



Kvartalsregnskap – Q1 - 2019

for

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

Regnskapsprinsipper

Interkreditt Kapital AS har utarbeidet sitt regnskap for første kvartal 2019 i overenstemmelse med krav i gjeldende lover, bestemmelser og forskrifter for finansieringsforetak og i henhold til norsk regnskapslov og kapittel 8A: «Forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklet IFRS)» i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (Årsregnskapsforskriften). Delårsregnskapet er ikke revidert. Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som styret er kjent med og som påvirker selskapets stilling negativt.

Utvikling i resultat og stilling

Resultat etter skatt beløp seg i første kvartal 2019 til et underskudd på kr - 1.953.444,-.

Selskapets utlån og kundefordringer hadde etter nedskrivninger en bokført verdi på kr 12.939.828,- ved utgangen av første kvartal 2019.

Bokført egenkapital var ved utgangen av første kvartal 2019 kr 51.202.880,-. Egenkapitalandelen utgjør 97,0 % mot 96,1 % pr 31.12.2018. Endringen skyldes nedgang i kortsiktig gjeld.

Den risikovektede egenkapitaldekningen, beregnet etter regler fastsatt av myndighetene, var ved utgangen av perioden på 131,47 % mot 131,68 % pr 31.12.2018. Minimumskravet er 12 % ren kjernekapitaldekning, 13,5 % kjernekapitaldekning og 15,5 % kapitaldekning. Kravet til uvektet kjernekapitalandel er 5 %. Selskapets netto ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital.

Tap / risiko

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

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

Selskapet har begrenset eksponering i rentemarkedene og ingen eksponering i valuta. Renteendringer har ikke medført vesentlig påvirkning på resultatregnskapet i løpet av perioden.

Likviditetsrisikoen vurderes lav på rapporteringstidspunktet. Selskapets likviditetsbeholdning er plassert som bankinnskudd i DNB.

Selskapets virksomhet medfører risiko for at betaling ikke mottas i henhold til avtale og/eller risiko for tap grunnet manglende evne hos motparten til å fullføre sine forpliktelser. Styret har fastsatt en kredittpolicy som blant annet omhandler krav til sikkerheter og limiter. Disse retningslinjene utøves av selskapets kredittkomite. Kredittkomiteens sammensetning er avhengig av den enkelte kredittsaks

størrelse. Større kredittengasjement revurderes minimum en gang årlig av kredittkomiteen. Selskapets rutiner for overvåkning av forfalte fordringer er utarbeidet med hensikt på å minimere kreditttap gjennom på et tidlig stadium å identifisere betalingsproblemer hos kredittager og raskt iverksette kravhåndtering. Overvåkning skjer med støtte fra et kravhåndteringssystem som automatisk overvåker og minner om når tiltak er nødvendige.

Selskapet er i en oppstartsfase og har foreløpig et lite volum kjøpte fordringer. Bokført tap i første kvartal 2019 var på kr 3.640,-. Tapene er knyttet til rutinemessig tapsavsetning i forbindelse med kjøp av nye krav i perioden. Ingen fordringer ble tapsført i perioden.

Interkreditt Kapital AS
RESULTATREGNSKAP

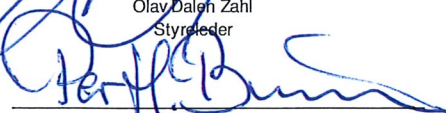
	Note	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Renteinntekter og lignende inntekter				
Renteinntekter og lignende inntekter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		54 298	0	76 438
Renteinntekter og lignende inntekter utlån til og fordringer på kunder		-152 410	0	36 130
Sum renteinntekter og lignende inntekter		-98 112	0	112 568
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		-98 112	0	112 568
Andre driftsinntekter		8 773	0	1 690
Sum andre driftsinntekter		8 773	0	1 690
Inntekter		-89 340	0	114 258
Lønn og andre personalkostnader		952 202	0	1 284 546
Administrasjonskostnader		402 813	0	234 729
Ordinære avskrivninger		142 846	0	3 496
Andre driftskostnader		362 603	0	434 144
Sum driftskostnader		1 860 465	0	1 956 915
Tap på utlån, garantier mv.	3	3 640	0	10 949
Resultat før skatt		-1 953 444	0	-1 853 606
Skatt på ordinært resultat		0	0	0
Resultat etter skatt		-1 953 444	0	-1 853 606

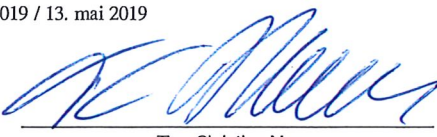
Interkreditt Kapital AS
BALANSE

	Note	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid/opsigelsesfrist		36 706 708	39 930	38 913 899
Netto utlån til og fordringer på kunder	2,3	12 939 624	0	13 698 037
Immaterielle eiendeler		2 770 090	0	2 283 245
Varige driftsmidler		75 044	0	53 136
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader		86 654	0	51 976
Andre eiendeler		232 999	0	302 785
Sum eiendeler		52 811 120	39 930	55 303 078
GJELD OG EGENKAPITAL				
Annen gjeld		881 485	0	1 607 283
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		726 754	0	539 470
Sum gjeld		1 608 240	0	2 146 753
Selskapskapital		5 000 000	30 000	5 000 000
Overkurs		50 009 930	9 930	50 009 930
Årets resultat		-1 953 444	0	0
Annen egenkapital		-1 853 606	0	-1 853 606
Sum egenkapital		51 202 880	39 930	53 156 324
Sum gjeld og egenkapital		52 811 120	39 930	55 303 078
POSTER UTENOM BALANSEN				
Betingede forpliktelser		0	0	0
Forpliktelser		0	0	0

Oslo, 31. mars 2019 / 13. mai 2019


 Olav Dalen Zahl
 Styreleder


 Per Hilding Brinch


 Thor Christian Moen


 Tore Krogstad
 Daglig leder

Note 1. Kapitaldekning

	31.03.2019	31.12.2018
Egenkapital	51 202 880	53 156 324
Immaterielle eiendeler	-2 770 090	-2 283 245
Netto ansvarlig kapital	48 432 791	50 873 079
Kapitaldekning i %	131,47 %	131,68 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	97,23 %	96,48 %

Selskapets netto ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Det lovmessige kravet til kapitaldekning er minimum 12% ren kjernekapitaldekning, 13,5 % kjernekapitaldekning og 15,5 % kapitaldekning. Kravet til uvektet kjernekapitalandel er 5 %.

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag:

	Risikovekt	31.03.2019	31.12.2018
Institusjoner	20 %	7 339 412	7 782 780
Foretak	100 %	2 718 301	2 178 796
Forfalte engasjementer	150 %	15 331 986	17 278 862
Øvrige engasjementer	100 %	161 698	105 112
Operasjonell risiko *		11 287 500	11 287 500
Beregningsgrunnlag		36 838 896	38 633 049

*) Selskapet har ikke vært i drift et helt år. Operasjonell risiko er derfor beregnet ut fra omsetning i prognose for 2019 som er selskapets første fulle driftsår.

Note 2. Utlån til og fordringer på kunder

	31.03.2019	31.12.2018
Misligholdte oppkjøpsporteføljer	10 221 323	11 519 241
Fakturakjøp med regress	2 720 390	2 189 745
Fakturakjøp uten regress	12 500	0
-nedskrivning	-14 589	-10 949
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	12 939 624	13 698 037

Pr. 31.03.2019 var det ikke misligholdte fordringer (overført til inkasso) knyttet til fakturakjøp med eller uten regress.

Utlån fordelt på risiko

Kredittrisiko er risikoen for tap knyttet til utlån og kreditter.

Ved kjøp av misligholdte oppkjøpsporteføljer blir det utarbeidet estimer 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. Porteføljen blir bokført til en verdi som tilsvarer verdien av

fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med en internrente. Risiko vurderes således ikke for hvert enkelt krav, men for hver enkelt portefølje.

Fakturakjøp fordringer består av kjøpte ferske fordringer. Hovedstol har normal løpetid i henhold til avtale mellom kjøper og selger. Selskapet har satset på medarbeidere med lang erfaring med kredittvurdering som bidrag for å redusere kredittrisikoen. Det er utarbeidet en kredittpolicy som gir retningslinjer for styring av kredittrisiko. Disse retningslinjene som blant annet omhandler krav til sikkerheter og kreditlimiter, utøves av en intern kredittkomite som har jevnlige møter og hvor daglig leder deltar.

Risikogrupper – Fakturakjøp

Foretakssektor	31.03.2019	31.12.2018
Kredittkarakter lav til middels risiko	12 500	0
Kredittkarakter høyrisiko	2 720 390	2 189 745
-nedskrivning	-14 589	-10 949
Sum foretakssektor	2 718 301	2 178 796

Risikoklassifiseringen er basert på en intern poengscore som består dels av en scoring fra Bisnode, og dels av en intern vurdering basert på informasjon om klient, sluttkunde og sikkerheter i engasjementet. Skalaen går fra 0-10, hvor 0-3 er å anse som høyrisiko.

Misligholdte oppkjøpsporteføljer

	31.03.2019	31.12.2018
IB	11 519 241	0
Kjøpte porteføljer i perioden	0	12 901 860
Brutto inndrevet i perioden	-1 009 858	-1 340 561
Inntektsført rente i perioden	-288 060	-42 058
Sum misligholdte oppkjøpsporteføljer	10 221 324	11 519 241

Porteføljene består dels av misligholdt forbruksgjeld og dels av misligholdte fakturaforordringer. Porteføljene drives inn i samarbeid med Interkreditt AS som er et søsterselskap av Interkreditt Kapital AS.

Note 3. Tap på utlån, garantier mv. i resultatregnskapet

	31.03.2019	31.12.2018
Kostnadsførte konstaterte tap		0
Nye individuelle nedskrivninger	3 640	10 949
Sum nye individuelle nedskrivninger	3 640	10 949
 Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	0	0
Sum individuelle nedskrivninger	3 640	10 949
 Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	0	0
Ending i gruppenedskrivninger på utlån	0	0
Sum tap på utlån, garantier mv.	3 640	10 949

Bokførte nedskrivninger gjelder forventet tap på forfalte og ikke forfalte fordringer i løpet av de neste 12 månedene. Vurderingen baseres på tidligere erfaring med tilsvarende krav. Det er lagt opp til forventet tap på 0,5% av brutto fakturabeløp på ikke forfalte fordringer, og 2% av brutto fakturabeløp på fordringer forfalt med 1-30 dager. Selskapet har ikke fordringer som har forfalt med mer enn 30 dager.