

# List of Signatures

Page 1/1



Regnskap Interkreditt Kapital AS - Q3 2022.pdf

| Name                | Method        | Signed at               |
|---------------------|---------------|-------------------------|
| Brinch, Per Hilding | BANKID_MOBILE | 2022-11-15 19:25 GMT+01 |
| Hellinx, Gwen Jan   | BANKID_MOBILE | 2022-11-15 16:27 GMT+01 |
| Solvin-Witzø, Endre | BANKID_MOBILE | 2022-11-15 16:17 GMT+01 |
| Mamelund, Erlend    | BANKID        | 2022-11-15 15:53 GMT+01 |



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: E7BD1C89FF6243D685D156F28EAA1ED4

**Delårsregnskap – Q3 - 2022**

**for**

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

- **Oppstilling totalresultat**
- **Balanseoppstilling**
- **Noter**

Side 1



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
E7BD1C89FF6243D685D156F28EAA1ED4

**Generell informasjon**

Interkreditt Kapital AS tilbyr tjenester innenfor oppkjøp av misligholdte fordrings- og låneporteføljer (NPL-porteføljer). Selskapet innehar konsesjon som finansieringsforetak. Selskapets registrerte kontoradresse er Cort Adelers gate 30, 0254 Oslo.

Interkreditt Kapital AS har utarbeidet sitt regnskap for tredje kvartal 2022 i overenstemmelse med krav i gjeldende lover, bestemmelser og forskrifter for finansieringsforetak og i henhold til kapittel 8: «Delårsregnskap» i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Delårsregnskapet er ikke revidert. Notene til delårsrapporten inneholder hovedsakelig en forklaring av de hendelser og endringer som er vesentlige for å forstå endringene i selskapets finansielle stilling og inntjening siden siste årsrapport, og bør dermed leses sammen med denne. Årsrapporten er tilgjengelig på forespørsel, eller kan finnes på hjemmesiden [www.interkredittkapital.no](http://www.interkredittkapital.no).



**Interkreditt Kapital AS**  
**RESULTATREGNSKAP**

|                                                                                                                        | Note | Periodisk       |                  | YTD               |                  | 31.12.2021        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                                                                                                        |      | 3.kvt.2022      | 3.kvt.2021       | 30.09.2022        | 30.09.2021       |                   |
| <b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>                                                                            |      |                 |                  |                   |                  |                   |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak |      | 106 431         | 4                | 179 273           | 4                | 3 251             |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder                                |      | 525 865         | 1 102 096        | 3 582 648         | 4 877 151        | 5 799 733         |
| Øvrige renteinntekter                                                                                                  |      | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>                                                                        |      | <b>734 295</b>  | <b>1 102 100</b> | <b>3 761 921</b>  | <b>4 877 155</b> | <b>5 802 984</b>  |
| <b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>                                                                            |      |                 |                  |                   |                  |                   |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden                                                               |      | 41 182          | 33 348           | 116 968           | 717 543          | 753 955           |
| Øvrige rentekostnader                                                                                                  |      | 0               | 0                | 0                 | 0                | 2                 |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>                                                                        |      | <b>41 182</b>   | <b>33 348</b>    | <b>116 968</b>    | <b>717 543</b>   | <b>753 957</b>    |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                                                                      |      | <b>693 113</b>  | <b>1 068 753</b> | <b>3 644 953</b>  | <b>4 159 613</b> | <b>5 049 027</b>  |
| Andre driftsinntekter                                                                                                  |      | 62 403          | 1 291 875        | 187 209           | 3 765 254        | 3 883 322         |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                                                                                       |      | <b>62 403</b>   | <b>1 291 875</b> | <b>187 209</b>    | <b>3 765 254</b> | <b>3 883 322</b>  |
| <b>Lønn og andre personalkostnader</b>                                                                                 |      | <b>625 861</b>  | <b>1 579 874</b> | <b>3 094 303</b>  | <b>5 191 817</b> | <b>6 546 225</b>  |
| Administrasjonskostnader                                                                                               |      | 430 083         | 437 338          | 1 123 872         | 1 318 880        | 1 557 861         |
| Andre driftskostnader                                                                                                  |      | 381 605         | 558 447          | 1 616 789         | 2 200 024        | 2 734 299         |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>                                                                                       |      | <b>811 693</b>  | <b>995 785</b>   | <b>2 740 661</b>  | <b>3 518 904</b> | <b>4 292 160</b>  |
| Avskrivninger                                                                                                          |      | 913             | 2 562            | 2 862             | 7 712            | 8 633             |
| <b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>                             |      | <b>913</b>      | <b>2 562</b>     | <b>2 862</b>      | <b>7 712</b>     | <b>8 633</b>      |
| Kreditttap på utlån målt til amortisert kost                                                                           |      | 0               | 68 675           | 0                 | -440 706         | -439 668          |
| <b>Sum kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>                                                 | 4    | <b>0</b>        | <b>68 675</b>    | <b>0</b>          | <b>-440 706</b>  | <b>-439 668</b>   |
| <b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>                                                                    |      | <b>-682 955</b> | <b>-286 260</b>  | <b>-2 005 663</b> | <b>-352 860</b>  | <b>-1 475 001</b> |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet                                                                            |      | 0               | 0                | 0                 | 0                | 0                 |
| <b>Totalresultat</b>                                                                                                   |      | <b>-682 955</b> | <b>-286 260</b>  | <b>-2 005 663</b> | <b>-352 860</b>  | <b>-1 475 001</b> |



**Interkreditt Kapital AS**  
**BALANSE**

|                                                                                         | Note | 30.09.2022        | 30.09.2021        | 31.12.2021        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>EIENDELER</b>                                                                        |      |                   |                   |                   |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost |      | 32 805 942        | 16 760 459        | 33 695 516        |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost                                       | 3,4  | 24 380 381        | 44 438 722        | 26 191 090        |
| Andre immaterielle eiendeler                                                            |      | 0                 | 0                 | 0                 |
| Varige driftsmidler                                                                     |      | 3 574             | 7 353             | 6 436             |
| Andre eiendeler                                                                         |      | 53 981            | 705 035           | 69 599            |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                                    |      | <b>57 243 877</b> | <b>61 911 569</b> | <b>59 962 641</b> |
| <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>                                                             |      |                   |                   |                   |
| Annen gjeld                                                                             |      | 2 872 226         | 4 029 980         | 3 015 803         |
| Andre avsetninger                                                                       |      | 943 514           | 1 325 649         | 1 513 039         |
| <b>Sum gjeld</b>                                                                        |      | <b>3 815 740</b>  | <b>5 355 628</b>  | <b>4 528 841</b>  |
|                                                                                         |      |                   |                   |                   |
| Selskapskapital                                                                         |      | 7 750 000         | 7 750 000         | 7 750 000         |
| Overkursfond                                                                            |      | 102 259 930       | 102 259 930       | 102 259 930       |
| Årets resultat                                                                          |      | -2 005 663        | -352 860          | -1 475 001        |
| Annen egenkapital                                                                       |      | -54 576 130       | -53 101 129       | -53 101 129       |
| <b>Sum egenkapital</b>                                                                  | 5    | <b>53 428 137</b> | <b>56 555 941</b> | <b>55 433 800</b> |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                                                         |      | <b>57 243 877</b> | <b>61 911 569</b> | <b>59 962 641</b> |

Oslo, 30. september 2022 / 15. november 2022

---

 Endre Solvin-Witzø  
 Styreleder

---

 Jan G. Hellinx  
 Styremedlem

---

 Per Hilding Brinch  
 Styremedlem

---

 Erlend Mamelund  
 Daglig leder


**Note 1. Regnskapsprinsipper**

Utarbeidelsen av delårsregnskapet krever bruk av vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker bruken av regnskapsprinsipper og beløp som er innregnet som eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. De vesentlige vurderingene som ligger til grunn for anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste usikkerhetskildene er de samme for dette delårsregnskapet som for årsregnskapet 2021.

**Note 2. Kapitaldekning**

|                                       | 30.09.2022        | 30.09.2021        | 31.12.2021        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital                           | 53 428 137        | 56 555 941        | 55 433 800        |
| Immaterielle eiendeler                | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>        | <b>53 428 137</b> | <b>56 555 941</b> | <b>55 433 800</b> |
| <b>Kapitaldekning i %</b>             | <b>115,42 %</b>   | <b>89,73 %</b>    | <b>108,82 %</b>   |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b> | <b>93,33 %</b>    | <b>91,15 %</b>    | <b>92,45 %</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. Kravet til uvektet kjernekapitalandel er 3 %. Selskapets høye kapitaldekning har sammenheng med minstekravet til startkapital på MEUR 5 kombinert med investeringsvolumet.

**Spesifikasjon av kapitalkrav / beregningsgrunnlag:**

|                           | Risikovekt | 30.09.2022        | 30.09.2021        | 31.12.2021        |
|---------------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Institusjoner             | 20 %       | 6 561 188         | 3 352 092         | 6 739 103         |
| Foretak                   | 100 %      | 20 801            | 5 223 341         | 41 449            |
| Massemarkedsengasjementer | 75 %       | 0                 | 9 258 518         | 0                 |
| Forfalte engasjementer *  | 100 %      | 24 380 381        | 21 196 015        | 20 904 363        |
| Forfalte engasjementer    | 150 %      | 0                 | 9 365 445         | 7 930 091         |
| Øvrige engasjementer      | 100 %      | 36 754            | 72 128            | 34 587            |
| Operasjonell risiko       |            | 15 291 089        | 14 562 557        | 15 291 089        |
| <b>Beregningsgrunnlag</b> |            | <b>46 290 213</b> | <b>63 030 096</b> | <b>50 940 682</b> |

\*) Gjelder NPL-porteføljer som er nedskrevet med mer enn 20 % av kostpris.

**Note 3. Utlån til og fordringer på kunder**

|                                                    | 30.09.2022        | 30.09.2021        | 31.12.2021        |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Misligholdte NPL-porteføljer (forbruksgjeld)       | 24 257 600        | 26 659 888        | 26 024 347        |
| Misligholdte NPL-porteføljer (fakturaforord.)      | 122 781           | 184 599           | 166 743           |
| Fakturakjøp med regress (faktoring)                | 0                 | 4 681 886         | 0                 |
| Fakturakjøp uten regress (faktoring)               | 0                 | 13 116 212        | 0                 |
| -avsetning til tap                                 | 0                 | -203 864          | 0                 |
| <b>Sum netto utlån til og fordringer på kunder</b> | <b>24 380 381</b> | <b>44 438 722</b> | <b>26 191 090</b> |

NPL-porteføljer er porteføljer av misligholdte krav som selskapet har kjøpt av banker eller andre finansforetak. Forbruksgjeld kan være huslån, kredittkort, billån eller annen gjeld hvor det ikke lenger



eksisterer sikkerheter. Fakturaforringene er misligholdte fakturaer hvor kravet har oppstått ved for eksempel netthandel eller annen vare- eller tjenestehandel.

### Utlån fordelt på risiko

Kredittrisiko er risikoen for tap knyttet til utlån og kreditter.

Ved kjøp av NPL-porteføljer blir det utarbeidet estimer for fremtidige kontantstrømmer for hver enkelt portefølje basert på blant annet porteføljens karakteristiske og historiske kontantstrømmer, løsningsgrader, type fordringer, alder, størrelse på kravene, hovedstol og erfaringsmateriale fra andre, sammenlignbare porteføljer. Porteføljen blir bokført til en verdi som tilsvarer verdien av estimerte, fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med en internrente. Risiko vurderes dermed ikke for hvert enkelt krav, men for hver enkelt portefølje.

### Misligholdte oppkjøpsporteføljer (NPL)

|                                             | 30.09.2022        | 30.09.2021        | 31.12.2021        |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| IB                                          | 26 191 090        | 27 775 957        | 27 775 957        |
| Kjøpte porteføljer i perioden               | 0                 | 0                 | 0                 |
| Brutto inndrevet i perioden                 | -5 393 357        | -5 581 871        | -7 157 850        |
| Inntektsført rente i perioden               | 3 582 648         | 4 065 273         | 4 987 855         |
| Nedskrevet (-) / oppskrevet (+) i perioden  | 0                 | 585 128           | 585 128           |
| <b>Sum misligholdte oppkjøpsporteføljer</b> | <b>24 380 381</b> | <b>26 844 488</b> | <b>26 191 090</b> |

Porteføljene drives inn i samarbeid med Interkreditt AS som er et søsterselskap av Interkreditt Kapital AS.

### Risikogrupper – Fakturakjøp (faktoring)

| Foretakssektor                         | 30.09.2022 | 30.09.2021        | 31.12.2021 |
|----------------------------------------|------------|-------------------|------------|
| Kredittkarakter lav til middels risiko | 0          | 16 973 825        | 0          |
| Kredittkarakter høyrisiko              | 0          | 0                 | 0          |
| -nedskrivning                          | 0          | -140 839          | 0          |
| <b>Sum foretakssektor</b>              | <b>0</b>   | <b>16 832 986</b> | <b>0</b>   |

| Privatsektor                           | 30.09.2022 | 30.09.2021     | 31.12.2021 |
|----------------------------------------|------------|----------------|------------|
| Kredittkarakter lav til middels risiko | 0          | 824 273        | 0          |
| Kredittkarakter høyrisiko              | 0          | 0              | 0          |
| -nedskrivning                          | 0          | -63 025        | 0          |
| <b>Sum privatsektor</b>                | <b>0</b>   | <b>761 248</b> | <b>0</b>   |

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.



**Note 4. Tap på utlån, garantier mv. i resultatregnskapet**

|                                                                       | 30.09.2022 | 30.09.2021      | 31.12.2021      |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-----------------|
| Kostnadsførte konstaterte tap                                         | 0          | 335 272         | 540 173         |
| Nedskrivning porteføljer                                              | 0          | 0               | 0               |
| Nye individuelle nedskrivninger                                       | 0          | 5 850           | 0               |
| Sum nye individuelle nedskrivninger                                   | 0          | 341 122         | 540 173         |
| Oppskrivning av porteføljer                                           | 0          | -585 128        | -585 128        |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger                          | 0          | -249 517        | -271 167        |
| Sum individuelle nedskrivninger                                       | 0          | -493 523        | -316 122        |
| Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap                            | 0          | -117            | -117            |
| Ending i gruppenedskrivninger på utlån                                | 0          | 52 934          | -123 429        |
| <b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b> | <b>0</b>   | <b>-440 706</b> | <b>-439 688</b> |

Selskapet kjøper NPL-porteføljer til priser som ligger vesentlig lavere enn kravenes pålydende. Som følge av dette er forventet tap allerede hensyntatt på kjøpstidspunktet og er dermed hensyntatt i amortisert kost. Det blir ikke gjort tapsavsetninger utover dette. Selskapets eksponering for kredittrisiko fra kjøpte misligholdte porteføljer er relatert til at virkelig kontantstrøm avviker fra de estimerte kontantstrømmene og fra fremtidige estimerte kontantstrømmer. Selskapet evaluerer kvartalsvis de gjeldende estimatene på hver enkelt portefølje, og estimatene blir justert dersom de virkelige kontantstrømmene avviker fra de estimerte kontantstrømmene over tid. Nedskrivning eller oppskrivning av porteføljer innregnes ved å sammenligne amortisert kost mot nåverdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med opprinnelig internrente.

**Note 5. Egenkapital****Endring i egenkapital 2022**

|                                   | Aksjekapital     | Overkurs           | Annen EK           | Sum               |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Egenkapital pr. 01.01.2022        | 7 750 000        | 102 259 930        | -54 576 130        | 55 433 800        |
| Totalresultat i perioden          |                  |                    | -2 005 663         | - 2 005 663       |
| <b>Egenkapital pr. 30.06.2022</b> | <b>7 750 000</b> | <b>102 259 930</b> | <b>-56 581 793</b> | <b>53 428 137</b> |

**Endring i egenkapital 2021**

|                                   | Aksjekapital     | Overkurs           | Annen EK           | Sum               |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Egenkapital pr. 01.01.2021        | 6 000 000        | 69 009 930         | -53 101 129        | 21 908 801        |
| Kapitalforhøyelse 21.06.2021      | 1 750 000        | 33 250 000         |                    | 35 000 000        |
| Årsresultat                       |                  |                    | -1 475 001         | -1 475 001        |
| <b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b> | <b>7 750 000</b> | <b>102 259 930</b> | <b>-54 576 130</b> | <b>55 433 800</b> |



**Note 6. Transaksjoner med nærstående parter**

|                                                   | <b>01.01.22-<br/>30.09.22</b> | <b>01.01.21-<br/>30.09.21</b> | <b>01.01.21-<br/>31.12.21</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Kostnader</b>                                  |                               |                               |                               |
| Rentekostnader til B2Kapital Holding s.a r.l.     | 116 968                       | 717 543                       | 753 955                       |
| Viderefakturerings av kostnader fra B2Holding ASA | 0                             | 0                             | 174 926                       |
| Kjøp av tjenester fra B2Holding ASA               | 124 417                       | 90 563                        | 134 591                       |
| Kjøp av tjenester fra Sileo Kapital AB            | 143 842                       | 0                             | 120 455                       |
| Kjøp av innfordringstjenester fra Interkreditt AS | 1 131 149                     | 1 277 543                     | 1 639 788                     |
| <b>Inntekter</b>                                  |                               |                               |                               |
| Payback fra Interkreditt AS                       | 0                             | 75 180                        | 81 935                        |
| Salg av tjenester til Interkreditt AS             | 187 209                       | 187 209                       | 249 612                       |
| <b>Sum transaksjoner med nærstående parter</b>    | <b>1 329 167</b>              | <b>1 823 260</b>              | <b>2 492 168</b>              |

