



ÅRSREGNSKAP

for

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

01.01.2023 – 31.12.2023

Styrets årsberetning 2023 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 B2 Impact 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 utøve eierskap til kjøpte porteføljer.

Utvikling i resultat og stilling

Selskapets resultat i 2023 endte for regnskapsåret på kr -1.485.209 (kr -1.511.811 i 2022). Underskuddet foreslås dekket som følger:

<u>Overført fra annen egenkapital</u>	<u>kr -1.485.209</u>
<u>Sum overføringer og disponeringer</u>	<u>kr -1.485.209</u>

Kjernevirksomheten i B2 Impact-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 2023 har porteføljen generert kontantstrøm noe over forventning.

I perioden etter Covid-19 utbruddet har det vært færre NPL-porteføljer tilgjengelig for salg. I siste del av 2022 var det tegn på at markedet for kjøp av NPL-porteføljer bedret seg, og det har vært flere porteføljer for salg. Selskapet har ikke investert i porteføljer i 2023.

Vi har i løpet av 2023 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 2023 kr 64.436.780 (kr 65.921.990 i 2022). Totalkapitalen beløp seg til kr 65.232.249 (kr 68.182.985 i 2022). Kjernekapitaldekningen var 149,34% mot 112,46 % i 2022 og den totale kapitaldekningen var 149,34% mot 112,46% ved utgangen av 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.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke gjennomført forsknings- og utviklingsaktiviteter i løpet av 2023.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2023 er satt opp under denne forutsetningen.

Kontantstrømoppstilling

Selskapet hadde en negativ kontantstrøm for perioden på kr 860 461. Netto kontantstrøm fra virksomheten var negativ med kr 860 461 primært som følge av negativ kontantstrøm fra driften samt nedbetaling av gjeld til morselskap.

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 likviditetseksponering 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 og oppfølging av porteføljer. Policyen skal bidra til å sikre at fastsatte rammer for kredittrisiko etterleves.

Kredittrisiko blir løpende identifisert, målt og fulgt opp.

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.

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. Selskapet har ved utgangen av året ingen fast ansatte og begrenset med operasjonell risiko.

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet som tilfredsstillende og har ikke iverksatt spesielle tiltak på dette området i 2023. Det har ikke vært sykefravær, skader eller ulykker i 2023.

Likestilling

Selskapet har ved årets utgang ingen ansatte. 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.

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 (B2 Impact 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 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, 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 (B2 ImpactASA) Bærekraftsrapport «Sustainability report» i konsernets årsberetning for 2023. Konsernets årsberetning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside; b2-impact.com.

0

Oslo, 21. mars 2024



Endre Solvin-Witzø
Styreleder



Jan G. Hellinx
Styremedlem



Per Hilding Brinch
Styremedlem



Jon-Brede Smith
Daglig leder

Interkreditt Kapital AS
RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

		2023	2022
	Note		
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		1 417 665	395 407
Renterinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		<u>3 541 950</u>	<u>4 780 378</u>
Sum renteinntekter og lignende inntekter		4 959 616	5 175 785
Rentekostnader og lignende kostnader			
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		<u>21 075</u>	<u>214 736</u>
Sum rentekostnader og lignende kostnader		21 075	214 736
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		4 938 540	4 961 049
Andre driftsinntekter	2	<u>31 562</u>	<u>187 209</u>
Sum andre driftsinntekter		31 562	187 209
Lønn og andre personalkostnader	3,4	2 555 825	3 800 591
Administrasjonskostnader	5	2 209 423	1 701 868
Andre driftskostnader	5	<u>1 687 407</u>	<u>2 141 436</u>
Sum driftskostnader		3 896 831	3 843 304
Avskrivninger	6	<u>2 656</u>	<u>3 780</u>
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		2 656	3 780
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	7	<u>0</u>	<u>-987 606</u>
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		0	-987 606
Resultat før skatt		-1 485 209	-1 511 811
Skatt på resultat	8	0	0
Totalresultat		-1 485 209	-1 511 811
Overføringer			
Underskudd til fremføring		<u>-1 485 209</u>	<u>-1 511 811</u>
Sum dekket		-1 485 209	-1 511 811

Interkreditt Kapital AS
BALANSE PR. 31.12.

		2023	2022
	Note		
EIENDELER			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	9	42 489 458	43 349 919
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	10	22 735 807	24 814 790
Varige driftsmidler	6	0	2 656
Andre eiendeler		6 984	15 620
Sum eiendeler		65 232 249	68 182 985
GJELD OG EGENKAPITAL			
Annen gjeld	11,12	735 920	1 310 987
Andre avsetninger	11	59 549	950 008
Sum gjeld		795 469	2 260 995
Selskapskapital	13	8 350 000	7 750 000
Overkursfond		113 659 930	102 259 930
Annen egenkapital		-57 573 150	-56 087 940
Ikke registrert kapitalforhøyelse		0	12 000 000
Sum egenkapital	14	64 436 780	65 921 990
Sum gjeld og egenkapital		65 232 249	68 182 985
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	15	0	0
Forpliktelser	15	0	0

Oslo, 21. mars 2024



Endre Solvin-Witzø
Styreleder



Per Hilding Brinch
Styremedlem



Jan G. Hellinx
Styremedlem



Jon Brede Smith
Daglig leder

Interkreditt Kapital AS
KONTANTSTRØMSOPPSTILLING 01.01. - 31.12.

	Note	2023	2022
Kontantstrøm fra drift			
Resultat av ordinær drift før skatt		-1 485 209	-1 511 811
Avskrivninger	6	2 656	3 780
Endring i avsetning til tap på utlån og garantier		0	0
=Tilført fra årets virksomhet		-1 482 553	-1 508 031
Endring utlån		2 078 982	1 376 300
Endring i øvrige fordringer og gjeld		-1 456 890	9 786 132
A Netto likviditet fra virksomheten		-860 461	9 654 401
Kontantstrøm fra investeringer			
Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	0	0
B Netto likviditetsendring investeringer		0	0
Kontantstrøm fra langsiktig finansiering			
Kapitalinnskudd		0	0
C Netto likviditetsendring finansiering		0	0
A +B +C Netto endring likviditet i året		-860 461	9 654 401
+ Likviditetsbeholdning pr. 01.01.		43 349 917	33 695 516
= Likviditetsbeholdning pr. 31.12.		42 489 456	43 349 917
Tilleggsinformasjon om driftsrelatert kontantstrøm fra renter			
Betalte renter		21 075	214 736
Mottatte renter		4 959 616	5 175 785

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

Interkreditt Kapital AS

Endring i egenkapital 2023

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2023	7 750 000	102 259 930	-44 087 940	65 921 990
Kapitalforhøyelse 08.12.2022, registrert 21.02.2023	600 000	11 400 000	-12 000 000	0
Årsresultat			-1 485 209	-1 485 209
Egenkapital pr. 31.12.2023	8 350 000	113 659 930	-57 573 149	64 436 780

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			-1 511 810	-1 511 810
Egenkapital pr. 31.12.2022	7 750 000	102 259 930	-44 087 940	65 921 990

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 B2 Impact ASA. B2Kapital Holding S.á r.l. kjøpte 100% av aksjene i selskapet i mai 2018. Konsernregnskap for B2 Impact ASA er tilgjengelig hos selskapet og på www.b2-impact.com. 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). 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.

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 tjenestepensjon 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 leieforpliknelsen 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 31.12.2023 har selskapet ingen leieavtaler som faller inn under IFRS 16.

Note 2 Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter	2023	2022
Annen inntekt	4 494	187 209
Tilbakebetalt premie pensjonsforsikring	27 068	0
Totalt	31 562	187 209

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser mm.

Lønn og andre personalkostnader	2023	2022
Lønninger	1 986 357	2 996 547
Pensjonskostnader	86 197	167 203
Arbeidsgiveravgift	366 172	464 632
Finansskatt av lønn	113 699	159 866
Andre ytelser	3 401	12 342
Totalt	2 555 825	3 800 591

Pr 31.12.2023 er det ingen ansatte i selskapet. Gjennomsnittlig antall årsverk i perioden har vært 0,67.

Tidligere daglig leder er omfattet av en variabel godtgjørelsesordning. Det er fastsatt kriterier for utløsning av variabel godtgjørelse som er en kombinasjon av resultatoppnåelse for gruppen, resultatoppnåelse 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 2023

Lønn	1 448 946
Bonus	262 002
Sluttvederlag	800 575
Pensjonsutgifter	86 197
Annen godtgjørelse	8 771
Totalt	2 606 492

Tidligere daglig leder var ansatt fram til og med august 2023. Ny daglig leder er innleid fra B2 Impact ASA.

Det er i tillegg avsatt bonus inkl. feriepenger på kr 363.656 til tidligere daglig leder pr. 31.12.2023. Dette er bonus som blir utbetalt i perioden 2024-2026 i henhold til selskapets policy for godtgjørelse til ansatte.

Det ble i 2023 utbetalt kr 50.000 i styrehonorar til Per Hilding Brinch som er eksternt styremedlem. Det er i tillegg kostnadsført styrehonorar for 2023 til Brinch på kr 50.000. Kostnaden er rapportert under lønn og andre personalkostnader.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til ansatte, daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2023	2022
Lovpålagt revisjon	239 375	201 925
Andre attestasjonstjenester	31 250	25 000
Ekstra bistand knyttet til finansskatt	0	18 085
Ekstra bistand knyttet til kapitalforhøyelse	20 000	0
Utlegg og adm. kostnader	6 718	10 438
Sum godtgjørelse til revisor	297 343	255 448

Note 4 Pensjon

Interkreditt Kapital AS hadde en innskuddspensjonsavtale hos Storebrand Livsforsikring AS som i 2023 omfattet 1 ansatt fram til vedkommende sluttet. Innskuddspensjonen hadde investeringsvalg og risikodekningene innskuddsfritak og omkostningsfritak ved uførhet samt uførepensjon. Risikodekningene tilknyttet innskuddspensjonen sikrer ansatte videre innskudd i ordningen i tilfelle uførhet.

Selskapet har hvert år betalt 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 var medlemmer av ordningen. Selskapet var pålagt å ha en obligatorisk tjenstepensjon etter lov når de hadde ansatte, og denne ordningen oppfylte kravene i loven.

Note 5 Andre driftskostnader og administrasjonskostnader

	2023	2022
Andre driftskostnader		
Husleie og kostnader leide lokaler	81 224	209 668
Kredittopplysninger og inkassorelaterte kostnader	1 349 348	1 648 424
Andre diverse kostnader	256 835	283 344
Sum andre driftskostnader	1 687 407	2 141 436

	2023	2022
Administrasjonskostnader		
Belastning av management kostnader fra konsernselskaper	408 460	189 156
Honorar eksterne tjenester	1 620 630	1 318 247
IT drift	123 364	108 835
Andre administrasjonskostnader	56 968	85 630
Sum administrasjonskostnader	2 209 423	1 701 868

Note 6 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	2023	2022
Varige driftsmidler:		
Anskaffelseskost pr. 01.01	38 274	38 274
+ Tilgang	0	0
- Avgang	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12	38 274	38 274
Akk. av- og nedskrivning pr. 01.01	-35 618	-31 838
- Avgang	0	0
Årets av- og nedskrivning i resultatet	-2 656	-3 780
Akk. av- og nedskrivning pr. 31.12	-38 274	-35 618
Balanseført verdi pr. 31.12	0	2 656

Selskapet benytter følgende avskrivningssatser:

Inventar og verktøy	20 %
PC utstyr	33,33 %

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

	2023	2022
Kostnadsførte konstaterte tap	0	0
Nedskrivning NPL-porteføljer	0	0
Nye individuelle nedskrivninger	0	0
Sum nye individuelle nedskrivninger	0	0
Oppskrivning av NPL-porteføljer	0	-987 606
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	0	0
Sum individuelle nedskrivninger	0	-987 606
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap	0	0
Ending i gruppenedskrivninger på utlån	0	0
Sum kredittapt på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	0	-987 606

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 16 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 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 virksamhetsmodeller som bidrar til å redusere risiko for kreditttap.

Note 8 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2023	2022
Midlertidige forskjeller		
Anleggsmidler	0	-2 656
Andre midlertidige forskjeller	0	0
Netto midlertidige forskjeller	0	-2 656
Underskudd til fremføring	58 084 141	56 601 588
Grunnlag for utsatt skatt	58 084 141	56 598 932
Utsatt skatt	14 521 035	14 149 733
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-14 521 035	-14 149 733
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.

	2023	2022
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-1 485 209	-1 511 811
Permanente forskjeller	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-1 485 209	-1 511 811
Endring i midlertidige resultatforskjeller	2 656	3 780
Grunlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-1 482 553	-1 508 031
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-1 482 553	-1 508 031

	2023	2022
Avstemming av årets skattekostnad		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-1 485 209	-1 511 811
Beregnet skatt 25%	-371 302	-377 953
Skattekostnad i resultatregnskapet	0	0
Differanse	371 302	377 953

Differansen består av følgende:

25% av permanente forskjeller	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	0
Andre forskjeller (effekt av at utsatt skatt ikke balanseføres)	371 302	377 953
Sum forklart differanse	371 302	377 953

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.

Note 10 Utlån til og fordringer på kunder

	2023	2022
NPL-porteføljer (forbruksgjeld)	22 661 939	24 703 822
NPL-porteføljer (fakturaforordringer)	73 869	110 967
Sum utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	22 735 807	24 814 790

NPL-porteføljer er porteføljer av misligholdte krav som selskapet har kjøpt av banker eller andre finansforetak.

NPL-porteføljer

Ved kjøp av NPL-porteføljer blir det utarbeidet estimater 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.

	2023	2022
IB	24 814 789	26 191 090
Kjøpte porteføljer i perioden	0	0
Brutto inndrevet i perioden	-5 620 933	-7 144 285
Inntektsført rente i perioden	3 541 950	4 780 378
Nedskrevet (-) eller oppskrevet (+) i perioden	0	987 606
Sum NPL-porteføljer pr 31.12	22 735 807	24 814 789

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 selskapene Interkreditt AS og Kravia 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. Estimater 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 23.176.034.

For å se effekten av avvik i estimater 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 31.12.2023 forutsatt ulik % av forventet kontantstrøm og ulik WACC:

Virkelig verdi NPL-porteføljer		% av forventet kontantstrøm		
		90 %	100 %	110 %
Neddiskontering:	WACC-1,5%	22 460 338	24 955 932	27 451 525
	WACC-1,0%	21 902 434	24 336 037	26 769 641
	WACC-0,5%	21 368 916	23 743 239	26 117 563
	WACC (7,0%)	20 858 430	23 176 034	25 493 637
	WACC+0,5%	20 369 712	22 633 013	24 896 314
	WACC+1,0%	19 901 573	22 112 859	24 324 145
	WACC+1,5%	19 452 905	21 614 339	23 775 773

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 avvike fra den tilsvarende bokførte verdien som er kr 22.735.507. 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 ved 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 forpliktelser.

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

	2023	2022
Lån fra B2Kapital Holding S.å r.l.	0	267 727
Offentlige avgifter	0	143 618
Gjeld til ansatte	430 015	398 925
Leverandørgjeld	305 905	500 717
Sum annen gjeld	735 920	1 310 987

Offentlige avgifter	0	69 055
Avsatte feriepengar	0	361 544
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	59 549	519 410
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	59 549	950 008

Note 12 Nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 3.

Mellomværende med selskap i samme konsern

	2023	2022
Gjeld til selskap i samme konsern		
Kortsiktig gjeld til B2 Impact ASA	227 139	297 473
Kortsiktig gjeld til Interkreditt AS	0	6 886
Langsiktig gjeld til B2Kapital Holding S.å r.l.	0	267 727
Sum mellomværende med selskap i samme konsern	227 139	572 086

Interkreditt AS var en del av konsernet til og med 31.03.2023.

Gjelden til B2Kapital Holding S.å r.l. ble nedbetalt i sin helhet 04.10.2023. Lånet fra B2Kapital Holding S.å r.l. var i norske kroner.

Transaksjoner med nærstående parter

	2023	2022
Kostnader		
Rentekostnader til B2Kapital Holding S.å r.l.	21 075	214 736
Viderefakturering av kostnader fra B2 Impact ASA	105 601	232 734
Kjøp av tjenester fra B2 Impact ASA	404 460	189 156
Kjøp av tjenester fra Sileo Kapital AB	0	154 024
Kjøp av innfordringstjenester fra Interkreditt AS	399 815	1 494 400
Inntekter		
Salg av tjenester til Interkreditt AS	0	187 209
Sum transaksjoner med nærstående parter	930 951	2 097 841

I kjøp av tjenester fra B2 Impact ASA i 2023 inngår innleie av daglig leder for perioden juli - desember 2023.

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 01.01.2023	1 550	7 750 000	102 259 930
Kapitalforhøyelse 08.12.2022, reg. 21.02.2023	120	600 000	11 400 000
Per 31.12.2023	1 670	8 350 000	113 659 930

Alle utstedte aksjer er fullt innbetalt.

Kapitalforhøyelse 08.12.2022, registrert 21.02.2023 er gjennomført ved gjeldskonvertering.

Største aksjonærer	31.12.2023	31.12.2023
Navn	Beholdning	Prosentandel
B2 Kapital Holding S.a r.l. (Luxembourg)	1 670	100 %

B2 Kapital Holding S.a r.l. er 100% eiet av B2 Impact ASA . Konsernregnskapet for B2 Impact ASA er tilgjengelig på selskapets nettside, www.b2-impact.com. B2 Impact ASAs forretningsadresse er Cort Adelers gate 30, 0254 Oslo.

Note 14 Kapitaldekning

	2023	2022
Egenkapital	64 436 780	53 921 990
Ikke registrert kapitalforhøyelse 08.12.2022	0	12 000 000
Netto ansvarlig kapital	64 436 780	65 921 990
Kapitaldekning i %	149,34 %	137,49 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	58,40 %	48,48 %

Selskapets netto ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Det lovmessige kravet til kapitaldekning er minimum 14,0 % ren kjernekapitaldekning, 15,5 % kjernekapitaldekning og 17,5 % kapitaldekning. Kravet til uvektet kjernekapitalandel er 4,5 %. Kap krav * beregningsgrunnlag = beløp som sammenholdes med ansvarlig kap.

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag:

	Risikovekt	2023	2022
Institusjoner	20 %	8 497 892	8 669 984
Foretak	100 %	0	0
Massemarkedsengasjementer	75 %	0	0
Forfalte engasjementer *	100 %	22 735 807	24 814 790
Forfalte engasjementer	150 %	0	0
Øvrige engasjementer	100 %	6 984	18 276
Operasjonell risiko **		11 906 729	14 443 798
Beregningsgrunnlag		43 147 412	47 946 848

*) 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 rettsvister.

Note 16 Leieavtaler og andre minimums kjøpsforpliktelser

Interkreditt Kapital AS har ingen leasing avtaler vedrørende driftsmidler. Selskapets tidligere avtale vedrørende leie av lokaler med morselskap opphørte 30.04.2023 som en følge av at Interkreditt Kapital AS ikke lenger har ansatte.

Leieavtalen med morselskap er vurdert å falle inn under unntaket i IFRS 16 (konserninterne leieavtaler). Dermed utelates balanseføring av rett-til-bruk eiendel og tilhørende forpliktelse.

Note 17 Resultat i prosent av forvaltningskapitalen

	2023	2022
Totalresultat i prosent av forvaltningskapitalen	-2,3 %	-2,2 %

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.

Selskapet har ingen finansielle forpliktelser pr. 31.12.2023.

Selskapet har et bokført bankinnskudd per 31.12.2023 på totalt kr. 42.489.458, hvorav hele beløpet 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 gjensstående tid til mulig renteregulering for selskapets finansielle instrumenter pr. 31.12.2022 og 31.12.2023:

2023	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Uten rente-regulering	Totalt
Finansielle eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	42 489 458					42 489 458
NPL-porteføljer					22 735 807	22 735 807
Totalt	42 489 458	0	0	0	22 735 807	65 225 265
Finansielle forpliktelser						
Annen gjeld		0				0
Totalt	0	0	0	0	0	0

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

Styret vurderer renterisikoen i selskapet som lav. 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 etterleves. 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

Ingen hendelser etter balansedagen.

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Interkreditt Kapital AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Interkreditt Kapital AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital 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 et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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 skyldes misligheter eller feil og 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 regnskapsestimatene 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 betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet 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 omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 21. mars 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor



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 dataer og innholdet i dette dokument."

Kjetil Rimstad

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1044102

IP: 145.62.xxx.xxx

2024-03-21 13:25:35 UTC



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>