



Delårsregnskap – Q3 - 2025

for

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

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

Generell informasjon

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

Interkreditt Kapital AS har utarbeidet sitt regnskap for tredje kvartal 2025 i overenstemmelse med krav i gjeldende lover, bestemmelser og forskrifter for finansieringsforetak og i henhold til kapittel 8: «Delårsregnskap» i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Delårsregnskapet er ikke revidert. Notene til delårsrapporten inneholder hovedsakelig en forklaring av de hendelser og endringer som er vesentlige for å forstå endringene i selskapets finansielle stilling og inntjening siden siste årsrapport, og bør dermed leses sammen med denne. Årsrapporten er tilgjengelig på forespørsel, eller kan finnes på hjemmesiden www.interkredittkapital.no.

Interkreditt Kapital AS
RESULTATREGNSKAP

	Note	Periodisk		YTD		
		3.kvt.2025	3.kvt.2024	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter og lignende inntekter						
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		108,127	481,857	1,326,405	1,409,866	1,896,893
Renterinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på debitorer		17,510,311	399,849	20,320,684	2,594,629	3,405,143
Sum renteinntekter og lignende inntekter		17,618,438	881,706	21,647,089	4,004,495	5,302,036
Rentekostnader og lignende kostnader						
Øvrige rentekostnader		4,523,615	0	4,706,843	0	0
Sum rentekostnader og lignende kostnader		4,523,615	0	4,706,843	0	0
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		13,094,822	881,706	16,940,245	4,004,495	5,302,036
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Sum andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Lønn og andre personalkostnader		14,888	14,888	44,663	74,922	89,810
Administrasjonskostnader		482,152	615,709	1,716,207	1,620,280	1,948,619
Andre driftskostnader		4,132,701	196,843	5,028,808	1,036,869	1,445,745
Sum andre driftskostnader		4,614,853	812,552	6,745,015	2,657,149	3,394,365
Avskrivninger		0	0	0	0	0
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		0	0	0	0	0
Resultat før skatt		8,465,082	54,266	10,150,568	1,272,424	1,817,861
Skatt på resultat		0	0	0	0	0
Endring i utsatt skattefordel		-2,116,271	0	-2,537,642	0	14,066,570
Totalresultat		6,348,812	54,266	7,612,926	1,272,424	15,884,431

Interkreditt Kapital AS
BALANSE

	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
EIENDELER				
Utsatt skattefordel		11,528,928	0	14,066,570
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		6,623,135	44,866,969	45,639,971
Utlån og fordringer på debitorer til amortisert kost	3	303,210,935	21,340,729	20,871,733
Andre immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		0	0	0
Andre eiendeler		779,367	17,218	0
Sum eiendeler		322,142,364	66,224,915	80,578,274
GJELD OG EGENKAPITAL				
Annen gjeld		153,699,477	34,735	122,514
Andre avsetninger		508,750	480,976	134,549
Sum gjeld		154,208,227	515,711	257,063
Selskapskapital		12,350,000	8,350,000	8,350,000
Overkursfond		189,659,930	113,659,930	113,659,930
Årets resultat		7,612,926	1,272,424	1,817,861
Annen egenkapital		-41,688,719	-57,573,150	-43,506,580
Sum egenkapital	4	167,934,137	65,709,204	80,321,211
Sum gjeld og egenkapital		322,142,364	66,224,915	80,578,274

Oslo, 30. september 2025 / 13. november 2025

 Endre Solvin-Witzø
 Styreleder

 Jan G. Hellinx
 Styremedlem

 Per Hilding Brinch
 Styremedlem

 Jon Brede Smith
 Daglig leder

Note 1. Regnskapsprinsipper

Utarbeidelsen av delårsregnskapet krever bruk av vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker bruken av regnskapsprinsipper og beløp som er innregnet som eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. De vesentlige vurderingene som ligger til grunn for anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste usikkerhetskildene er de samme for dette delårsregnskapet som for årsregnskapet 2024.

Note 2. Kapitaldekning

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Egenkapital	160 321 211	64 436 780	80 321 211
Netto utsatt skattefordel	-11 528 928	0	-14 066 570
Netto ansvarlig kapital	148 792 283	64 436 780	66 254 641
Kapitaldekning i %	48,36 %	152,56 %	167,15 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	47,90 %	57,24 16	58,38 %

Selskapets netto ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Det lovmessige kravet til kapitaldekning er minimum 14 % ren kjernekapitaldekning, 15,5 % kjernekapitaldekning og 17,5 % kapitaldekning. Kravet til uvektet kjernekapitalandel er 3 %. Egenkapitalen medtar ikke urevidert overskudd fra delårsregnskap i beregningen ihht reglene om kapitaldekning.

Spesifikasjon av kapitalkrav / beregningsgrunnlag:

	Risikovekt	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Institusjoner	20 %	1 324 627	8 973 394	9 127 994
Foretak	100 %	0	0	0
Massemarkedsengasjementer	75 %	0	0	0
Forfalte engasjementer	100 %	303 210 935	21 340 729	20 871 733
Forfalte engasjementer	150 %	0	0	0
Øvrige engasjementer	100 %	779 367	17 218	0
Operasjonell risiko		2 358 279	11 906 729	9 637 783
Beregningsgrunnlag		307 673 208	42 238 070	39 637 510

Note 3. Utlån til og fordringer på debitorer

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Misligholdte NPL-porteføljer (forbruksgjeld)	303 175 213	21 286 407	20 822 729
Misligholdte NPL-porteføljer (fakturaford.)	35 722	54 322	49 005
-avsetning til tap	0	0	0
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	303 210 935	21 340 729	20 871 733

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

Utlån fordelt på risiko

Kredittrisiko er risikoen for tap knyttet til utlån og kreditter.

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

Misligholdte oppkjøpsporteføljer (NPL)

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
IB	20 871 733	22 735 807	22 735 807
Kjøpte porteføljer i perioden	294 387 585	0	0
Brutto inndrevet i perioden	-32 369 067	-3 989 707	-5 269 217
Inntektsført rente i perioden	20 320 684	2 594 629	3 405 143
Nedskrevet (-) / oppskrevet (+) i perioden	0	0	0
Sum misligholdte oppkjøpsporteføljer	303 210 935	21 340 729	20 871 733

Note 4. Egenkapital

Endring i egenkapital 2025

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2025	8 350 000	113 659 930	-41 688 719	80 321 211
Kapitalforhøyelse	4 000 000	76 000 000		80 000 000
Totalresultat i perioden			7 612 926	7 612 926
Egenkapital pr. 30.06.2025	12 350 000	189 659 930	-34 075 793	167 934 137

Endring i egenkapital 2024

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2024	8 350 000	113 659 930	-57 573 150	64 436 780
Årsresultat			15 884 431	15 884 431
Egenkapital pr. 31.12.2024	8 350 000	113 659 930	-41 688 719	80 321 211

Note 5. Transaksjoner med nærstående parter

Kostnader	01.01.25- 30.0.25	01.01.24- 30.09.24	01.01.24- 31.12.24
Viderefakturerings av kostnader fra B2 Impact ASA	0	0	288 081
Kjøp av tjenester fra B2 Impact ASA	0	485 086	730 199
Kjøp av innfordringstjenester fra Zolva AS	4 093 088	0	0
Sum transaksjoner med nærstående parter	4 093 088	485 086	1 018 280