



ÅRSREGNSKAP

for

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

01.01.2022 – 31.12.2022

Styrets årsberetning 2022 for Interkreditt Kapital AS

Selskapsstruktur

Interkreditt Kapital AS er et heleid datterselskap av B2Kapital Holding S.á r.l. i Luxembourg som ervervet selskapet i mai 2018. B2Kapital Holding S.á r.l. er et heleid datterselskap av B2Holding ASA som er notert på Oslo Børs.

Virksomheten

Interkreditt Kapital AS sin virksomhet består i oppkjøp av misligholdte fordrings- og låneporteføljer. Selskapet innehar konsesjon som finansieringsforetak. Selskapet er lokalisert i Oslo.

Selskapets strategi fremover vil være å tilby konkurransedyktige betingelser og løsninger for oppkjøp av misligholdte porteføljer.

Utvikling i resultat og stilling

Selskapets resultat i 2022 endte for regnskapsåret på kr -1.511.811 (kr -1.475.001 i 2021).

Underskuddet foreslås dekket som følger:

<u>Overført fra annen egenkapital</u>	<u>kr -1.511.811</u>
<u>Sum overføringer og disponeringer</u>	<u>kr -1.511.811</u>

Kjernevirksomheten i B2Holding-konsernet er oppkjøp av misligholdte porteføljer (NPL-porteføljer).

Etter at selskapet fikk konsesjon som finansieringsselskap i august 2018 har selskapet kjøpt 4 NPL-porteføljer. Den siste, og største av disse porteføljene ble kjøpt i mai 2019. Denne porteføljen viste seg å ikke generere kontantstrøm som forventet og ble skrevet ned i 2020. I 2022 har porteføljen generert kontantstrøm noe over forventning, og vi har gjort en mindre oppskrivning av verdien av denne på porteføljen.

I perioden etter Covid-19 utbruddet har det vært færre NPL-porteføljer tilgjengelig for salg. I siste del av 2022 har markedet for kjøp av NPL-porteføljer imidlertid bedret seg, og det har vært flere porteføljer for salg. Styret forventer at denne trenden vil fortsette i 2023 og at dette trolig vil medføre nye investeringer i selskapet.

Vi har i løpet av 2022 ikke sett betydelig negativ effekt på tilbakebetaling av kjøpte krav som kan knyttes direkte til krigen i Ukraina. Kontantstrøm knyttet til NPL-porteføljene har ligget på et normalt nivå.

Selskapets egenkapital var ved utgangen av 2022 kr 65.921.990 (kr 55.433.800 i 2021). Totalkapitalen beløp seg til kr 68.182.985 (kr 59.962.641 i 2021). Kjernekapitaldekningen var 112,46% mot 108,82 % i 2021 og den totale kapitaldekningen var 112,46% mot 108,82% ved utgangen av 2021. Endringen i kapitaldekning skyldes primært at 12.000.000 av selskapets langsiktige gjeld ble konvertert til egenkapital i 2022.

Selskapsregnskapet er utarbeidet i henhold til norsk regnskapslov og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Styret mener at det fremlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde av utviklingen og resultatet av selskapets virksomhet og stilling.

Hendelser etter balansedagen

Russlands invasjon av Ukraina i slutten av februar 2022 har allerede påvirket resten av verden, og vil kunne gjøre dette videre fremover. Hoved effektene vil være prisstigning, spesielt på strøm, drivstoff og matvarer. I tillegg vil rentenivået sannsynligvis øke noe, før det stabiliserer seg noe mer. Dette vil kunne påvirke våre skyldneres evne til å betale ned gjelden sin. Det er vanskelig å beregne effekten av dette på nåværende tidspunkt da vi ikke vet hvor lenge situasjonen vil vare og hvilke tiltak myndighetene vil iverksette for å motvirke negative effekter i økonomien. Foreløpig har vi ikke opplevet negative effekter på kontantstrømmen knyttet til våre NPL-porteføljer.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke gjennomført forsknings- og utviklingsaktiviteter i løpet av 2022.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2022 er satt opp under denne forutsetningen.

Selskapet har konsesjon som finansieringsforetak, noe som gir gode markedsmessige muligheter fremover. Selskapet har gjennom B2Holding ASA en sterk posisjon i markedet for oppkjøp av NPL-porteføljer, og vil få mulighet til å delta i viktige anbudskonkurranser.

Kontantstrømoppstilling

Selskapet hadde en positiv kontantstrøm for perioden på kr 9 654 403 som i sin helhet skyldes netto kontantstrøm fra virksomhet.

Finansiell risiko

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

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

Likviditetsrisiko

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres tradisjonelt som risiko for tap på grunn av at debitorer/motparter ikke oppfyller sine forpliktelser overfor selskapet. For selskapets virksomhet, er den tradisjonelle definisjonen ikke fullstendig treffende.

Kredittrisikoen i selskapets virksomhet ligger i risiko for at faktisk kontantstrøm fra NPL-porteføljene, avviker fra prognostisert kontantstrøm. Selskapet definerer derfor kredittrisiko som risiko for tap, i form av faktisk kontantstrøm fra porteføljene, som avviker negativt fra prognostisert utvikling.

Styret har fastsatt en streng kredittpolicy som inneholder overordnede prinsipper samt konkrete rutiner for kjøp av porteføljer. Policyen skal bidra til å sikre at fastsatte rammer for kredittrisiko etterlevs. Selskapet har vedtatt beslutningsnivåer for kjøp av porteføljer. Ved bruk av obligatoriske beslutningsnivåer sørger selskapet for at beslutningsprosessen ved opptak av kredittrisiko, involverer relevante instanser i selskapet og konsernet slik at beslutningsgrunnlaget blir tilstrekkelig nyansert og gjennomarbeidet.

Kredittrisiko blir løpende identifisert, målt og fulgt opp. Dette skjer ved hjelp av de metoder og verktøy som foretaket innehar, gjennom eksempelvis rutiner for porteføljekjøp, periodisk oppfølging av reell kontantstrøm fra forverrede NPL-porteføljer og avstemming mot utarbeidede kontantstrømprognoiser, samt kvartalsvis revidering av slike prognoser der det over tid kan konstateres permanente avvik.

Markedsrisiko; valutarisiko og renterisiko

Markedsrisiko er risiko for at virkelig verdi av eller fremtidige kontantstrømmer fra et finansielt instrument varierer som følge av forandringer i markedspriser. Det er tre typer av markedsrisikoer i selskapets virksomhet: Valutarisiko, renterisiko og øvrige prisingsrisikoer.

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

Selskapet har eksponering i rentemarkedene primært gjennom et lån fra morselskapet som ved utgangen av 2022 hadde en saldo på kr 267.727. Rentesatsen på dette lånet justeres kvartalsvis, og avhenger i stor grad av konsernets innlånsrente knyttet til bank- og obligasjonslån. Gjenstående tid til mulig renteregulering for selskapets finansielle instrumenter fremkommer av tabell i note 18. Renteendringer har ikke medført vesentlig påvirkning på resultatregnskapet i løpet av året.

Selskapet har ikke eksponering mot øvrige prisingsrisikoer (annen renterisiko, aksjerisiko, kredittspreadsrisiko og eiendomsrisiko)

Operativ risiko

Operativ risiko innebærer risiko for at feil eller mangler i administrative rutiner leder til uventede økonomiske tap eller dårlig renommé. Dette kan for eksempel skyldes mangler i intern kontroll, systemmessige eller teknologiske svakheter.

De operative risikoene reduseres gjennom internkontroll. Vedlikehold av en god internkontroll er en bestandig prosess som blant annet omfatter:

- krav om at det skal finnes hensiktsmessige rutiner og instruksjoner,
- tydelig definert ansvars- og arbeidsfordeling,
- IT-støtte i form av økonomisystem med automatiske avstemminger og
- kontroller: "fullmakts system", interne informasjons- og rapporteringssystemer for å sørge for en tilfredsstillende ledelsesrapportering.

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet som tilfredsstillende og har ikke iverksatt spesielle tiltak på dette området i 2022. Det har ikke vært sykefravær, skader eller ulykker i 2022.

Likestilling

Selskapet har ved årets utgang 1 mannlig ansatt. Styret bestod ved årsskiftet av 3 styremedlemmer hvorav 3 menn og 0 kvinner. Selskapet legger vekt på å fremme likestilling mellom kjønnene i alle funksjoner og roller. Virksomhetens personal- og ansettelsespolitikk er utformet med sikte på å hindre forskjellsbehandling mellom kjønnene.

Ytre miljø

Selskapet påvirker det ytre miljøet. Påvirkningen skjer gjennom forbruk av papir og energi, reiseaktivitet, og kjøp av andre varer og tjenester, men ikke utover det som er normalt for bransjen selskapet er en del av.

Forsikring for styrets medlemmer

Ansvarsforsikring for styremedlemmer og ledere er tegnet av morselskapet (B2Holding ASA) og omfatter alle datterselskaper og tilknyttede selskaper. Denne forsikringen beskytter styremedlemmer og ledere fra potensielt juridisk ansvar som følge av krav som er framsatt mot dem når de sitter i et styre eller som leder.

Samfunnsansvar

Å ta ansvar – for ansatte, for kvaliteten på våre tjenester, og for hvilke konsekvenser bedriftens aktiviteter har på samfunnet og miljøet er en viktig del av selskapets bedriftskultur. Vi ønsker å opptre ansvarlig på lang sikt, spesielt der vår verdiskapning og våre interessenters forventninger krysser: i vårt forretningsmiljø, mot våre ansatte, i vårt samfunn og i vår behandling av miljøet.

Interkreditt Kapital AS skal respektere menneskerettighetene både i egen virksomhet og som investor, samarbeidspartner og innkjøper. Hovedmålet er at egne aktiviteter ikke skal krenke andres rettigheter.

Selskapet har ikke utarbeidet noen egen policy knyttet til vårt samfunnsansvar, men viser til dokumentet «Code of Conduct» som gjelder for hele konsernet, samt morselskapets (B2Holding ASA) Bærekraftsrapport «Sustainability report» i konsernets årsberetning for 2022. Konsernets årsberetning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside; b2holding.no.

0

Oslo, 23. mars 2023

Endre Solvin-Witzø
Styreleder

Jan G. Hellinx
Styremedlem

Per Hilding Brinch
Styremedlem

Erlend Mamelund
Daglig leder

Interkreditt Kapital AS
RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

		2022	2021
	Note		
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		395 407	3 251
Renterinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		4 780 378	5 799 733
Øvrige renteinntekter		0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter		5 175 785	5 802 984
Rentekostnader og lignende kostnader			
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		214 736	753 955
Øvrige rentekostnader		0	2
Sum rentekostnader og lignende kostnader		214 736	753 957
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		4 961 049	5 049 027
Andre driftsinntekter	2	187 209	3 883 322
Sum andre driftsinntekter		187 209	3 883 322
Lønn og andre personalkostnader	3,4	3 800 591	6 546 225
Administrasjonskostnader	5	1 701 868	1 557 861
Andre driftskostnader	5	2 141 436	2 734 299
Sum driftskostnader		3 843 304	4 292 160
Avskrivninger	6	3 780	8 633
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		3 780	8 633
Kreditttap på utlån målt til amortisert kost	7	-987 606	-439 668
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		-987 606	-439 668
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		-1 511 811	-1 475 001
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	8	0	0
Totalresultat		-1 511 811	-1 475 001
Overføringer			
Underskudd til fremføring		-1 511 811	-1 475 001
Sum dekket		-1 511 811	-1 475 001

Interkreditt Kapital AS

BALANSE PR. 31.12.

		2022	2021
	Note		
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	9	43 349 919	33 695 516
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	10	24 814 790	26 191 090
Andre immaterielle eiendeler	6	0	0
Varige driftsmidler	6	2 656	6 436
Andre eiendeler		15 620	69 599
Sum eiendeler		68 182 985	59 962 641
GJELD OG EGENKAPITAL			
Annen gjeld	11,12	1 310 987	3 015 803
Andre avsetninger	11	950 008	1 513 039
Sum gjeld		2 260 995	4 528 841
Selskapskapital	13	7 750 000	7 750 000
Overkursfond		102 259 930	102 259 930
Annen egenkapital		-56 087 940	-54 576 130
Ikke registrert kapitalforhøyelse		12 000 000	0
Sum egenkapital	14	65 921 990	55 433 800
Sum gjeld og egenkapital		68 182 985	59 962 641
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	15	0	0
Forpliktelser	15	0	0

Oslo, 23. mars 2023

Endre Solvin-Witzø
Styreleder

Jan G. Hellinx
Styremedlem

Per Hilding Brinch
Styremedlem

Erlend Mamelund
Daglig leder

Interkreditt Kapital AS

KONTANTSTRØMSOPPSTILLING 01.01. - 31.12.

	Note	2022	2021
Kontantstrøm fra drift			
Resultat av ordinær drift før skatt		-1 511 811	-1 475 001
Avskrivninger	6	3 780	8 633
Endring i avsetning til tap på utlån og garantier		0	-394 596
=Tilført fra årets virksomhet		-1 508 031	-1 860 964
Endring utlån		1 376 301	10 902 577
Endring i øvrige fordringer og gjeld		9 786 133	-18 931 628
A Netto likviditet fra virksomheten		9 654 403	-9 890 015
Kontantstrøm fra investeringer			
Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	0	26 135
B Netto likviditetsendring investeringer		0	26 135
Kontantstrøm fra langsiktig finansiering			
Kapitalinnskudd		0	35 000 000
C Netto likviditetsendring finansiering		0	35 000 000
A +B +C Netto endring likviditet i året		9 654 403	25 136 120
+ Likviditetsbeholdning pr. 01.01.		33 695 516	8 559 396
= Likviditetsbeholdning pr. 31.12.		43 349 919	33 695 516
Tilleggsinformasjon om driftsrelatert kontantstrøm fra renter			
Betalte renter		214 736	753 957
Mottatte renter		5 175 785	5 802 984

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

Interkreditt Kapital AS

Endring i egenkapital 2022

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2022	7 750 000	102 259 930	-54 576 130	55 433 800
Ikke registrert kapitalforhøyelse 08.12.2022			12 000 000	12 000 000
Årsresultat			-1 511 811	-1 511 811
Egenkapital pr. 31.12.2022	7 750 000	102 259 930	-44 087 941	65 921 989

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
Egenkapital pr. 31.12.2021	7 750 000	102 259 930	-54 576 130	55 433 800

Note 1: Generell info, grunnlag for utarbeidelse, sentrale regnskapsprinsipper

Generell info

Interkreditt Kapital AS ble etablert i mars 2018. Selskapet er datterselskap av B2Kapital Holding S.á r.l. i Luxembourg som igjen er datterselskap av B2Holding ASA. B2Kapital Holding S.á r.l. kjøpte 100% av aksjene i selskapet i mai 2018. Konsernregnskap for B2Holding ASA er tilgjengelig hos selskapet og på www.b2holding.no. Interkreditt Kapital AS har kontor i Oslo (Cort Adelers gate 30, 0254 Oslo). Selskapets virksomhet består i oppkjøp av misligholdte fordrings- og låneporteføljer (NPL – porteføljer). Frem til september 2021 tilbød selskapet også tjenester innenfor administrasjon samt kjøp av ikke forfalte fordringer (faktoring). Selskapet innehar finansieringskonsesjon og er tilgjengelig via hjemmesiden www.interkredittkapital.no.

Grunnlag for utarbeidelse

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med årsregnskapsforskrift for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd b), «forskrifts-IFRS». Dette innebærer i hovedsak at regnskapet er avlagt i tråd med internasjonale regnskapsstandarder (IFRS), med de unntak som følger av årsregnskapsforskriften.

Selskapsregnskapet er presentert i norske kroner, som også er selskapets funksjonelle valuta. Alle tall i oppstillingen er oppgitt i hele kroner, dersom ikke annet er angitt.

Oppstillingsplaner og notekrav følger Årsregnskapsforskriften. Noteopplysninger er følgelig i samsvar med IFRS med følgende unntak:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Prinsippene for innregning og måling skjer iht IFRS.

Regnskapet er basert på en forutsetning om fortsatt drift.

Inntektsføring

Selskapets inntekter består av renteinntekter, provisjoner og gebyrer samt honorarer for administrative tjenester.

Renteinntekter og rentekostnader beregnes og innregnes på grunnlag av effektiv rentemetode.

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

Honorar for administrative og finansielle tjenester tas til inntekt når tjenesten leveres. Gebyrer og andre inntekter inntektsføres fortløpende etter når det opptjenes. Disse inntektene er presentert under linjen andre driftsinntekter.

Kundefordringer – fakturakjøp

Interkreditt Kapital AS kjøpte frem til 01.10.2021 fordringer før forfall. Disse fordringene ble førstegangsinnregnet til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter.

NPL – Porteføljer (Non Performing Loans)

Kjøpte porteføljer 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. Disse er usikrede fordringer, og vurderes gruppevis i ulike kredittporteføljer. Disse fordringene førstegangsinnregnes til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter og vurderes til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode.

Estimater for fremtidige kontantstrømmer er basert på hva selskapet faktisk forventer å motta, slik at forventet tap er innarbeidet i de estimerte kontantstrømmene. Effektiv rente beregnes ut fra kostpris pluss transaksjonskostnader samt de kontantstrømmene selskapet initialt forventer å motta. Estimatavvik innregnes ved å sammenligne amortisert kost mot nåverdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med opprinnelig effektiv rente.

Nedskrivninger/Tap

Beregning av forventede tap på utlån er basert på regnskapsstandarden IFRS 9 Finansielle instrumenter. Beregningen av forventede tap på utlån er basert på selskapets totale utlånsvolum inkludert kreditter uten økt kredittrisiko.

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontantstrømmer fra årets virksomhet er definert som løpende renter knyttet til utlånsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlånsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten som drives.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og immaterielle eiendeler i denne delen av oppstillingen.

Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av egenkapital. Kontantstrømoppstilling finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid. Når balanseført verdi på en immateriell eiendel eller et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp.

Avskrivninger inngår i linjen ordinære avskrivninger i resultatregnskapet.

Pensjon

Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenstepensjon og har en innskuddsordning som tilfredsstiller kravet. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Bidrag til innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres når de påløper.

Valuta

Inntekter og kostnader i valuta blir omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i valuta blir omregnet til norske kroner etter midtkursen ved utgangen av regnskapsåret.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både betalbar skatt på årets resultat og endring i utsatt skatt/ utsatt skattefordel.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved slutten av regnskapsåret, samt eventuelle ligningsmessig underskudd til fremføring.

Den delen av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at selskapet vil kunne nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen i fremtiden gjennom fradrag i skattepliktig inntekt.

Skatteøkende eller skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Den utsatte skattefordelen balanseføres etter de generelle vurderingsregler for eiendeler.

Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

Leieavtaler

I henhold til IFRS 16 vil selskapet innregne en forpliktelse til å gjennomføre leiebetalinger (dvs. en leieforpliktelse) og en eiendel som representerer retten til å bruke den underliggende eiendelen i leieperioden (dvs. en bruksretteeiendel), og innregne avskrivninger av bruksretteeiendelen separat fra renter knyttet til leieforpliktelsen i resultatregnskapet. Se også note 5 og 6.

Leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, i hovedsak leid kontorutstyr, blir ikke innregnet i balanseoppstillingen.

Leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre og som ikke inneholder en kjøpsopsjon (kortsiktige leieavtaler) blir ikke innregnet i balanseoppstillingen.

Faste ikke-leiekomponenter innebygd i leiekontrakten vil ikke bli separert ut og blir derfor innregnet som en del av leieforpliktelsene og ført opp i balanseoppstillingen som bruksretteiendeler.

Bruksretteiendeler og leieforpliktelser presenteres separat i oppstillingen av finansiell stilling.

Per 31.12.2022 var leieavtalen for selskapets lokaler den eneste leieavtalen som falt inn under IFRS 16. Leieavtalen er med morselskap og avtalen er således vurdert å falle inn under unntak fra IFRS 16 (konserninterne leiekontrakter).

Note 2 Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter	2022	2021
Administrative inntekter, faktoring	0	2 718 147
Payback fra inkassopartner	0	81 935
Viderefakturert management cost	187 209	249 612
Inntekt for diverse bistand	0	833 628
Totalt	187 209	3 883 322

Administrative inntekter, faktoring i 2021 - består primært av administrative gebyrer belastet kunder for håndtering av deres reskontro og fakturaoppfølging, samt innbetalte purregebyrer.

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser mm.

Lønn og andre personalkostnader	2022	2021
Lønninger	2 996 547	5 423 759
Pensjonskostnader	167 203	289 910
Arbeidsgiveravgift	464 632	831 406
Finansskatt av lønn	159 866	0
Andre ytelser	12 342	1 150
Totalt	3 800 591	6 546 225

Pr 31.12.2022 er det 1 mann ansatt i selskapet. Antall årsverk i perioden har vært 1,42.

Den ansatte er omfattet av en variabel godtgjørelsesordning. Det er fastsatt kriterier for utløsning av variabel godtgjørelse som er en kombinasjon av resultatoppgjør for gruppen, resultatoppgjør for den norske virksomheten samt personlige mål. Ordningen har en maksimal ramme på 25-30% av årslønn. Utbetaling av variabel godtgjørelse skjer i samsvar med selskapets policy for godtgjørelse til ansatte samt forskrift om finansforetak og finanskonsern § 15-2.

Ytelser til daglig leder 2022

Lønn	1 811 171
Bonus	248 691
Pensjonsutgifter	110 028
Annen godtgjørelse	19 646
Totalt	2 189 535

Det er i tillegg avsatt bonus på kr 384.276 til daglig leder for 2022. Dette er bonus som blir utbetalt i perioden 2023-2026 i henhold til selskapets policy for godtgjørelse til ansatte.

Det er ingen forpliktelser til å gi særskilt vederlag ved fratredelse, opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet for ledende ansatte eller medlemmer av styrende organer.

Det ble i 2022 utbetalt kr 50.000 i styrehonorar til Per Hilding Brinch som er eksternt styremedlem. Det er i tillegg kostnadsført styrehonorar for 2022 til Brinch på kr 50.000. Kostnaden er rapportert under lønn og andre personalkostnader.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2022	2021
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	201 925	157 391
Andre attestasjonstjenester	25 000	146 567
Ekstra bistand knyttet til finansskatt	18 085	0
Utlegg og adm. kostnader	10 438	8 850
Sum godtgjørelse til revisor	255 448	312 807

For 2021 er det fratrullet MVA i henhold til fradragsretten selskapet har hatt for inngående MVA. I 2022 er beløpet inkl. mva. da selskapet ikke lenger har fradragsrett for mva.

Note 4 Pensjon

Interkreditt Kapital AS har en innskuddspensjonsavtale som omfatter 1 ansatt hos Storebrand Livsforsikring AS. Innskuddspensjonen har investeringsvalg og risikodekningene innskuddsfritak og omkostningsfritak ved uførhet samt uførepensjon. Risikodekningene tilknyttet innskuddspensjonen sikrer ansatte videre innskudd i ordningen i tilfelle uførhet.

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

Alle ansatte er medlemmer av ordningen. Selskapet er pålagt å ha en obligatorisk tjenstepensjon etter lov og denne ordningen oppfyller kravene i loven.

Note 5 Andre driftskostnader og administrasjonskostnader

Andre driftskostnader	2022	2021
Husleie og kostnader leide lokaler	209 668	491 319
Kredittopplysninger og inkassorelaterte kostnader	1 648 424	1 930 695
Andre diverse kostnader	283 344	312 284
Sum andre driftskostnader	2 141 436	2 734 299

Administrasjonskostnader	2022	2021
Belastning av management kostnader fra konsernselskaper	189 156	134 591
Honorar eksterne tjenester	1 318 247	924 079
IT drift	108 835	430 191
Andre administrasjonskostnader	85 630	69 001
Sum administrasjonskostnader	1 701 868	1 557 861

Note 6 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler:	2022	2021
Anskaffelseskost pr. 01.01	38 274	83 373
+ Tilgang	0	0
- Avgang	0	-45 099
Anskaffelseskost pr. 31.12	38 274	38 274
Akk. av- og nedskrivning pr. 01.01	-31 838	-42 169
- Avgang	0	18 964
Årets av- og nedskrivning i resultatet	-3 780	-8 633
Akk. av- og nedskrivning pr. 31.12	-35 618	-31 838
Balanseført verdi pr. 31.12	2 656	6 436
Gevinst/tap ved salg	0	0

Immaterielle eiendeler		
Anskaffelseskost pr. 01.01	0	4 915 501
+ Tilgang	0	0
- Avgang	0	-4 915 501
Anskaffelseskost pr. 31.12	0	0
Akk. av- og nedskrivning pr. 01.01	0	-4 915 501
- Avgang	0	4 915 501
Årets av- og nedskrivning i resultatet	0	0
Akk. av- og nedskrivning pr. 31.12	0	0
Balanseført verdi pr. 31.12	0	0
Gevinst/tap ved salg	0	0

Immaterielle eiendeler består av investering av softwarelisenser. Immaterielle eiendeler ble i sin helhet nedskrevet i 2020 grunnet avvikling av faktoring-tjenesten hvor det aktuelle systemet benyttes. I 2021 ble systemet overført til ekstern part som tok over selskapets faktoring virksomhet.

Selskapet benytter følgende avskrivningssatser:

Inventar og verktøy	20 %
PC utstyr	33,33 %
Innkjøpte softwarelisenser	20 %

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

	2022	2021
Kostnadsførte konstaterte tap	0	540 173
Nedskrivning NPL-porteføljer	0	0
Nye individuelle nedskrivninger	0	0
Sum nye individuelle nedskrivninger	0	540 173
Oppskrivning av NPL-porteføljer	-987 606	-585 128
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	0	-271 167
Sum individuelle nedskrivninger	-987 606	-316 122
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	0	-117
Ending i gruppenedskrivninger på utlån	0	-123 429
Sum kredittaptap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	-987 606	-439 668

Alle tapsavsetninger knyttet til fakturakjøp ble tilbakeført i forbindelse med salg av fordringene 01.10.2021.

For fakturakjøp med regress ble det før tidspunktet for salg av porteføljen lagt opp til forventet tap på 0,5% av brutto fakturabeløp på ikke forfalte fordringer (kategori 1), og 2% av brutto fakturabeløp på fordringer forfalt med 1-30 dager (kategori 2). Regress inntraff på dag 30.

For fakturakjøp uten regress ble tap avsatt på kjøpstidspunktet i henhold til forventet tap i fakturaens levetid på fakturaer knyttet til de ulike klienter i henhold til kalkyle (kategori 1). For fakturaer over 30 dager etter forfall, eller der spesifikke hendelser antydte økt kredittrisiko ble tapsavsetningen økt til et høyere nivå (kategori 2). For fakturaer som var over 90 dager etter forfall ble tapsavsetningen økt ytterligere (kategori 3). Hvor høyt tapsavsetningen ble satt i kategori 2 og 3 ble vurdert for den enkelte klient.

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

Fremtidig estimert brutto kontantstrøm som ligger til grunn for beregning av bokført verdi strekker seg over en periode på 17 år fra balansedato, men med hovedvekt på de første årene. Kravene i selskapets NPL-portefølje er usikrede. 45% av total forventet kontantstrøm er forventet å bli drevet inn i løpet av de 5 første årene. Så lenge det er usikkerhet om skyldneres evne til å oppfylle sine forpliktelser, vil det også være betydelig risiko knyttet til kontantstrømmen fra selskapets samlede portefølje. Ledelsens syn er at kredittrisikoeksponeringen reduseres gjennom rabatten selskapet oppnådde ved kjøp av porteføljen. For å minimere kredittrisikoeksponeringen har selskapet knyttet til seg ansatte med bred erfaring innen kredittstyring, og fokusert på økt analytisk tilnærming til porteføljevurderinger. I tillegg innhenter selskapet erfaringer fra øvrige konsernselskaper i forhold til bruk av systemer, kompetanse og virksomhetsmodeller som bidrar til å redusere risiko for kredittap.

Note 8 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

Midlertidige forskjeller	2022	2021
Anleggsmidler	-2 656	-6 436
Andre midlertidige forskjeller	0	0
Netto midlertidige forskjeller	-2 656	-6 436
Underskudd til fremføring	56 601 588	55 093 557
Grunnlag for utsatt skatt	56 598 932	55 087 121
Utsatt skatt	14 149 733	13 771 780
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-14 149 733	-13 771 780
Utsatt skatt i balansen	0	0

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

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-1 511 811	-1 475 001
Permanente forskjeller	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-1 511 811	-1 475 001
Endring i midlertidige resultatforskjeller	3 780	-395 741
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-1 508 031	-1 870 742
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-1 508 031	-1 870 742

Avstemming av årets skattekostnad	2022	2021
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-1 511 811	-1 475 001
Beregnet skatt 25% (22%)	-377 953	-324 500
Skattekostnad i resultatregnskapet	0	0
Differanse	377 953	324 500

Differansen består av følgende:

25% (22%) av permanente forskjeller	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	-44 250
Andre forskjeller (effekt av at utsatt skatt ikke balanseføres)	377 953	368 750
Sum forklart differanse	377 953	324 500

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

Note 9 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner består utelukkende av ordinært bankinnskudd i DNB. I regnskapslinjen inngår kr 86.488 som bundne skattetrekkmidler som er innsatt på sperret konto. Skyldig skattetrekk pr. 31.12.2022 utgjorde kr 86.349.

Note 10 Utlån til og fordringer på kunder

	2022	2021
NPL-porteføljer (forbruksgjeld)	24 703 822	26 024 347
NPL-porteføljer (fakturaforordringer)	110 967	166 743
Sum utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	24 814 789	26 191 090

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

NPL-porteføljer

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

	2022	2021
IB	26 191 090	27 775 957
Kjøpte porteføljer i perioden	0	0
Brutto inndrevet i perioden	-7 144 285	-7 157 850
Inntektsført rente i perioden	4 780 378	4 987 855
Nedskrevet (-) eller oppskrevet (+) i perioden	987 606	585 128
Sum NPL-porteføljer pr 31.12	24 814 789	26 191 090

Nedskrivningene/oppskrivningene er bokført under "Gevinst/tap fra reestimering av porteføljer" i resultatregnskapet. Porteføljene består dels av misligholdt forbruksgjeld og dels av misligholdte fakturaforordringer. Porteføljene drives inn i samarbeid med Interkreditt AS som er et søsterselskap av Interkreditt Kapital AS. Brutto inndrevet i perioden er faktisk kontantstrøm fra kjøpte porteføljer før kostnad relatert til inndrivelse av kravene.

Virkelig verdi for kjøpte NPL-porteføljer beregnes ved å neddiskontere estimerte kontantstrømmer ved bruk av vektet gjennomsnittlig kapitalkostnad (WACC) som diskonteringsrate. WACC er en vektet sum av kostnadene for gjeld og egenkapital. Estimatet av virkelig verdi er basert på estimert månedlig netto kontantstrøm fra porteføljene som består av månedlig estimert brutto kontantstrøm fratrasket månedlig estimerte inndrivelseskostnader. De estimerte inndrivelseskostnadene er 20% av brutto kontantstrøm i porteføljenes levetid. Virkelig verdi på selskapets bokførte NPL-porteføljer er ut fra dette beregnet til kr 25.923.002.

For å se effekten av avvik i estimer for kontantstrøm og effekter av variasjoner i kapitalkostnad brukt som diskonteringsrente presenteres en sensitivitetsanalyse i tabellen nedenfor. Tabellen viser virkelig verdi på kjøpte NPL-porteføljer per 31.12.2022 forutsatt ulik % av forventet kontantstrøm og ulik WACC:

Virkelig verdi NPL-porteføljer		% av forventet kontantstrøm		
		90 %	100 %	110 %
Neddiskontering:	WACC-1,5%	25 203 839	28 004 265	30 804 692
	WACC-1,0%	24 550 128	27 277 920	30 005 712
	WACC-0,5%	23 926 330	26 584 811	29 243 292
	WACC (6,7%)	23 330 702	25 923 002	28 515 303
	WACC+0,5%	22 761 622	25 290 691	27 819 760
	WACC+1,0%	22 217 574	24 686 194	27 154 813
	WACC+1,5%	21 697 145	24 107 939	26 518 732

På grunn av at kjøpte NPL-porteføljer har en opprinnelig beregnet effektiv rente som avviker fra WACC, vil virkelig verdi estimert vist i sensitivitetsanalysen over avvik fra den tilsvarende bokførte verdien som er kr 24.814.789. I tillegg beregnes virkelig verdi av de kjøpte NPL-porteføljene på grunnlag av netto kontantstrøm, mens den bokførte verdien beregnes på grunnlag av brutto kontantstrøm.

Klassifisering av finansielle instrumenter og virkelig verdi

Finansielle eiendeler	Målekategori
NPL - porteføljer	Amortisert kost
Innskudd i bank	Amortisert kost
Finansiell gjeld	Målekategori
Rentebærende lån	Amortisert kost

Selskapet klassifiserer måling av virkelig verdi ved hjelp av et verdsettingshierarki som gjenspeiler betydningen av input som benyttes forberedelse av målingene. Verdsettingshierarkiet har 3 nivåer:

Nivå 1: Input er noterte priser (ikke justert) i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Input er priser, bortsett fra priser inkludert i nivå 1, som kan observeres direkte for eiendelen eller forpliknelsen.

Nivå 3: Input er ikke basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar input)

For NPL-porteføljer er virkelig verdi målt ved hjelp av ikke observerbare input som tilsvarer nivå 3 i verdsettingshierarkiet. For øvrige finansielle eiendeler og gjeld, er ledelsen av den oppfatning at balanseført verdi er en god tilnærming til virkelig verdi.

Note 11 Annen gjeld og avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser

	2022	2021
Lån fra B2Kapital Holding S.á r.l.	267 727	2 052 991
Offentlige avgifter	143 618	280 613
Gjeld til ansatte	398 925	484 069
Leverandørgjeld	500 717	198 129
Annen gjeld	0	0
Sum annen gjeld	1 310 987	3 015 803
Offentlige avgifter	69 055	103 936
Avsatte feriepenger	361 544	544 167
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	519 410	864 936
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	950 008	1 513 039

Note 12 Nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 3.

Mellomværende med selskap i samme konsern

Fordringer på selskap i samme konsern	2022	2021
Kortsiktig fordring på Interkreditt AS	0	20 801
Kortsiktig fordring på B2Kapital Holding S.á r.l.	0	0
Sum fordringer på selskap i samme konsern	0	20 801
Gjeld til selskap i samme konsern	2022	2021
Kortsiktig gjeld til B2Holding ASA	297 473	44 028
Kortsiktig gjeld til Interkreditt AS	6 886	12 308
Kortsiktig gjeld til Sileo Kapital AB	0	96 364
Langsiktig gjeld til B2Kapital Holding S.á r.l.	267 727	2 052 991
Sum mellomværende med selskap i samme konsern	572 086	2 205 690

Gjelden til B2Kapital Holding S.á r.l. forfaller til betaling 31.12.2024. Rente belastes med med den til enhver tid gjeldende gruppe-renten i konsernet. Rentesatsen fastsettes kvartalsvis basert på lånetakers jurisdiksjon, lånetakers risikoprofil, lånets valuta og det generelle rentenivået for lån i slik valuta . Lånet fra B2Kapital Holding S.á r.l. er i norske kroner.

Transaksjoner med nærstående parter

Kostnader	2022	2021
Rentekostnader til B2Kapital Holding S.á r.l.	214 736	753 955
Viderefakturerings av kostnader fra B2Holding ASA	232 734	174 926
Kjøp av tjenester fra B2Kapital Holding S.á r.l.	0	0
Kjøp av tjenester fra B2Holding ASA	189 156	134 591
Kjøp av tjenester fra Sileo Kapital AB	154 024	120 455
Kjøp av innfordringstjenester fra Interkreditt AS	1 494 400	1 639 788
Inntekter		
Payback fra Interkreditt AS	0	81 935
Salg av tjenester til Interkreditt AS	187 209	249 612
Sum transaksjoner med nærstående parter	2 097 841	2 492 168

Note 13 Aksjekapital og annen innbetalt egenkapital

Alle selskapets aksjer er ordinære aksjer og har en pålydende verdi på kr 5.000. Alle aksjene gir de samme rettighetene i selskapet. Antall aksjer og pålydende på disse samt beløpet på annen innbetalt egenkapital er som følger:

	Antall aksjer	Totalt pålydende	Annen innbetalt EK
Per 01.01.2022	1 550	7 750 000	102 259 930
Per 31.12.2022	1 550	7 750 000	102 259 930

Alle utstedte aksjer er fullt innbetalt.

Vedtatt, ikke registrert kapitalforhøyelse	120	600 000	11 400 000
--	-----	---------	------------

Største aksjonærer	31.12.2022	31.12.2022
Navn	Beholdning	Prosentandel
B2 Kapital Holding S.a r.l. (Luxembourg)	1 550	100 %

B2 Kapital Holding S.a r.l. er 100% eiet av B2Holding ASA. Konsernregnskapet for B2Holding ASA er tilgjengelig på selskapets nettside, www.b2holding.no. B2Holding ASAs forretningsadresse er Cort Adelers gate 30, 0254 Oslo.

Note 14 Kapitaldekning

	2022	2021
Egenkapital	53 921 990	55 433 800
Ikke registrert kapitalforhøyelse 08.12.2022	12 000 000	0
Netto ansvarlig kapital	65 921 990	55 433 800
Kapitaldekning i %	137,49 %	108,82 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	48,48 %	92,45 %

Selskapets netto ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Det lovmessige kravet til kapitaldekning er minimum 13,0 % ren kjernekapitaldekning, 14,5 % kjernekapitaldekning og 16,5 % kapitaldekning. Kravet til uvektet kjernekapitalandel er 4,5 %.

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag:

	Risikovekt	2022	2021
Institusjoner	20 %	8 669 984	6 739 103
Foretak	100 %	0	41 449
Massemarkedsengasjementer	75 %	0	0
Forfalte engasjementer *	100 %	24 814 790	20 904 363
Forfalte engasjementer	150 %	0	7 930 091
Øvrige engasjementer	100 %	18 276	34 587
Operasjonell risiko **		14 443 798	15 291 089
Beregningsgrunnlag		47 946 848	50 940 682

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

Note 15 Betingede forpliktelser og tvistesaker

Interkreditt Kapital AS har ingen betingede forpliktelser eller rettstvister.

Note 16 Leieavtaler og andre minimums kjøpsforpliktelser

Interkreditt Kapital AS har ingen leasing avtaler vedrørende driftsmidler, alt av datautstyr er kjøpt. Selskapets tidligere avtale vedrørende leie av lokaler med morselskap utløp 31.08.2022 og ny leieavtale vedr. nye lokaler er inngått fra og med 01.09.2022.

Selskapet har noen minimums kjøpsforpliktelser knyttet til leverandører som ikke er innregnet som gjeld i balansen. Forpliktelsene er knyttet husleie, og siden leieavtalen er med morselskap er den vurdert å falle inn under unntaket i IFRS 16 (kosnernerinterne leieavtaler). Dermed utelates balanseføring av rett-til-bruk eiendel og tilhørende forpliktelse.

Note 17 Resultat i prosent av forvaltningskapitalen

	2022	2021
Totalresultat i prosent av forvaltningskapitalen	-2,2 %	-2,5 %

Note 18 Risikoforhold**Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisikoen innebærer risikoen for at selskapet ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere sin gjeld etter hvert som den forfaller eller ikke evner å finansiere økningen i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Selskapet søker å redusere risiko ved å løpende monitorere sammenhengen mellom likvide eiendeler og kortsiktig gjeld i forhold til interne grenser. Selskapets likviditetsstrategi er vedtatt av selskapets styre, som årlig gjennomgår denne strategien. Likviditetsstrategien angir rammer for en ansvarlig likviditetsstyring og planer for rapportering av denne. Likviditetsrisikoen vurderes lav på rapporteringstidspunktet. Selskapets likviditetsbeholdning er plassert i bankinnskudd i DNB.

Tabellen under viser en forfallsanalyse for finansielle forpliktelser basert på udiskonterte kontantstrømmer inkludert fremtidige rentebetalinger:

	Rentesats	Forfall	
		2022 - 2023	2024
Lån fra B2 Kapital Holding S.á r .l.(*)	9,42 %	0	322 526
Sum finansielle forpliktelser		0	322 526

*) Lånet forfaller til betaling i sin helhet 31.12.2024.

Selskapet har et bokført bankinnskudd per 31.12.2022 på totalt kr. 43.349.919, hvorav 43.263.431 er fri for heftelser. Dette innskuddet holdes og reguleres i forhold til selskapet behov for å styre likviditetsrisikoen i tillegg til gjeldende kapitalkrav. I henhold til selskapets likviditetsstrategi skal likvide eiendeler til enhver tid utgjøre minst 150% av kortsiktig gjeld. Som likvide eiendeler regnes eiendeler som er fri for heftelser, som besittes av foretaket, og som er umiddelbart tilgjengelig for salg. For selskapet er det kun bankinnskudd som regnes som likvide eiendeler.

Renterisiko

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passivaposter. Tabellen under viser gjenstående tid til mulig renteregulering for selskapets finansielle instrumenter pr. 31.12.2021 og 31.12.2022:

2022	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Uten rente-regulering	Totalt
Finansielle eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	43 349 919					43 349 919
NPL-porteføljer					24 814 790	24 814 790
Totalt	43 349 919	0	0	0	24 814 790	68 164 709
Finansielle forpliktelser						
Annen gjeld		267 727				267 727
Totalt	0	267 727	0	0	0	267 727
2021						
Finansielle eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	33 695 516					33 695 516
NPL-porteføljer					26 191 090	26 191 090
Totalt	33 695 516	0	0	0	26 191 090	59 886 606
Finansielle forpliktelser						
Annen gjeld		2 052 991				2 052 991
Totalt	0	2 052 991	0	0	0	2 052 991

Styret vurderer renterisikoen i selskapet som lav. Ettårseffekten av en renteøkning på 1%-poeng som må antas å være rimelig, vil være positiv med kr. 316.425. Effekten inkluderer endring av rente på annen gjeld og bankinnskudd. Endring i rentenivået vil ikke påvirke inntektene fra NPL-porteføljer da disse har en fast avtalt rente knyttet til underliggende misligholdte lån.

Valutarisiko

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres tradisjonelt som risiko for tap på grunn av at debitorer/motparter ikke oppfyller sine forpliktelser overfor selskapet. For selskapets virksomhet, er den tradisjonelle definisjonen ikke fullstendig treffende.

Kredittrisikoen i selskapets virksomhet ligger i risiko for at faktisk kontantstrøm fra NPL-porteføljene, avviker fra prognostisert kontantstrøm. Selskapet definerer derfor kredittrisiko som risiko for tap, i form av faktisk kontantstrøm fra porteføljene, som avviker negativt fra prognostisert utvikling.

Styret har fastsatt en streng kredittpolicy som inneholder overordnede prinsipper samt konkrete rutiner for kjøp av porteføljer. Policyen skal bidra til å sikre at fastsatte rammer for kredittrisiko etterlevs. Selskapet har vedtatt beslutningsnivåer for kjøp av porteføljer. Ved bruk av obligatoriske beslutningsnivåer sørger selskapet for at beslutningsprosessen ved opptak av kredittrisiko, involverer relevante instanser i selskapet og konsernet slik at beslutningsgrunnlaget blir tilstrekkelig nyansert og gjennomarbeidet.

Reell kontantstrøm fra ervervede NPL-porteføljer følges opp og sammenlignes med kontantstrømsprognoser i henhold til følgende:

- * Daglig av foretakets ledelse (CEO)
- * Månedlig av styret
- * Kvartalsvis av foretakets ledelse sammen med konsernets Chief Investment Officer og Chief Group Controller.

Note 19 Hendelser etter balansedagen

De økonomiske effektene vi har opplevd etter Russlands invasjon av Ukraina, vil fortsette å påvirke resten av verden, og vil gjøre dette også fremover. Vi observerer allerede effekten av prisstigningen, som kommer spesielt fra økte strømpriser, drivstoff og matvarer. Det økte rentenivået er også en vesentlig faktor som påvirker betalingsevnene til husholdningene. Vi har foreløpig ikke opplevd noen direkte negativ effekter på kontantstrømmene knyttet til våre NPL-porteføljer