de segmenter de faller inn under en trygget for at selskapet har god spredning av risiko.

Gjennom 2022, synes selskapet å ha klart seg godt i forhold til både den finansielle og markedsmessige risikoen relatert til kjøp av fordringer. Det er dog vanskelig å forutse hvordan den nåværende situasjonen vil påvirke både selskapets, men også klientenes virksomhet på kort og lang sikt fremover.

Noen områder rammes hardere enn andre, og da er en god spredning av klienter noe som gir selskapet nødvendig trygget for den videre drift.

Basert på at samfunnet igjen er tilbake til en såkalt normal, er styret positivt til at den finansielle og markedsmessige risikoen er under kontroll. Selskapet vil også videre, og for å ivareta situasjonen på best mulig måte, ha fokus på de etablerte beredskapsteam som følger utviklingen tett, slik at selskapet raskt kan tilpasse seg denne.

#### Likviditetsrisiko

Riverty Norway AS er finansiert gjennom Riverty Group Norway AS som er eier av den etablerte konsernkontoordningen opp mot selskapets eiere i Tyskland. Det er etablert tilfredsstillende lånefasiliteter/ trekkrettigheter gjennom denne konsernkontoordning som sikrer kortsiktig og langsiktig finansieringsbehov.



RIVERTY

## Riverty Norway AS

Org.nr: 994 210 130

### Styrets beretning pr 31.12.2022

Utviklingen i likviditetsbeholdningen overvåkes fortløpende i forhold til interne grenser, og rapporteres månedlig til eierne i Tyskland.

Selskapet inngår også i en norsk konsernkontoordning som eies av Riverty Group Norway AS. Denne ordningen er etablert for å bedre likviditetsutnyttelsen i den norske virksomheten i konsernet og gir selskapet samtidig en rask tilgang til likviditet dersom et slikt behov skulle oppstå. Det foreligger ingen kredittrammer i den norske konsernkontoordningen.

Selskapet har fokus på å finansiere kjøp av fordringer med en kombinasjon av løpende drift og trekkrettigheter gjennom den nevnte konsernkontoordningen.

#### **Kredittrisiko**

Selskapets virksomhet medfører risiko for forventet kredittap på kjøpte fordringer. Konsernet har retningslinjer for styring av kredittrisiko gjennom en kredittåndbok. Disse retningslinjene, som blant annet omhandler krav til sikkerheter og limiter, utøves av selskapets kredittkomité. Det er også implementert nye og strengere retningslinjer fra konsernet i Tyskland.

Kredittkomiteens sammensetning er avhengig av den enkelte kredittsaks størrelse. Ved saker over en viss størrelse, skal disse i tillegg behandles i den Nordiske kredittkomite eller fra selskapets eiere i Tyskland.

For øvrig er styret av den oppfatning at satsning på medarbeidere med bred erfaring fra kredittvurderingsvirksomhet er avgjørende for å redusere risikoen. Selskapets målsetning er å kun ta kalkulert risiko. Ved oppsett av kalkyle på hver enkelt kunde, settes det opp et forventet kredittap som skal gi et lønnsomt samarbeid gjennom en tilfredsstillende internrente på den enkelte kunde totalt sett.

Det kan være store ulikheter i forventede kredittap fra kundeforhold til kundeforhold avhengig av type krav og bransje. Selskapet har en målsetning om å begrense kredittap på fordringer til det som på forhånd er beregnet i kalkylene til den enkelte kunde.

Selskapet hadde i 2022 et bokført tap på kr 25.358.460,-, en liten økning fra 2021 (kr 24.104.215,-). Dette må dog ses i sammenheng med økningen i selskapets inntekter fra klienter hvor vi kjøper fakturaer, og dermed får økt risiko for tap. Aktiviteten der har vært økende gjennom 2022, også gjennom etablering av nye klientrelasjoner. Kredittapene er i hovedsak relatert til utestående fordringer knyttet til fakturakjøp. Det har ikke forekommet ekstraordinære hendelser i 2022 som har påvirket selskapets tapkostnader negativt.

Basert på det siste års endringer og økninger i markedet knyttet til kostnader og inflasjon, er styret bevisst på at dette i noen grad kan påvirke selskapets kredittrisiko. Det med utgangspunkt i selskapets virksomhet som i hovedsak består i kjøp av fordringer, og i tillegg kjøp av misligholdte fordringer, både enkeltstående og løpende kjøp. Styret ser likevel at selskapet har klart seg på en tilfredsstillende måte gjennom 2022, og ikke blitt rammet av ekstraordinære hendelser eller kredittap. Selskapet har fortsatt vesentlige fordringer bokført i regnskapet, og som det også vil knyttet seg noe usikkerhet til i forhold til å få oppgjør for. Dog er det etablert gode rutiner og strengere krav til oppfølging av kredittrisikoen. Selskapet vil også i kommende periode ha stekt fokus på inntjening, og vil iverksette ulike tiltak for å tilpasse seg markedet, men også ta ned risikoen. Dette gjennom forhandling av priser, nedsetting av limiter, økning av tilleggssikkerhet og månedlige gjennomganger av klientporteføljen.

#### **FORTSATT DRIFT**

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet for 2022 er satt opp under denne forutsetning.



RIVERTY

## Riverty Norway AS

Org.nr: 994 210 130

### Styrets beretning pr 31.12.2022

Selskapet har finansieringskonsesjon, noe som gir gode markedsmessige muligheter fremover. Gjennom 2022 har selskapet fortsatt videreutviklingen av fagsystemet, noe som vil styrke posisjonen i markedet ytterligere og gi grunnlag for en positiv vekst fremover. I tillegg jobbes det kontinuerlig med å forbedre rutiner for selskapets risikoovervåkning.

Også med bakgrunn i de prosjekter og endringer som er igangsatt gjennom 2022, og som vil fortsette i årene fremover innenfor det konsernet selskapet er en del av, er styret av den oppfatning at dette vil styrke selskapets posisjon og vekst fremover. Det arbeidet som er igangsatt er vurdert som å være fremtidsrettet, og vil gjøre selskapet bedre rustet til å møte de fremtidige krav og forventinger som markedet vil etterspørre. Det skal likevel sies at det også er knyttet en viss usikkerhet knyttet til vurderingen av fremtidige forhold.

Underskuddet i Riverty Norway AS ble kr – 18.444.975,- og foreslås dekket som følger:

Overført fra annen egenkapital kr – 18.444.975,-

Sum overføringer og disponeringer kr – 18.444.975,-

#### ARBEIDSMILJØ

Selskapet anser arbeidsmiljøet som tilfredsstillende og har ikke iverksatt spesielle tiltak på dette området i 2022. Det har ikke vært skader eller ulykker i løpet av 2022. Sykefraværet var på 5,81 % av total arbeidstid, hvilket er en marginal økning siden 2021. Dog har selskapets fortsatt sterkt fokus på å vurdere tiltak som vil kunne bidra positivt til nedgang i selskapets sykefravær.

#### LIKESTILLING

Selskapet har ved årets utgang ansatt 54 medarbeidere, hvorav 38 kvinner og 16 menn. Antall årsverk gjennom 2022 har vært 45,7.

Etter ledelsens oppfatning er likestillingsspørsmål tilfredsstillende ivaretatt, og det er ikke iverksatt eller planlagt konkrete tiltak innenfor dette området. Riverty Norway AS verdsetter mangfold generelt, og har de siste tre årene ansatt personer fra flere nasjoner. Dette fargerike fellesskapet setter farge på kulturen vår og preger oss positivt, både faglig og sosialt. Vi er for øvrig deltakere i PRIDE initiativet, og deltar blant annet på PRIDE Business.

Selskapet har videre et aktivt nettverk for mangfold og likestilling. Konsernets toppselskap inviterer til deltakelse i Diversity@AFS og AFS UnitedWomen, og stiller med midler og materiell. Lokalt i Norge overvåker vi likelønn, og fremmer kvinner til ledende stillinger og utviklingstiltak.

#### YTRE MILJØ

Selskapet driver ikke virksomhet som påvirker det ytre miljø.

#### STYRE- OG LEDELSESANSVARFORSIKRING

Det er ikke etablert særskilt forsikring for selskapets styre og dets medlemmer eller for daglig leder/ administrerende direktør. Administrasjonen har imidlertid mottatt et konkret tilbud omkring dette, og vil informere styret/ daglig leder så snart dette lar seg gjøre, slik at en tilstrekkelig forsikring kan tegnes. En slik forsikring vil dekke styrets og daglig leders rettslige erstatningsansvar.



RIVERTY

## Riverty Norway AS

Org.nr: 994 210 130

### Styrets beretning pr 31.12.2022

#### ÅPENHETSLOVEN

1. juli 2022 trådte den norske loven om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (Åpenhetsloven) i kraft. Loven fremmer virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i forbindelse med produksjon av varer og tjenesteyting og sikrer allmennheten tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer negative påvirkninger av grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. I tillegg sikrer loven at allmennheten har tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer negative konsekvenser knyttet til menneskerettighets- og arbeidsrettslige mangler.

Loven gjelder for større virksomheter som er hjemmehørende i Norge og som tilbyr varer og tjenester i eller utenfor Norge. Loven gjelder også for større utenlandske virksomheter som tilbyr varer og tjenester i Norge, og som er skattepliktige til Norge etter intern norsk lovgivning.

Med større foretak menes foretak som er omfattet av regnskapsloven § 1-5, eller som på regnskapsdagen overskrider terskelen for to av følgende tre forhold:

1. salgsinntekter: 70 millioner kroner
2. balansesum: 35 millioner kroner
3. gjennomsnittlig antall ansatte i regnskapsåret: 50 årsverk.

Morselskaper skal anses som større foretak dersom vilkårene er oppfylt for morselskapet og datterselskapene samlet.

Riverty Group Norway AS har igangsatt arbeidet rund denne nye loven, og det vil bli utarbeidet et dokument som beskriver «Retningslinje for hvordan sikre overholdelse av den norske åpenhetsloven». Denne vil bli utarbeidet i samarbeid med konsernets Risk og Compliance – avdeling, og vil bli gjort tilgjengelig på selskapets hjemmesider innen 30. Juni 2023. De vil også kunne bli fremlagt på bakgrunn av henvendelser direkte til selskapet. Retningslinjene vil være gjenstand for løpende oppfølging, og vedtas av selskapets styre en gang pr år. I forbindelse med utarbeidelsen av disse retningslinjer, vil også konsernets retningslinjer innenfor «Code of Conduct» bli implementert, da disse også er inkludert i selskapets leverandøravtaler på generell basis.

#### SAMFUNNSANSVAR

Å ta ansvar - for ansatte, for kvaliteten på våre tjenester, og for hvilke konsekvenser bedriftens aktiviteter har på samfunnet og miljøet - er en viktig del av selskapets bedriftskultur. Tillit, eller åpenhet, er den viktigste faktoren mellom Arvato Finance AS og selskapets interesser.

Riverty Norway AS's sin samfunnsrolle forstås som summen av omgivelsenes forventinger til holdninger og adferd, produkter og tjenester, infrastruktur, sysselsetting og verdiskaping.

Vi iverksetter tiltak lokalt gjennom en desentralisert tilnærming, langs vår verdikjede for bærekraft, og på problemstillinger knyttet til de tjenester selskapet tilbyr.

Vi ønsker å opptre ansvarlig på lang sikt - spesielt der vår verdiskaping og våre interessenters forventninger krysser: i vår forretningsmiljø, mot våre ansatte, i vårt samfunn, og i vår behandling av miljøet.

Vekst og bedriftens kontinuitet danner grunnlaget for vårt samfunnsansvar. Det betyr å skape lønnsomhet og sikre en avkastning på kapital som sikrer en slik vekst og kontinuitet. Bare på denne måten kan vi sikre og skape arbeidsplasser, og dermed bidra til velstand i de områder hvor vi driver vår virksomhet.



RIVERTY

## Riverty Norway AS

Org.nr: 994 210 130

### Styrets beretning pr 31.12.2022

For å opprettholde en høy etisk standard, har Riverty Norway AS retningslinjer for etikk, utarbeidet i et eget dokument «Code of Conduct». Disse skal bidra til bevissthet om og etterlevelse av den etiske standarden som kreves av medarbeidere i selskapet. Etikkreglene skal blant annet bidra til å bekjempe korrupsjon, utpressing, bestikkelser, hvitvasking, bedrageri og det å bedrive kriminell aktivitet.

Riverty Norway AS skal respektere menneskerettighetene både i egen virksomhet og som investor, samarbeidspartner og innkjøper. Hovedmålet er at egne aktiviteter ikke skal krenke andres rettigheter, og generelle prinsipper for menneskerettigheter er nedfelt i morselskapets policy for samfunnsansvar. Alle selskaper tilhørende konsernet er underlagt disse bestemmelsene.

Sammen med andre selskaper i konsernet støtter selskapet ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål. Blant disse er Kirkens Bymisjon og Plan Norge.

Selskapet har ikke utarbeidet noen egen policy knyttet til vårt samfunnsansvar, men viser i den forbindelse til en mer omfattende omtale i morselskapets eget policydokument for 2022 – Bertelsmann SE & Co. KGaA. I tillegg har morselskapet egen omtale om samfunnsansvar i sin årsberetning. Policydokumentet er tilgjengelig på selskapets hjemmeside, mens konsernets årsberetning er tilgjengelig på morselskapet kontorsted i Tyskland.

\*\*\*()\*\*\*

Oslo, den 31 Mars 2023

Ole-Petter Tennfjord

Ole-Petter Tennfjord (Mar 31, 2023 13:14 GMT+2)

Ole Petter Tennfjord  
Styrets leder

Per Henning Rauan

Per Henning Rauan (Mar 31, 2023 13:11 GMT+2)

Per Henning Rauan

Jan Altersten

Jan Altersten (Mar 31, 2023 13:13 GMT+2)

Jan Altersten

Ann-Charlotte Olofsson

Ann-Charlotte Olofsson (Mar 31, 2023 13:32 GMT+2)

Ann-Charlotte Olofsson

Petter Testmann-Koch



## Att 3 - 5853 - RN AS - Board of Directors Report - 2022 - Finale 2023 03 15

Final Audit Report

2023-03-31

Created:	2023-03-31
By:	Per Henning Rauan (perhenning.rauan@arvato.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAA_RkwMlr_doh0e53NmOF_5s8UR3PZlzeK











### "Att 3 - 5853 - RN AS - Board of Directors Report - 2022 - Finale 2023 03 15" History

- Document created by Per Henning Rauan (perhenning.rauan@arvato.com)  
2023-03-31 - 11:09:43 AM GMT- IP address: 212.247.55.151
- Document emailed to jan.altersten@riverty.com for signature  
2023-03-31 - 11:11:07 AM GMT
- Document emailed to anncharlotte.olofsson@riverty.com for signature  
2023-03-31 - 11:11:07 AM GMT
- Document emailed to opt@dark.no for signature  
2023-03-31 - 11:11:08 AM GMT
- Document emailed to petter.testmann-koch@fremantle.com for signature  
2023-03-31 - 11:11:08 AM GMT
- Document emailed to Per Henning Rauan (perhenning.rauan@arvato.com) for signature  
2023-03-31 - 11:11:08 AM GMT
- Document e-signed by Per Henning Rauan (perhenning.rauan@arvato.com)  
Signature Date: 2023-03-31 - 11:11:19 AM GMT - Time Source: server- IP address: 212.247.55.151
- Email viewed by jan.altersten@riverty.com  
2023-03-31 - 11:13:36 AM GMT- IP address: 104.47.11.126
- Email viewed by opt@dark.no  
2023-03-31 - 11:13:45 AM GMT- IP address: 188.95.247.249
- Signer jan.altersten@riverty.com entered name at signing as Jan Altersten  
2023-03-31 - 11:13:48 AM GMT- IP address: 147.161.151.110

BERTELSMANN

Powered by  
Adobe  
Acrobat Sign



-  Document e-signed by Jan Altersten (jan.altersten@riverty.com)  
Signature Date: 2023-03-31 - 11:13:50 AM GMT - Time Source: server- IP address: 147.161.151.110
-  Signer opt@dark.no entered name at signing as Ole-Petter Tennfjord  
2023-03-31 - 11:14:28 AM GMT- IP address: 188.95.247.249
-  Document e-signed by Ole-Petter Tennfjord (opt@dark.no)  
Signature Date: 2023-03-31 - 11:14:30 AM GMT - Time Source: server- IP address: 188.95.247.249
-  Email viewed by petter.testmann-koch@fremantle.com  
2023-03-31 - 11:15:43 AM GMT- IP address: 104.47.11.126
-  Signer petter.testmann-koch@fremantle.com entered name at signing as Petter Testmann-Koch  
2023-03-31 - 11:16:07 AM GMT- IP address: 77.40.152.101
-  Document e-signed by Petter Testmann-Koch (petter.testmann-koch@fremantle.com)  
Signature Date: 2023-03-31 - 11:16:09 AM GMT - Time Source: server- IP address: 77.40.152.101
-  Email viewed by anncharlotte.olofsson@riverty.com  
2023-03-31 - 11:31:49 AM GMT- IP address: 104.47.11.62
-  Signer anncharlotte.olofsson@riverty.com entered name at signing as Ann-Charlotte Olofsson  
2023-03-31 - 11:32:10 AM GMT- IP address: 147.161.189.86
-  Document e-signed by Ann-Charlotte Olofsson (anncharlotte.olofsson@riverty.com)  
Signature Date: 2023-03-31 - 11:32:12 AM GMT - Time Source: server- IP address: 147.161.189.86
-  Agreement completed.  
2023-03-31 - 11:32:12 AM GMT

Names and email addresses are entered into the Acrobat Sign service by Acrobat Sign users and are unverified unless otherwise noted.



**KPMG AS**  
Sørkedalsveien 6  
P.O. Box 7000 Majorstuen  
N-0308 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63  
Internet [www.kpmg.no](http://www.kpmg.no)  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Riverty Norway AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Riverty Norway AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

### Grunnlag for konklusjonen

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

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

#### Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statust autoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bode	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Straume	

Penneo document key: 5JQU7-OB6ZH-VSTJH-KH23-MDXUB-6YYU8



Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

## 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 mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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

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



Oslo, 31. mars 2023  
KPMG AS

Geir Moen  
*Statsautorisert revisor*  
(elektronisk signert)

Pemseo document key: 5JQU7-0B6ZH-VSTJH-KH23-MDXU8-6YYU8



## 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."

### Geir Moen

Partner

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-2322213

IP: 80.232.xxx.xxx

2023-03-31 10:37:23 UTC



### Geir Moen

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-2322213

IP: 80.232.xxx.xxx

2023-03-31 10:37:23 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 5JQU7-OB6ZH-VSTJ-IKH23-MDXU8-6YYU8

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>



## RIVERTY

### REGNSKAPSPRINSIPPER

Riverty Norway AS ble etablert i 2009. Selskapet tilbyr tjenester innenfor administrasjon samt finansiering av fordringer og innehar finansieringskonsesjon. Selskapets lokaler ligger i Kongensgate 6 i Oslo. I tillegg har selskapet etablert et kundesenter i Sandefjord. Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (16. desember 1998 nr 1240). Med mindre annet følger av forskriften er årsregnskapet utarbeidet i samsvar med IFRS

Alle tall i oppstillingen er oppgitt i hele kroner, dersom ikke annet er angitt.

### IFRS

Fra 1. januar 2020 ble IFRS gjelde direkte for unoterte foretak som banker, kredittforetak og finansieringsforetak, etter forslag fra Finanstilsynet. Forskriftsendringene har til hensikt å sikre at noterte og unoterte selskaper følger samme regelverk for regnskapsføring av de poster som er omfattet av IFRS bestemmelsene. For Riverty Norway AS relaterer forskjellene ved overgangen til IFRS seg til – Forventet kreditt på fordringer og IFRS 16 – Leie og leasing og tidspunkt for innregning av konsernbidrag. Selskapet har som en del av Bertelsmanns – konsernet allerede denne rapportering på plass inn mot konsernet.

### IFRS 16 LEIEAVTALE

Riverty Norway AS implementerte IFRS 16 Leieavtaler fra og med 1. januar 2020 for leie av kontorlokaler og leasing av bil. Tallene er således sammenlignbare for de to regnskapsår. Ved utgangen av året har selskapet ikke lenger noen avtaler knyttet til leasing av bil.

IFRS 16 definerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysningskrav for leieavtaler. Dette krever balanseføring av leieavtaler hvor selskapet har kontroll over identifisert eiendel ved at bruksretten for leie av en eiendel balanseføres som en eiendel, mens leieforpliktelsen føres som gjeld. Standarden inkluderer to unntak for innregning av leieavtaler – leieavtaler med lav verdi og kortsiktige leieavtaler (dvs. avtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre) som Riverty Norway AS har valgt å benytte. Ved leieavtalens oppstartstidspunkt vil leietaker innregne en forpliktelse til å utføre leiebetalinger (leieforpliktelse), og en eiendel som representerer rettigheten til å anvende seg av det underliggende eiendelen i leieperioden (bruks retteiendel). Leietakere er påkrevd å innregne rentekostnaden i forbindelse med leieforpliktelsen og avskrivningskostnaden som for rett til bruk eiendelen. Leietakere er også påkrevd å måle på nytt leieforpliktelsen dersom hendelser inntreffer som vil påvirke leieforpliktelsens termer, eller endringer i fremtidige betalinger tilknyttet leieforpliktelsen som følge av endringer i indeks eller rente som er benyttet for å bestemme disse betalingene. Leietakeren vil generelt innregne beløpet fra ny måling av leieforpliktelsen som en justering i bruksretteiendelen. Opsjoner til å forlenge leieperioden tas med dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet. Nåverdien innregnes i tilfellet i leieforpliktelsen og bruksretten.

Resultatregnskapet er også påvirket fordi driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelement da det er større) og lavere i de senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke en diskonteringsrente på leieforpliktelsen.

### BANKINNSKUDD, KONTANTER OG LIGNENDE

Ordinære bankinnskudd, kontanter og lignende blir i årsregnskapet klassifisert som likvide midler. Dette omfatter også skattetrekkmidler.

Innstående i bank på konti som inngår i en konsernkontoavtale blir i årsregnskapet klassifisert som fordringer / gjeld på selskaper tilknyttet samme konsern.

### INNETKTSFØRING

Selskapets inntekter består av renteinntekter, provisjoner og gebyrer samt honorarer for administrative tjenester. I tillegg har selskapet viderefakturert direkte kostnader knyttet til administrative tjenester som utføres for selskapets klienter.

Renteinntekter og rentekostnader beregnes og innregnes på grunnlag av effektiv rentemetode, eller der det anses korrekt, på grunnlag av en metode som resulterer i en rimelig tilnærming til den effektive rentemetoden.

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



## RIVERTY

Honorar for administrative og finansielle tjenester tas til inntekt når tjenesten leveres. Gebyrer og andre inntekter inntektsføres fortløpende etter når det opp tjenes. Disse inntektene er presentert under linjen Andre renteinntekter og lignende inntekter i resultatregnskapet.

### ANDRE UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Riverty Norway AS kjøper fordringer før og ved forfall. Disse fordringene førstegangsinnregnes til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. Deretter skjer etterfølgende behandling til amortisert kost.

### FORVENTEDE FREMTIDIGE KREDITTAP

Etter IFRS 9 skal et selskaps tapsavsetningene innregnes basert på forventet fremtidig kredittap (ECL). Selskapet vurderer på hver balansedag hvorvidt det foreligger en forventning om verdifall på balanseførte fordringer. Det fremtidige kredittapet blir beregnet ut fra hvor gammel den enkelt fordring er til enhver tid. Hver av de kjøpte fakturaene/ fordringene kategoriseres i et alderssegment med ulik prosentvis avsetning. I tillegg til alderssegment er det også ulik avsetningsgrad i forhold til hvilken gruppe fordringen tilhører. Avsetningsprosenten og det fremtidige kredittapet er beregnet ut fra historiske taps- og avsetningstall for de ulike fordringsgruppene. Riverty Norway AS har følgende fordringsgrupper:

- Kjøp uten regress
- BNPL (e-com – AfterPay)
- Konto (fordringer hvor det er valgt delbetaling)
- Kjøp med regress

Avsetningsprosentene for de ulike fordringsgruppene er som følger:

Segment	Neiter Impaired	1-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-180	181-365	365 +
Kjøp uten regress, B2C	2,9%	6,7%	21,0%	37,8%	46,9%	51,8%	55,3%	58,0%	90,0%
Kjøp uten regress, B2B	3,2%	7,3%	21,3%	39,3%	50,4%	55,7%	60,0%	62,0%	91,7%
Kjøp uten regress, BNPL	1,3%	2,5%	9,6%	24,7%	35,7%	46,0%	52,6%	57,1%	94,0%
Kjøp med regress	2,2%								
Konto	2,6%	4,0%	13,0%	32,0%	44,0%	58,0%	67,0%	75,0%	98,0%

Det har ikke vært vesentlig endring på selskapets kredittrisiko i løpet av året.

Nedskrivning av fordringer varierer fra klient til klient. På fordringer som nedskrives løpende, anses de som konstatert tap når fordringen har ligget til inndrivelse på inkasso i et år. Gjennom denne prosessen har selskapet mulighet til å stadfeste om det foreligger akkord eller konkurs, ved at utleggsforretning ikke har ført frem, ved at selskapet har gitt avkall på deler av eller hele fordringen, eller at fordringen på annen måte anses som tap for selskapet.

Grupperingene innenfor de ulike stegene som omfatter andre utlån og fordringer på kunder er som følger;  
Steg 1 – ikke forfalte og forfalte fordringer inntil 30 dager, Steg 2 – Forfalte fordringer mellom 31 – 90 dager, og Steg 3 – Forfalte fordringer over 90 dager.

I resultatregnskapet består selskapets kredittap på andre utlån og fordringer på kunder av følgende poster; endringer i forventet fremtidig kredittap Steg 1 til Steg 3, konstaterte kredittap samt periodens inngang på tidligere perioders konstaterte kredittap.

### KJØP MISLIGHOLDTE UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER (PORTEFØLJER)

Kjøpt misligholdte utlån og fordringer på kunder omfatter i hovedsak fordringer som er på ordinær inkasso eller langtidsovervåkning hos eksterne inkassoselskaper. Fordringene er innkjøpt til en verdi som ligger vesentlig under de faktiske nominelle beløp. De klassifiseres i sin helhet som usikrede fordringer, og vurderes gruppevis i ulike kredittporteføljer.

En portefølje er definert til å være det laveste pålitelige nivå for en samling av fordringer med lignende egenskaper. Hver portefølje vil typisk bestå av et individuelt kjøp av fordringer. Hver portefølje regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. Etterfølgende måling skjer til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentes metode.

Løpende kjøp av misligholdte fordringer relateres til krav som ikke har vært gjenstand for inkassoaktivitet og som normalt er mellom 45-90 dager etter fakturadato.



## RIVERTY

Ledelsen utarbeider estimater for fremtidige kontantstrømmer for hver enkelt portefølje basert på porteføljens karakteristiske og historiske kontantstrømmer, løsningsgrader, type fordringer, alder, størrelse på kravene, hovedstol og erfaringsmateriale fra andre porteføljer. Estimatavvik innregnes hver måned i resultatregnskapet ved å sammenligne amortisert kost mot nåverdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med opprinnelig internrente.

### PENSJONER

Riverty Norway AS har etablert en obligatorisk pensjonsordning for sine ansatte. Innskuddspensjonen er en spareordning, hvor foretaket forplikter seg til å betale inn innskudd for arbeidstakerne etter reglene angitt i selskapets gjeldende pensjonsavtale og lov om innskuddspensjon i arbeidsforhold med tilhørende forskrifter. Innskuddssatsen for lønnsgrunnlag mellom 0 G og 7,1 G er 7%, og mellom 7,1 G og 12 G er innskuddssatsen 16 % pr medlem. Det regnes ikke innskudd for lønnsgrunnlag som overstiger 12 G. Det er selskapet som betaler hele innskuddet, og innbetalt årlig premie blir kostnadsført under lønnskostnader.

### VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede brukstid. Ordinært vedlikehold kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlene kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Årlige avskrivninger, basert på kostpris, føres i resultatregnskapet som ordinære avskrivninger. Ved beregning av ordinære avskrivninger er det foretatt en bedriftsøkonomisk vurdering av det enkelte driftsmidlets økonomiske levetid i antall år.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell. Operasjonell leasing av driftsmidler kostnadsføres direkte.

### IMMATERIELLE EIENDELER

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel, og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over forventet brukstid som er vurdert til å være 3 – 5 år. Immaterielle eiendeler består kun av eksternt utviklede eiendeler.

### ANSKAFFELSESKOST

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet.

For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.

### VALUTA

Inntekter og kostnader omregnes i forhold til valutakursen på transaksjonstidspunktet, mens eiendeler og gjeld omregnes i forhold til valutakursen på balansedagen.

### 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 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved slutten av regnskapsåret, samt eventuelle ligningsmessige 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.



## RIVERTY

### BRUK AV ESTIMATER

Utarbejdes av regnskap i samsvar med IFRS og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader.

Graden av estimeringsusikkerhet varierer med regnskapsestimats egenskaper, i hvilken utstrekning det finnes en allment akseptert metode eller modell for å utarbeide regnskapsestimats, og graden av nøytralitet i de forutsetninger som brukes til å utarbeide regnskapsestimats. Estimatsene og de tilhørende forutsetninger er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlig basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatsene.

Estimatsene og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimats innregnes i den perioden estimatsene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatsene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimats er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

For Riverty Norway AS er bruk av estimats i hovedsak knyttet til beregning av forventede kredittap, og som grunnlag for avsetning av fremtidig kredittap på fordringer og utlån til kunder. Selskapet legger til grunn historisk data som grunnlag for beregninger og vurderinger, og deler inn fordringer og utlån i ulike aldersfordelingsgrupper. Det vises for øvrig til omtalen under punktet «FORVENTEDE FREMTIDIGE KREDITTAP».

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden, og skal sammen med øvrig regnskapsinformasjon, gi regnskapsbrukerne relevant informasjon for vurdering av foretakets evne til å generere kontantstrømmer og foretakets behov for kontanter. Kontantstrømanalysen er bygd opp med utgangspunkt i virksomheten og gjenspeiler hovedtrekkene i likviditetsstyringen i selskapet. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige plasseringer som umiddelbar og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp.

### NOTE 1. LØNNSKOSTNADER OG ANTALL ANSATTE / ÅRSVERK

Lønns og andre personalkostnader består av følgende poster;

<b>Lønns- og personalkostnader</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Lønninger	21 908 479	22 112 572
Pensjonskostnader	2 118 232	1 856 960
Arbeids giveravgift	3 445 798	3 482 549
<b>Sum lønns- og personalkostnader</b>	<b>27 472 509</b>	<b>27 452 081</b>

Pr. 31.12.2022 er det 54 personer ansatt i selskapet, hvor av 38 er kvinner og 16 er menn. Antall årsverk i perioden har vært 45,7.

Det utbetales ikke lønn fra selskapet til daglig leder. Daglig leder mottar sin lønn fra Gothia AS, som er søsterselskap til Riverty Norway AS. Informasjon om lønsvilkår og andre avtaler i forhold til sluttvederlag og eventuelle bonuser fremgår av regnskapet til det nevnte selskap.

Selskapet har innført obligatorisk pensjonsordning for alle selskapets ansatte. Ordningen tilfredsstiller lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det vises for øvrig til omtale i selskapets regnskapsprinsipper. Årets totale kostnad knyttet til pensjon er bokført under lønn med kr 2.118.232,-. I tillegg tilkommer arbeids giveravgift.

I 2022 er det i alt utbetalt kr 70.000 i styrehonorar til eksterne medlemmer som ikke er ansatt i konsernet. I tillegg kommer arbeids giveravgift. Kostnaden er i sin helhet rapportert under samlede lønns- og personalkostnader.

<b>Kostnadsført godtgjørelse til revisor</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Lovpålagt revisjon	272 332	311 642
Annen bistand	48 640	0
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>320 972</b>	<b>311 642</b>

Beløpene er fratrukket mva i henhold til den andel fradragsrett selskapet har for inngående merverdiavgift.

8

Riverty Norway AS – Org.nr 994 210 130



## RIVERTY

## NOTE 2. VARIGE DRIFTSMIDLER / IMMATERIELLE EIENDELER / BRUKSRETT LOKALER OG BILER

Spesifikasjon av postene;	IT- Software	Inventar	Bruksrett lokaler og biler	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01	3 685 318	963 034	2 925 156	7 573 507
+ Tilgang i regnskapsåret				-
- Avgang i løpet av regnskapsåret	-250 166	-178 849		-429 015
<b>Anskaffelseskost pr. 31.12.</b>	<b>3 435 152</b>	<b>784 185</b>	<b>2 925 156</b>	<b>7 144 492</b>
- samlede avskrivninger	3 122 495	684 029	1 450 682	5 257 206
<b>= Bokført verdi pr. 31.12</b>	<b>312 656</b>	<b>100 156</b>	<b>1 474 474</b>	<b>1 887 286</b>
<b>Avskrivningssats</b>	<b>3 - 5 år</b>	<b>20%</b>	<b>ca 3år</b>	
<b>Årets avskrivninger</b>	<b>289 250</b>	<b>124 191</b>	<b>1 009 147</b>	<b>1 422 588</b>

## NOTE 3. ANDRE UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Utlån består av kjøpte (finansierte) fordringer/ fakturaer mot privatkunder og næringslivskunder. I hovedsak er alle næringslivskrav over kr 5.000,- kreditt-forsikret. Hovedstol har normal løpetid i henhold til avtale mellom kjøper og selger.

<b>Andre utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Med regress	320 030	320 493
Uten regress	267 226 478	227 165 110
Andre utlån	234 167	220 830
Avsetning for forventet kredittap	-71 873 235	-56 691 860
<b>Netto andre utlån og fordringer på kunder</b>	<b>195 907 440</b>	<b>171 014 573</b>
<b>Avsetninger for forventet kredittap i perioden</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Forventet kredittap Steg 1	5 531 317	5 338 673
Forventet kredittap Steg 2	5 692 053	4 613 202
Forventet kredittap Steg 3	60 649 866	46 739 986
<b>Sum avsetninger for forventet kredittap i perioden</b>	<b>71 873 235</b>	<b>56 691 862</b>
<b>Tap på andre utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Årest endring i forventet kredittap Steg 1	-7 356	3 287 848
Årest endring i forventet kredittap Steg 2	1 078 851	1 094 897
Årest endring i forventet kredittap Steg 3	13 909 880	6 898 155
Konstaterte tap på andre utlån og fordringer på kunder	11 923 176	14 317 948
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1 546 091	-1 494 633
<b>Sum tap på andre utlån og fordringer på kunder</b>	<b>25 358 460</b>	<b>24 104 215</b>



## RIVERTY

Alderfordeling av andre utlån og fordringer på kunder	2022	2021
Ikke forfalte fordringer	97 271 742	89 065 803
Forfalte fordringer inntil 30 dager	65 993 054	59 291 322
Forfalte fordringer inntil 31-90 dager	26 208 337	21 187 810
Forfalte fordringer inntil 91-180 dager	13 464 553	11 011 437
Forfalte fordringer 180 dager +	64 842 989	47 150 060
<b>Sum alderfordeling av andre utlån og fordringer på kunder</b>	<b>267 780 675</b>	<b>227 706 433</b>

### NOTE 4. – RISIKOFORHOLD

Risikostyring er en integrert del av selskapets virksomhetsstyring og skal bidra til at selskapet når sine egne, men også konsernet som selskapet er en del av, sine mål. Riverty Norway AS har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av selskapets samlede risikoprofil for å sikre at denne er i tråd med selskapets og konsernets strategi og risikoevne. Styret er overordnet ansvarlig for selskapets risikostyring og internkontroll, og for å påse at selskapets kapital og likviditet er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av den virksomhet som selskapet driver.

Styrets overordnede risikotoleranse er nedfelt i selskapets retningslinjer for risikostyring og internkontroll. Selskapets risikoprofil skal være moderat, og Riverty Norway AS skal kun ta kalkulert risiko på tap i forhold til kjøp av fordringer. De mest sentrale risikoene selskapet er eksponert for omtales nedenfor.

#### **Kredittrisiko**

Med kredittrisiko forstås risiko for tap om følge av at en motpart ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, samtidig med at eventuelle etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Selskapet er først og fremst eksponert for kredittrisiko gjennom følgende 4 risikogrupper;

- Kjøpte fordringer, avtaler uten regress
- Finansierte fordringer, avtaler med regress eller factoring
- Klienter med negativ mellomregning (f.eks regress, belastning av kostnader og kreditteringer)
- Kjøp av misligholdte utlån og fordringer (porteføljer), løpende kjøp og «One Off» kjøp

Kredittrisikoen knyttet til kjøp av andre utlån og fordringer på kunder (fakturakjøp) er den vesentligste risikoen i Riverty Norway AS, og er kjernen i selskapets forretningsmodell. På denne delen er risikoen spredd på et stort antall kunder. Tilsvarende vil være gjeldene for kjøp av misligholdte utlån og fordringer. I de to andre risikogrupperne vil risikoen i realiteten være mot vår klient. Negativ mellomregning oppstår som regel grunnet tilbakeføring av kjøp eller ved belastning av kostnader. Riverty Norway AS har gode sikkerheter i sine klientforhold. Factoringpant er standard i de fleste avtaler og i de aller fleste tilfeller er det også undertegnet en kausjonsavtale.

Selskapets kredittpolicy er det styrende dokument i forhold til kredittrisiko, Styringsdokumentet skal minst en gang årlig godkjennes av selskapets styre og de har således det overordnede ansvaret for selskapets kredittvirksomhet. Gjennom styringsdokumentet defineres selskapets kredittstrategi og risikoprofil. I den grad det inngår ulike limiter knyttet til godkjeningsnivå av nye avtaler, styres disse av konsernets «guideline for approval limits».

Det er utarbeidet en kreditthåndbok som gir retningslinjer for styring av kredittrisiko. Disse retningslinjene, som blant annet omhandler krav til sikkerheter og kreditlimiter, utøves av en intern kredittkomité som har jevnlig møter og hvor administrerende direktør er et av medlemmene.

Riverty Norway AS skal kun ta kalkulert risiko på tap i forhold til kjøp av fordringer. Denne risikoen blir godkjent av kredittkomiteen ved oppstart av klient. Det er utarbeidet gode rapporter som raskt gir en oversikt på kredittapet på den enkelte klient og som vurderes fortløpende av klientansvarlig.



## RIVERTY

Blir kredittapet høyere enn antatt, setter man i verk tiltak for å redusere tapet. Dette kan være justering av ratingkrav der hvor det er avtalt eller justering av pris. I tillegg skal det minst to ganger i året lages en lønnsomhetsanalyse på alle kjøpsklienter.

Viser ikke lønnsomhetsanalysen den inntjening man forventer, blir prisene justert eller eventuelt samarbeidet sagt opp.

Et viktig grep for å redusere kredittisiko i fremtiden vil være økt fokus på våre medarbeidere og en generell kompetanseheving av disse i form av blant annet kursing. Medarbeiderundersøkelser vil også være et viktig virkemiddel for å fange opp behov og signaler fra medarbeiderne. For øvrig er styret av den oppfatning at satsningen på medarbeidere med bred erfaring fra kredittvurderingsvirksomhet er avgjørende for å redusere kredittrisikoen.

Riverty Norway AS har to typer av limiter som blir innvilget;

- Klientlimit; den maksimale kreditt som en klient kan ha. Utlån og kredittisiko skal ikke overstige denne limit. Klientlimit skal revideres en til to gang årlig.
- Kundelimit; den maksimale summen av kjøpte fordringer på en enkelt kunde til enhver tid.

Begge limitene blir godkjent etter anbefaling fra klientansvarlig for de enkelte klienter. Hvem som kan godkjenne limitene bestemmes ut fra størrelsen på limiten, og fremgår av «guideline for approval limits»

### **Operasjonell risiko**

Operasjonell risiko omfatter risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, rutiner eller systemer, menneskelige feil, kriminalitet eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliance-risiko, adferdsrisiko, IT-risiko, nøkkelpersonrisiko og juridisk risiko.

Operasjonell risiko oppstår som følge av selskapets daglige drift og berører således alle de ulike forretningsområder som inngår i selskapets drift. Selskapet har et sterkt fokus på IKT, og har en gjennomarbeidet IKT strategi og IT-visjon.

Dette inkluderer blant annet en kontinuitets og beredskapsplan, samt utførlige risikoanalyser for hver avdeling. Disse skal minst en gang i året revideres, og inkluderer også risikoreducerende tiltak og eventuell tiltaksplan ved oppståtte situasjoner. Risikoer som omhandles i disse analysene er blant annet risikoer relatert til brann, vannskader, datasikkerhet, innbrudd, underslag, klientoppfølging og sikkerheter.

### **Konsentrasjonsrisiko**

Konsentrasjonsrisiko innebærer tapsrisiko som følge av selskapets konsentrasjon rundt;

- Store enkeltkunder
- Bransjer
- Sikkerheten har like risikoegenskaper

Riverty Norway AS har hele tiden stort fokus på selskapets sammensetning av klienter for i tilstrekkelig grad sikre god spredning av risiko. Det samme gjelder innenfor ulike bransjer. For Riverty Norway AS er risikoen derimot spredt på det som er definert som sluttkunden, noe som selskapet og styret er tilfreds med.

### **Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at selskapet ikke er i stand til å oppfylle sine forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke evner å finansiere økningene i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld.

Riverty Norway AS er finansiert gjennom Riverty Group Norway AS som er et norsk søsterselskap i det Tyske konsernet. Det er etablert tilfredsstillende lånefasiliteter i konsernet og utviklingen i likviditetsbeholdningen overvåkes fortløpende i forhold til interne grenser. Det er etablert langsiktige konsernkontoavtaler med konsernets morselskap i Tyskland, som sikrer kortsiktig og langsiktig finansieringsbehov.



## RIVERTY

	Uten avtalt restløpetid	Opptil 1 mnd	1–3 m	3 m–lår	1–5 år	over 5 år	Total verdi
Utlån til kredittinstitusjoner	32 516 282	819 154		372 839			33 708 275
Andre utlån og fordringer på kunder	98 635 698	97 271 742					195 907 440
Kjøp misligholdte utlån og fordringer på kunder	184 904 336						184 904 336
Andre eiendeler		6 474 453		408 729			6 883 182
<b>Sum 2022</b>	<b>316 056 316</b>	<b>104 565 349</b>	-	<b>781 568</b>	-	-	<b>421 403 233</b>

### Avtalt restløpetid finansielle forpliktelser

	Uten avtalt restløpetid	Opptil 1 mnd	1–3 m	3 m–lår	1–5 år	over 5 år	Total verdi
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 719 352	58 319 252					67 038 604
Annen gjeld *)	137 928 858	6 306 964	1 240 744		-	-	145 476 566
<b>Sum 2022</b>	<b>146 648 210</b>	<b>64 626 216</b>	<b>1 240 744</b>	-	-	-	<b>212 515 170</b>

\*) Av annen gjeld under «uten avtalt løpetid», gjelder kr 111.819.832,- konsernkontoordningen med Riverty519 Group Norway AS. I tillegg er gjeld knyttet til leierettigheter IFRS 16 ikke medtatt i tabellen over. Beløpet er på NOK 1.487.519,- og utgjør avviket mellom gjeld i tabellen og gjeld i balansen pr 31.12.2022.

### Renterisiko

Renterisiko oppstår når rentebindingstid mellom eiendels- og gjeldssiden ikke er sammenfallende. For Riverty Norway AS er verken gjeld til kunder og annen gjeld rentebærende og selskapet er derfor i mindre grad eksponert for renterisiko. Det er derfor ikke satt opp en egen oppstilling som viser tidspunkt fram til neste renteforfall for eiendeler og gjeld.

### Valutarisiko

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

### Markedsrisiko

Markedsrisiko for Riverty Norway AS knytter seg i hovedsak til risikoen for, at verdien av en selskaps portefølje av fordringer endres, som følge av endringer i de finansielle markeder. Dette kan være endringer i rentesatser, valutakurser og lignende.

Generelt så har de fleste husholdninger i Norge mer gjeld enn formue, så økte renter reduserer den disponible inntekten. Riverty Norway AS har klienter innenfor mange ulike bransjer så dette sprer risikoen noe, men det er likevel rimelig å anta at en konsekvens vil være mindre forbruk til tjenester og varer som ikke er livsnødvendig. En konsekvens av ett slikt scenario vil medføre redusert utestående fordringer da vi vil kjøpe færre fordringer. Dette er også sannsynligvis kunder som har ett bevisst forhold til sin økonomi, slik at mange av disse er gode betalere som vil medføre at tapsprosenten vil ha en negativ utvikling.

Økte renter vil medføre dårligere betalingsevne når først tjenesten/varen er kjøpt. Dette i seg selv vil føre til en økning i utestående fordringer, i det minste på kort sikt, da mindre vil bli betalt. Dette vil også ha en negativ påvirkning på tapsprosenten vi har på alle kjøpte fordringer.

Det er rimelig å anta at økte renter også vil ha påvirkning for Riverty's klienter og øke sannsynligheten for konkurs. Som diskutert over vil salgene bli redusert samt at på klienter hvor vi ikke finansierer vil de få økte tap som gjør at man ikke tjener penger. Vi overvåker alle våre klienter hos Bisnode og ønsker å fange opp eventuelle økonomiske problemer i form av betalingsproblemer på ett så tidlig tidspunkt som mulig. I de fleste samarbeid har vi en form sikkerhet, det kan være pant i ikke kjøpte fordringer, garantier eller depositum. De aller fleste fakturaene vi kjøper er på varer/tjenester hvor varen er levert på kjøpstidspunktet slik at vi har mulighet til å kreve betaling fra kunden. Historisk sett har vi hatt lite tap mot klienter som har gått konkurs.



## RIVERTY

For å ivareta markedsrisikoen på best mulig måte har Riverty Norway AS iverksatt følgende tiltak;

- Riverty Norway AS har gjennom sine klientavtaler sikret seg adgang til å justere f.eks. priser, begrensninger i kjøp og kredittlimit på kort varsel og for det tilfelle det skulle inntreffe forhold som tilsier at klienter har en negativ utvikling eller nærmer seg en insolvenssituasjon
- Riverty Norway AS er restriktive med å kjøpe fordringer knyttet til produkter og/eller tjenester som skal leveres frem i tid (forhåndsfinansiering). I de tilfellene dette aksepteres vil det kreves ekstra tett oppfølging av engasjementet og tilleggssikkerheter i form av f.eks. garantier eller kausjonister.
- Det er satt i gang gjennomgang av porteføljene våre minimum en gang i måneden. Klienter som viser mindre lønnsomhet, negativ utvikling, større omdømmerisiko mm blir satt på watchlist og fulgt opp ekstra fra Portfolio Management og Account Management.

## NOTE 5. SKATTER

Oversikt over midlertidige forskjeller	31.12.2022	31.12.2021	Endring
Anleggsmidler	-592 300	-312 735	-279 565
Midlertidig forskjeller - IFRS	-53 435	-128 379	74 944
Netto midlertidige forskjeller	-645 735	-441 114	-204 621
Underskudd til fremføring	-23 003 668	-17 646 995	-5 356 673
<b>Grunnlag for utsatt skatt/ skattefordel (-)</b>	<b>-23 649 403</b>	<b>-18 088 109</b>	<b>-5 561 294</b>
<b>Utsatt skatt / skattefordel (-) 22 %</b>	<b>-5 202 869</b>	<b>-3 979 384</b>	<b>-1 223 485</b>

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-23 512 370	-17 704 313
Permanente forskjeller; Ikke fradragsberettigede kostnader	304 080	-
<b>Sum grunnlag årets skattekostnad</b>	<b>-23 208 290</b>	<b>-17 704 313</b>
<b>Årets skattekostnad 22 %</b>	<b>-5 105 824</b>	<b>-3 894 949</b>
Endring midlertidige forskjeller, Local GAAP	279 565	-50 066
Endring midlertidige forskjeller, IFRS	-74 943	107 383
<b>Sum grunnlag betalbar skatt før konsernbidrag (I resultatregnskapet)</b>	<b>-23 003 668</b>	<b>-17 646 996</b>
<b>Betalbar skatt før konsernbidrag 22 %</b>	<b>-5 060 807</b>	<b>-3 882 339</b>
Mottatt konsernbidrag ** )	17 700 000	31 800 000
<b>Skattepliktig grunnlag (grunnlag for betalbar skatt i balansen)</b>	<b>-5 303 668</b>	<b>14 153 004</b>
<b>Betalbar skatt 22 %</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Betalbar skatt 22 % i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*\* ) Med bakgrunn i overgangen til IFRS, er mottatt konsernbidrag fra 2021 medtatt i skatteberegningen for 2022.



## RIVERTY

### Årets skattekosnad i resultatregnskapet fremkommer slik:

	2022	2021
Betalbar skatt av ordinært resultat	-	-
Betalbar skatt av ordinært resultat - fjoråret	38 429	-53 224
Endring utsatt skatt / skattefordel over resultatregnskapet	-5 105 824	-3 894 949
<b>Årets skattekosnad</b>	<b>-5 067 395</b>	<b>-3 948 173</b>

### Spesifikasjon av betalbar skatt i balansen

	2022	2021
Betalbar skatt av ordinært resultat etter mottatt konsernbidrag	-	-
<b>Sum betalbar skatt pr 31.12.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### NOTE 6. BUNDNE MIDLER

I regnskapslinjen utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner inngår kr 819.154,- som bundne skattetrekksmidler. Skyldig skattetrekk pr. 31.12.2022 utgjorde kr 800.544,- I tillegg har selskapet en Depositumkonto knyttet til et leieforhold. Beløpet pr 31.12.2022 utgjør kr 372.839 inklusive opptjente renter.

### NOTE 7. MELLOMVÆRENDE MED SELSKAP I SAMME KONSERN

Pr. 31.12.2022 har selskapet bokført følgende fordringer og gjeld til selskap i samme konsern;

Fordringer		
Konsernselskap	2022	2021
Gothia AS	1 419 495	1 339 065
Øvrige konsernselskaper	617 982	516 265
<b>Sum fordring på selskap i samme konsern</b>	<b>2 037 477</b>	<b>1 855 330</b>
Gjeld		
Konsernselskaper	2022	2021
Riverty Group Norway AS - Konsernkontoordningen	109 213 812	43 598 850
Øvrige konsernselskaper	2 796 432	2 654 488
<b>Sum gjeld til selskap i samme konsern</b>	<b>112 010 244</b>	<b>46 253 338</b>

Fordringen på Gothia AS er sin helhet knyttet til tilgodehavende «Payback» Desember 2022. Fordringer på øvrige konsernselskaper knytter seg i sin helhet til viderefakturering av kostnader.

Gjeld til øvrige konsernselskaper utgjør i sin helhet viderefakturering av konsernkostnader, og som først blir gjort opp i Januar 2023.

Selskapet inngår i konsernkontoordning hvor konsernselskapene som driver virksomhet i Norge inngår. Denne avtalen eies av Riverty Group Norway AS (org. nr 989 163 795), som står for rapportering av faktisk bankbeholdning. Underliggende konti i denne avtalen, og som disponere av det enkelte selskap i avtalen, rapporteres nå som mellomværende med morselskapet. Både fordringer og gjeld knyttet til konsernkontoordningen er rentebærende på normale vilkår, og avregnes hvert kvartal.

Når det gjelder selskapets likviditetsrisiko anses den å være begrenset basert på at selskapet kun finansieres gjennom konsernselskaper. Se note 5 vedrørende risikoforhold.



## RIVERTY

## NOTE 8. SPESIFIKASJON AV GJELD

Pr. 31.12.2022 har selskapet bokført følgende annen gjeld

	2022	2021
Kortsiktig gjeld kunder (oppgjør fakturaadministrasjon)	67 038 604	91 583 041
Skyldig offentlige avgifter	2 142 876	1 996 927
Annen gjeld	144 821 210	75 271 264
<b>Sum gjeld</b>	<b>214 002 690</b>	<b>168 851 232</b>

Verken gjeld til kunder eller annen gjeld er rentebærende. Dette gjelder dog ikke gjeld knyttet konsernkontoordningen. Se note 6 for ytterligere kommentar. Beløpet inngår i posten «Annen gjeld». I tillegg omfatter posten «Annen gjeld» også leieforpliktelser knyttet til IFRS 16. Beløpet for 2022 er kr 1.487.519,-. Tilsvarende for 2021 var kr 2.367.802,-.

## NOTE 9. KAPITALDEKNING

	2022	2021
Egenkapital	214 490 698	219 141 334
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-5 373 463	-4 561 740
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>209 117 235</b>	<b>214 579 594</b>
<b>Kapitaldekning i % *</b>	<b>26,55%</b>	<b>30,76%</b>

\* Selskapets netto ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Det lovmessige kravet til kapitaldekning er minimum 11 % ren kjernekapitaldekning, 12,5 % kjernekapitaldekning og 14,5 % kapitaldekning.

## Spesifikasjon av beregningsgrunnlag:

Risikovekt		2022	2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20%	6 741 655	3 806 822
Utlån til og fordringer på kunder	75%	133 730 420	121 011 353
Utlån til og fordringer på kunder	100%	676 024	676 395
Ikke rentebærende eiendeler	100%	29 983 338	28 331 025
Forfalte engasjementer	100%	79 850 742	59 634 198
Forfalte engasjementer	150%	350 041 704	328 105 542
Operasjonell risiko		186 650 000	155 920 000
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>		<b>787 673 883</b>	<b>697 485 335</b>

## Spesifikasjon av Kapitalkravet;

Risikovekt		2022	2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20% 8%	539 332	304 546
Utlån til og fordringer på kunder	75% 8%	10 698 434	9 680 908
Utlån til og fordringer på kunder	100% 8%	54 082	54 112
Ikke rentebærende eiendeler	100% 8%	2 398 667	2 266 482
Forfalte engasjementer	100% 8%	6 388 059	4 770 736
Forfalte engasjementer	150% 8%	28 003 336	26 248 443
Operasjonell risiko	15%	14 932 000	12 473 600
<b>Sum Kapitalkrav</b>		<b>63 013 911</b>	<b>55 798 827</b>

15

Riverty Norway AS – Org.nr 994 210 130



## RIVERTY

## Uvektet kjernekapital (Leverage ratio);

	2022	2021
Uvektet kjernekapital i %	37,62%	43,99%

## NOTE 10. EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 31.12.2021 - IFRS	4 625 000	213 075 000	3 259 499	-1 829 826	219 129 673
Mottatt konsernbidrag fra 2021 (netto)				13 806 000	13 806 000
Årets resultat		-	-	-18 444 975	-18 444 975
Egenkapital pr. 31.12.2022 - IFRS	4 625 000	213 075 000	3 259 499	-6 468 801	214 490 698

Aksjekapitalen i Riverty Norway AS pr. 31.12.2022 består av kun en aksjeklasse, og er som følger:

Antall	Pålydende	Bokført
1 250	3.700	4.625.000,-

Selskapet er 100 % eid av Bertelsmann Luxembourg S.A R.L – reg.nr. B 187,218, Luxembourg, som inngår i det Tyske konsernet Bertelsmann SE & Co. KGaA . Selskapet ble i Desember 2021 solgt fra søsterselskapet Riverty Group Sweden AB – reg.nr 556762-6766, hjemmehørende i Sverige.

Bertelsmann Luxembourg S.A R.L eies av Bertelsmann SE & Co. KGaA hjemmehørende i Tyskland. Det er det tyske toppselskapet i konsernet, Bertelsmann SE & Co. KGaA som vil utarbeide konsernregnskapet for 2022, og det vil være tilgjengelig på deres internettside og ved deres kontor i Tyskland. På bakgrunn av dette utarbeider det norske morselskapet ikke noe eget konsernregnskap.

## NOTE 11. LEIEFORPLIKTELSER

Husleiekontrakten i Oslo er inngått med søsterselskapet Gothia AS – org.nr 957 294 227, som står som faktisk leietager av lokalene, og løper frem til 31. Mars 2024. Leiekontrakten har Gothia AS garantisikret gjennom Tryg Garanti, hvor det betales løpende provisjon.

Leien fordeles mellom de norske selskapene som inngår i konsernet, og skjer basert på antall hoder hvert selskap til enhver tid har ansatt og som benytter lokalene. I tillegg har Riverty Norway AS et direkte leieforhold for kontorene i Sandefjord, som ble etablert med virkning fra 1.6.2021. Løpetiden på denne avtalen går frem til 31. Mai 2024.

I 2022 har Riverty Norway AS en kostnadsført husleie på totalt kr 547.035,- Tilsvarende kostnad for 2021 var kr 1.437.671,-. I tillegg kommer avskrivninger i forhold til IFRS 16 på kr 982.980,- for 2022, mens tilsvarende for 2021 var kr 511.748,-. For kontorene som leies i Sandefjord er gjenværende forpliktelse pr 31. Desember 2022 på kr 1.416.848,- og er gjeldene frem til 31. Mai 2024. Det er Gothia AS som har den fulle forpliktelsen for kontorene i Oslo.

Selskapet har ved utgangen av regnskapsåret ingen leasingkontrakt knyttet til firmabil for sine ansatte. I regnskapet for 2022 er det iht IFRS 16 kostnadsført en avskrivning knyttet til leasingkostnaden på kr 26.167,- mot tilsvarende kr 52.335,- for 2021.

I tillegg har selskapet inngått mindre leasingavtaler hva gjelder kontormaskiner mv, og har for 2022 en bokført kostnad på kr 46.879,- Tilsvarende for 2021 var kr 96.722,-. Leasingavtalene er inngått på markedsmessige vilkår og har en gjenværende løpetid på 1 – 3 år. Med utgangspunkt i de enkelte leiekontraktens løpetid og størrelse, har selskapet benyttet seg av den unntaksregelen som foreligger. Forpliktelsen er således ikke innarbeidet i balansen pr 31.12.2022.



## Att 2 - 5853 - Annual Fin Statement 2022 - Finale 2023 03 14

Final Audit Report

2023-03-31

Created:	2023-03-31
By:	Per Henning Rauan (perhenning.rauan@arvato.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAEvx8zm9DH-jf5ZPTzXUpQ6_kD5f1FdsX


### "Att 2 - 5853 - Annual Fin Statement 2022 -Finale 2023 03 14" History

- Document created by Per Henning Rauan (perhenning.rauan@arvato.com)  
2023-03-31 - 11:05:52 AM GMT- IP address: 212.247.55.151
- Document emailed to jan.altersten@riverty.com for signature  
2023-03-31 - 11:07:52 AM GMT
- Document emailed to anncharlotte.olofsson@riverty.com for signature  
2023-03-31 - 11:07:53 AM GMT
- Document emailed to opt@dark.no for signature  
2023-03-31 - 11:07:53 AM GMT
- Document emailed to petter.testmann-koch@fremantle.com for signature  
2023-03-31 - 11:07:53 AM GMT
- Document emailed to kjell-rune.birkelund@riverty.com for signature  
2023-03-31 - 11:07:53 AM GMT
- Document emailed to Per Henning Rauan (perhenning.rauan@arvato.com) for signature  
2023-03-31 - 11:07:53 AM GMT
- Document e-signed by Per Henning Rauan (perhenning.rauan@arvato.com)  
Signature Date: 2023-03-31 - 11:08:03 AM GMT - Time Source: server- IP address: 212.247.55.151
- Email viewed by kjell-rune.birkelund@riverty.com  
2023-03-31 - 11:08:04 AM GMT- IP address: 104.47.11.62
- Email viewed by petter.testmann-koch@fremantle.com  
2023-03-31 - 11:08:13 AM GMT- IP address: 77.40.152.101


BERTELSMANN

Powered by  
Adobe  
Acrobat Sign



 Email viewed by opt@dark.no


2023-03-31 - 11:08:15 AM GMT- IP address: 188.95.247.249

 Signer kjell-rune.birkelund@riverty.com entered name at signing as Kjell-Rune Birkelund


2023-03-31 - 11:08:29 AM GMT- IP address: 147.161.147.78

 Document e-signed by Kjell-Rune Birkelund (kjell-rune.birkelund@riverty.com)

Signature Date: 2023-03-31 - 11:08:31 AM GMT - Time Source: server- IP address: 147.161.147.78

 Email viewed by jan.altersten@riverty.com

2023-03-31 - 11:08:47 AM GMT- IP address: 104.47.11.126

 Signer jan.altersten@riverty.com entered name at signing as Jan Altersten

2023-03-31 - 11:09:03 AM GMT- IP address: 147.161.151.110

 Document e-signed by Jan Altersten (jan.altersten@riverty.com)


Signature Date: 2023-03-31 - 11:09:05 AM GMT - Time Source: server- IP address: 147.161.151.110

 Signer opt@dark.no entered name at signing as Ole-Petter Tennfjord

2023-03-31 - 11:09:33 AM GMT- IP address: 188.95.247.249

 Document e-signed by Ole-Petter Tennfjord (opt@dark.no)

Signature Date: 2023-03-31 - 11:09:35 AM GMT - Time Source: server- IP address: 188.95.247.249

 Signer petter.testmann-koch@fremantle.com entered name at signing as Petter Testmann-Koch

2023-03-31 - 11:10:05 AM GMT- IP address: 77.40.152.101

 Document e-signed by Petter Testmann-Koch (petter.testmann-koch@fremantle.com)


Signature Date: 2023-03-31 - 11:10:07 AM GMT - Time Source: server- IP address: 77.40.152.101

 Email viewed by anncharlotte.olofsson@riverty.com

2023-03-31 - 11:31:18 AM GMT- IP address: 104.47.11.254

 Signer anncharlotte.olofsson@riverty.com entered name at signing as Ann-Charlotte Olofsson

2023-03-31 - 11:31:38 AM GMT- IP address: 147.161.189.86

 Document e-signed by Ann-Charlotte Olofsson (anncharlotte.olofsson@riverty.com)

Signature Date: 2023-03-31 - 11:31:40 AM GMT - Time Source: server- IP address: 147.161.189.86

 Agreement completed.

2023-03-31 - 11:31:40 AM GMT

Names and email addresses are entered into the Acrobat Sign service by Acrobat Sign users and are unverified unless otherwise noted.

**BERTELSMANN**

Powered by  
**Adobe**  
Acrobat Sign



## RIVERTY

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	31.12.2022	31.12.2021
Netto utbetaling andre utlån og fordringer på kunder	-50 251 326	-44 231 215
Netto endring kjøp misliholdte fordringer på kunder	-4 444 608	6 119 387
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	101 713 039	88 052 341
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	34 853 000	32 241 918
<b>Kontants trøm fra utlånsvirksomheten (A)</b>	<b>81 870 106</b>	<b>82 182 431</b>
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-2 799 678	-989 345
<b>Kontants trøm fra innskudds virksomheten (B)</b>	<b>-2 799 678</b>	<b>-989 345</b>
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	762 811	62 771
<b>Kontants trøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (C)</b>	<b>762 811</b>	<b>62 771</b>
Betalbare andre driftskostnader	-131 260 702	-111 650 338
Betalbare avskrivninger - IFRS 16	-1 009 147	-564 083
Betalbar skatt	11 661	53 244
Endring i andre eiendeler	3 418 985	-4 120 458
Endring i avsetninger	-	-
Endring i annen gjeld (eks. skatt/utbytte)	45 980 129	-23 757 792
<b>Resterende kontantstrøm fra løpende drift (D)</b>	<b>-82 859 074</b>	<b>-140 039 427</b>
<b>Kontants trøm fra driften (A+B+C+D)</b>	<b>-3 025 834</b>	<b>-58 783 570</b>
Innbetaling av aksjekapital og overkurs	-	-
Innbetaling av konsernbidrag	17 700 000	31 800 000
<b>Kontants trøm fra finansiering (G)</b>	<b>17 700 000</b>	<b>31 800 000</b>
Investeringer i Software	-	-
Investering i varige driftsmidler	-	-120 001
<b>Kontants trøm fra investeringer (H)</b>	<b>-</b>	<b>-120 001</b>
<b>Endring i Kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>14 674 166</b>	<b>-27 103 571</b>
Kontanter og kontantekvivalenter IB	19 034 110	19 034 110
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	33 708 275	-8 069 461
<b>Beholdning av Kontanter og kontantekvivalenter pr 31.12. består av;</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	33 708 275	19 034 110