

Delårsrapport

Andra kvartalet 2024

- Ojusterade redovisningsmått för 2023 och 2024 har justerats i hela rapporten för att ta bort avvecklade verksamheter, huvudsakligen relaterade till försäljningen av investeringsportföljen som avtalades i januari 2024 och är anpassade till de primära finansiella rapporterna på sidan 12 och framåt
- Intäkterna ökade med 6 procent jämfört med andra kvartalet 2023, drivet av Servicing-segmentet i alla regioner
- EBIT för kvartalet ökade till 1 024 MSEK jämfört med 704 MSEK andra kvartalet 2023, drivet av ökade Servicing-intäkter, kreditvinster (netto) i Investingverksamheten (andra kvartalet 2023: kreditförluster, netto), delvis motverkat av en tillfällig minskning av JV-intäkter
- Kostnaderna har ökat till 3 652 MSEK jämfört med 3 568 MSEK andra kvartalet 2023 till följd av förvävsaktiviteter, inflation och delvis motverkat av de utökade kostnadsbesparingsprogrammen och ökad effektivitet
- Justerade intäkter ökade med 1 procent jämfört med andra kvartalet 2023 drivet av förvävsaktiviteter inom Servicing
- Justerad EBIT minskade med 15 procent jämfört med andra kvartalet 2023, då verksamheten alltmer förskjuts mot Servicingsegmentet med lägre marginal. Servicing EBIT marginalen ökade ca 3 procentenheter till 19 procent (16) jämfört med andra kvartalet 2023
- Skuldsättningsgraden minskade med 0,5x till 3,9x jämfört med första kvartalet 2024, drivet av en minskning av nettoskulden efter slutförandet av försäljningen av investeringsportföljen
- Framsteg inom flera strategiska initiativ: (i) framgångsrikt genomförande av försäljningen av investeringsportföljen, (ii) lock-up-avtal avseende refinansiering och rekapitalisering, (iii) ingått ett investeringsavtal om investeringsförvaltning, vilket säkrar framtida tillväxt, och (iv) realiserade kostnadsbesparingar om ~900 MSEK och genomförda åtgärder för att spara ytterligare ~300 MSEK i både 2024 och 2025

Kvartal 2, 2024

MSEK, om inte annat anges	Andra kvartalet			6 månader		Rullande tolv månader		Helår	
	apr-juni 2024	apr-juni 2023	Förändring %	jan-juni 2024	jan-juni 2023	Förändring %	2024	2023	
Ej justerade redovisningsmått¹									
Intäkter	4 607	4 352	6	9 037	8 320	9	18 421	17 704	
EBITDA	1 327	1 021	30	2 129	1 998	7	4 449	4 318	
EBIT	1 024	704	45	1 500	1 356	11	2 919	2 775	
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1 334	14	-9 361	-1 573	37	-4 351	-1 798	-188	
Resultat per aktie, SEK	-11,06	0,11	-10 158	-13,04	0,30	-4 448	-14,90	-1,56	
Justerade redovisningsmått									
Justerade intäkter	5 006	4 978	1	9 897	9 502	4	20 395	20 000	
Justerat EBITDA	1 558	1 800	-13	3 005	3 192	-6	7 033	7 219	
Justerad EBIT	1 254	1 468	-15	2 409	2 534	-5	5 662	5 786	
Justerat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	89	135	-34	-56	265	-121	525	845	
Justerat resultat per aktie, SEK	0,74	1,12	-34	-0,46	2,20	-121	4,35	7,01	
Justerade kassamått									
Kassaflödesbaserade intäkter	6 378	6 335	1	12 580	12 084	4	25 882	25 385	
Cash EBITDA	3 053	3 236	-6	5 835	5 963	-2	12 726	12 854	
Investeringscapex	425	2 783	-85	795	4 447	-82	1 857	5 508	
Cash EBITDA (proforma)							12 699	13 001	
Nettoskuld före övriga förpliktelser/RTM cash EBITDA, x							3,9	4,4	

¹ Jämförelsetal för 2023 har räknats om för avvecklade verksamheter i hela rapporten, se sidan 5 för en detaljerad uppdelning

Ett stabilt kvartal med betydande milstolpar i transformationen

Det andra kvartalet utmärktes av fortsatta framsteg i arbetet med att stärka vår finansiella profil, fortsatt förbättring av marginalen inom Servicing och framsteg i övergången till en kapitallätt affärsmodell. Vi nådde en överenskommelse avseende kommersiella villkor för en potentiell rekapitaliserings- och refinansieringstransaktion med vissa obligationsinnehavare för att stärka kapitalstrukturen och möjliggöra en avsevärd minskning av bolagets skuldsättning. I juli ingick vi ett bindande lock-up-avtal med obligationsinnehavare som innehar mer än 50,1 procent av Intrums seniora icke-säkerställda obligationer och MTN:er med förfall 2025–2028, en viktig milstolpe mot att slutföra en sådan transaktion. Dessutom offentliggjorde vi slutförandet av vår tillgångsförsäljning till Cerberus den 1 juli, till en nettolikvid om 7,2 miljarder SEK, som i sin helhet kommer att användas för att minska skuldsättningen. Dessa åtgärder är konkreta framsteg i den helhetsöversyn av kapitalstrukturen som vi inledde under föregående kvartal. Våra framsteg inom dessa områden kommer att göra det möjligt för oss att öka vårt fokus på vår långsiktiga strategiska agenda att utvinna ytterligare värde från investeringsportföljen, växa våra mycket kassagenererande Servicing-intäkter och fortsätta övergången mot en kapitallätt affärsmodell.

Framsteg mot värdemaximerande refinansiering

Vi har länge betonat vikten av att stärka vår finansiella profil. Därför är det tillfredsställande för mig och hela Intrum-teamet att vi har tagit konkreta steg mot att förverkliga detta mål.

Som tidigare kommunicerats har vi förhandlat med obligationsinnehavare om en potentiell refinansierings- och rekapitaliseringstransaktion och i juli offentliggjorde vi ett lock-up-avtal med 50,1 procent av obligationsinnehavare mellan 2025–2028. Detta är en viktig milstolpe för bolaget då vi fortsätter att arbeta

mot en rekapitalisering som gör det möjligt för oss att minska skuldsättningen, förlänga löptiderna, stödja hållbar tillväxt och fortsätta att leverera på de mål som presenterades på vår kapitalmarknadsdag i september 2023.

Genomförandet av vår strategi och framsteg i andra kvartalet

Jag är också nöjd med att vi har slutfört försäljningen av en väsentlig del av vår investeringsportfölj till Cerberus till en nettolikvid om 7,2 miljarder SEK, som i sin helhet kommer att användas för att minska skuldsättningen.

Dessutom offentliggjorde vi nyligen att vi tecknat ett s.k. term sheet avseende ett investeringsavtal med ett dotterbolag till Cerberus Capital Management, L.P. ("Cerberus") för kommande investeringar i NPL-portföljer av icke säkerställda konsumentkrediter. Detta avtal möjliggör för oss att växla upp vår investeringsverksamhet utan att öka skuldsättningen, vilket medför Servicing-intäkter och ytterligare portföljförvaltningsintäkter, i linje med vår kapitallätta strategi.

Koncernens intäkter för andra kvartalet uppgick till 5 006 MSEK (4 978), vilket motsvarar en ökning med 1 procent. Justerad EBIT uppgick till 1 254 MSEK (1 468), en minskning med 15 procent jämfört med andra kvartalet föregående år, drivet av den minskade investeringstakten under de senaste kvartalen. Likaså var cash EBITDA lägre med den minskade investeringsportföljen, cash EBITDA uppgick till 3 053 (3 236) MSEK, 6 procent lägre än andra kvartalet 2023. Intäkter från JV i kvartalet är lägre än förväntat på grund av timing effekt av säkerställda inkasseringar i södra Europa. Alla övriga affärsområden har levererat enligt förväntan. Våra kostnadsbesparingar har börjat bära frukt och kostnaderna minskade med 12 procent jämfört med det första kvartalet 2024.

Under andra kvartalet uppgick skuldsättningsgraden till 3,9x, främst till följd av en minskning av nettoskulden från försäljningsintäkterna och kassaflödet under kvartalet. Vår skuldsättnings-



“Vi har slutfört försäljningen av en väsentlig del av vår investeringsportfölj till en nettolikvid om 7,2 miljarder SEK, som i sin helhet kommer att användas för att minska skuldsättningen”

grad förväntas öka något då mindre kassaflöde genereras från en mindre portfölj, men denna effekt motverkas av den föreslagna refinansieringstransaktionen. Vi bedömer att skuldsättningsgraden kommer att uppgå till omkring 4x fram till och med års slutet 2024.

Fortsatt positiv utveckling inom båda segmenten

Intrums roll i det finansiella ekosystemet är fortsatt stark, vilket bevisas av det fortsatta behovet av och efterfrågan på våra tjänster. Under kvartalet tecknade vi nya avtal för 307 MSEK i årligt kontraktsvärde ("ACV"). Vi vann bland annat ett kontrakt med telekombolaget Salt Mobile i Schweiz och i Belgien fick vi ett kontrakt för att hantera Hoist Finances nuvarande NPL-portfölj plus nya ärenden. Tillgångsförsäljningen till Cerberus resulterade också i ett femårigt serviceavtal för hela portföljen med en ERC om 22 miljarder SEK. I slutet av kvartalet uppgick vår justerade EBIT-marginal för Servicing till 19 procent, ~3 procentenheter högre än förra året och i linje med planen att nå det uttalade marginalmålet om 25 procent till 2026. Under det andra kvartalet ökade intäkterna från Servicing med 7 procent och uppgick till 3 691 MSEK (3 459) och justerad EBIT ökade med 23 procent och uppgick till 692 MSEK (563). Den organiska tillväxten för kvartalet var -4 procent med positiv organisk tillväxt i Nord- och Mellan-europa, vilket motverkades av en nedgång i Syd- och Östeuropa.

Vår Investing-verksamhet levererade en cash EBITDA på 2 399 (2 763) MSEK och investerade 425 MSEK till en genomsnittlig IRR om 18 procent under kvartalet. Under andra kvartalet hade vi ett bruttokassaflöde på 3 270 MSEK och en inkassering jämfört med den aktiva prognosen om 102 procent. Slutförändret av försäljningen av tillgångar till Cerberus är ett viktigt steg mot att bli mer kapitallätt.

Kostnadsbesparingsprogram och implementering av teknologi

Som vi tidigare kommunicerat förväntar sig Intrum att uppnå kostnadsbesparingar om cirka 1,5 miljarder SEK genom två faser av kostnadsbesparingsprogram som kommer vara fullt implementerade i slutet av 2024.

Hittills har en kostnadsbesparing om totalt 0,9 miljarder SEK uppnåtts. Kostnadsbesparingarna syftar till att minska våra centrala funktioner, med särskilt fokus på indirekta kostnader, och ökad synlighet av kostnader i hela organisationen. Dessa kost-

nadsbesparingar återspeglar ytterligare vår övergång till en mer kundcentrerad och prestationsinriktad organisation. Sammantaget förväntar vi oss att realisera 0,3 miljarder SEK av de återstående kostnadsbesparingarna under 2024 och 0,3 miljarder SEK under 2025.

Under de senaste tre månaderna har vi fått värdefulla insikter från Ophelos-implementeringen i Belgien och Nederländerna. Vi planerar att sjösätta Ophelos i Spanien under hösten och fortsätta att integrera plattformen i hela vår verksamhet under 2025. Att integrera avancerad teknik och digitala erbjudanden är en viktig del av vår strategi för Servicing och vår resa mot operativ excellens. Efter införandet av Ophelos i Belgien och Nederländerna kan jag konstatera att det har förbättrat effektiviteten både vad gäller tid och insats samt minskat inkasseringskostnaden i vårt Servicing-segment.

Ett andra kvartal med många uppnådda milstolpar

Kvartalet har varit aktivt för Intrum på flera fronter och betydande milstolpar har uppnåtts för att leverera på vår strategiska agenda som fastställdes på kapitalmarknadsdagen i september 2023. Vi slutförde framgångsrikt försäljningen av investeringsportföljen till Cerberus, vi tecknade ett lock up-avtal med de flesta av våra obligationsinnehavare för att omstrukturera vår skuldkapitalstruktur och vi tecknade ett s.k. term sheet avseende ett investeringsavtal med Cerberus.

Vi står fast vid vår strategiska inriktning och vårt ovevkliga fokus på att minska skuldsättningen och skapa hållbar, långsiktig tillväxt. Med våra värderingar Empathy, Ethics, Dedication och Solutions som ledstjärnor spelar vi en viktig roll i samhället genom att stödja företagens likviditet och hjälpa individer att återintegreras i det finansiella systemet.

Tillsammans med alla hårt arbetande kollegor på Intrum som delar mitt engagemang för att leda vägen till en sund ekonomi, ser jag fram emot att fortsätta leverera på våra strategiska pelare; operativ excellens, kundfokus och kapitallätt.

Stockholm juli 2024

Andrés Rubio

Vd och koncernchef

”Integrering av avancerad teknik och digitala erbjudanden är en viktig del av vår strategi för service och vår resa mot operationell excellens”

Finansiella nyckeltal

Utveckling under kvartalet

EBIT för kvartalet ökade till 1 024 MSEK (704) hänförligt till Servicing-tillväxt i alla regioner som gav intäkter på 4 607 MSEK (4 352), nettokreditvinster på 6 MSEK (-204) och lägre än förväntade kostnader för att genomföra kostnadsbesparingsprogrammet -94 MSEK (3), delvis motverkat av en minskning av resultaten från JV till 63 MSEK (136) och ökade direkta kostnader på 2 450 MSEK (2 300). Justerade intäkter ökade med 1 procent och justerad EBIT minskade med 15 procent till 5 006 MSEK (4 978) respektive 1 254 MSEK (1 468) för kvartalet, drivet av kostnadsökningar som översteg intäkterna då affärsmixen alltmer förskjuts mot Servicing-segmentet med lägre marginal, vilket pressade den totala EBIT-marginalen till 25 procent (29).

Justerade direkta kostnader ökade till 2 444 MSEK (2 331), 49 procent (47) av justerade intäkter, då affärsmixen förskjutits mot

Servicing-segmentet med lägre marginal och på grund av en alltmer utmanande inkasseringssmiljö som har inneburit att den aktivitetsnivå som krävs för att uppnå samma mängd inkasseringar som under tidigare år är högre. Justerade indirekta kostnader ökade till 1 241 MSEK (1 183), 25 procent (24) av justerade intäkter, drivet av förvärvsaktiviteter och IT-transformation. Kostnader har också påverkats av externa faktorer, då inflation (inklusive löneinflation) och ogynnsamma valutakursförändringar som ökade kostnaderna jämfört med andra kvartalet 2023.

I finansiella nettokostnader på 2 397 MSEK (583) ingår 1 587 MSEK avseende förlust vid avyttring av aktier i dotterbolag (backbook-portfölj). Nettoräntekostnader ökade till 835 MSEK (792) på grund av ökade genomsnittliga räntor till 5,60 procent (5,29) och ökad genomsnittlig skuld.

Servicing visade tillväxt i alla regioner till följd av förvärvsak-

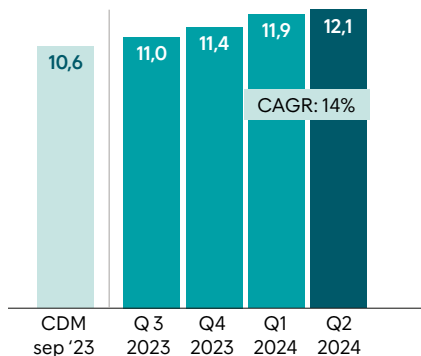
tiviteter under andra halvåret 2023 och nya ACV på 307 MSEK (257) under kvartalet. Den justerade EBIT-marginalen för Servicing ökade till 19 procent (16).

Portföljinvesteringarnas resultat för kvartalet uppgick till 102 procent (103) av den aktiva prognosen med en justerad avkastning på 14 procent (13). I linje med vår övergripande strategi att minska det bokförda värdet på våra portföljinvesteringar har vi investerat 425 MSEK (2 783) under det andra kvartalet relaterade till forward flow-åtaganden över hela verksamhetsområdet och slutförde försäljningen av investeringsportföljen vilket minskade det bokförda värdet till 26 miljarder SEK (41).

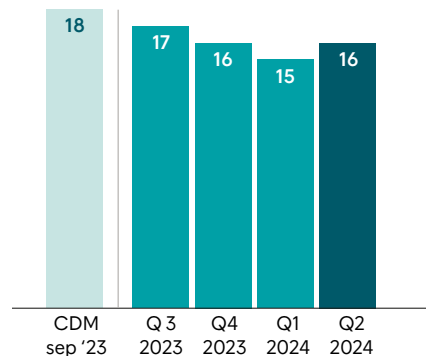
Skuldsättningsgraden minskade till 3,9x jämfört med det första kvartalet 2024, drivet av en minskning av nettoskuden till följd av slutförandet av försäljningen av investeringsportföljen.



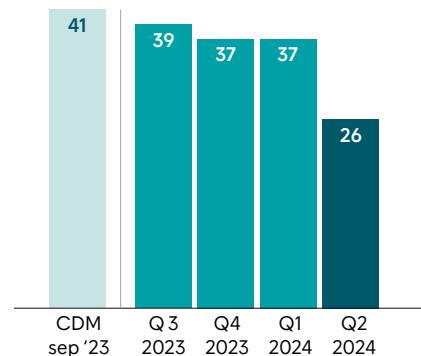
Tillväxt i externa justerade Servicing-intäkter, rullande tolv månader (RTM) miljarder SEK



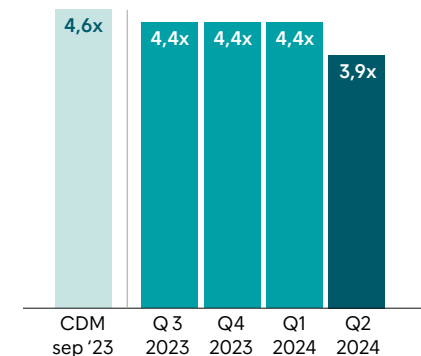
Justerad Servicing-EBIT-marginal, rullande tolv månader (RTM)



Investeringsportfölj exklusive omvärderingar, kvartalsslut



Skuldsättningsgrad, rullande tolv månader (RTM)



Rörelsesegment översikt

Nyckeltal, 2024

Andra kvartalet, apr–juni 2024

6 månader, jan–juni 2024

MSEK	Andra kvartalet, apr–juni 2024					6 månader, jan–juni 2024									
	Servicing	Investing	Central	Elimineringar	Konsoliderat	Servicing	Investing	Central	Elimineringar	Konsoliderat	Servicing	Investing	Central	Elimineringar	Konsoliderat
Externa intäkter	3 019	1 958	29	-	5 006	162	-562	-	-	4 607	5 916	3 919	63	-	9 897
Interna intäkter	672	-	49	-722	-	-224	-	224	-	-	1 297	-	99	-1 396	-
Intäkter	3 691	1 958	78	-722	5 006	-62	-562	224	-	4 607	7 213	3 919	162	-1 396	9 897
Jämförelsestörande poster i intäkter ¹	-	-	-	-	-	62	562	-224	-	399	-	-	-	-	-
Justerade intäkter	3 691	1 958	78	-722	5 006	-	-	-	-	5 006	7 213	3 919	162	-1 396	9 897
Direkta kostnader	-2 236	-928	-22	710	-2 477	1	250	-224	-	-2 450	-4 588	-1 745	-63	1 372	-5 026
Indirekta kostnader	-855	-64	-323	12	-1 229	4	23	-	-	-1 202	-1 838	-272	-801	24	-2 886
Andelar i intresseföretag och joint ventures	16	-84	-	-	-68	-	132	-	-	63	23	-15	-	-	9
Övrigt rörelseresultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	-	6	-	-	6	-	-	-	-	6	-	8	-	-	8
EBIT	616	888	-267	-	1 237	-57	-157	-	-	1 024	810	1 895	-701	-	2 002
Jämförelsestörande poster i EBIT ³	76	-1	-58	-	17	57	157	-	-	230	225	115	66	-	405
Justerad EBIT	692	887	-325	-	1 254	-	-	-	-	1 254	1 035	2 010	-635	-	2 407
Kassaflödespåverkande intäkter	3 691	3 330	78	-722	6 378						7 213	6 602	162	-1 396	12 580
Cash EBITDA	905	2 399	-251	-	3 053						1 508	4 865	-538	-	5 835
Justerade intäkter	3 691	1 958	78	-722	5 006						7 213	3 919	162	-1 396	9 897
– varav norra Europa	806	484	-	-138	1 152						1 539	978	-	-263	2 255
– varav mellersta Europa	976	592	-	-206	1 362						1 983	1 182	-	-448	2 717
– varav södra Europa	1 742	584	-	-166	2 159						3 426	1 179	-	-334	4 271
– varav östra Europa	167	299	-	-162	304						265	579	-	-253	591
– varav centrala	-	-	78	-50	28						-	-	162	-100	62
Justerad EBIT	692	887	-325	-	1 254						1 035	2 010	-635	-	2 407
– varav norra Europa	168	311	-	-	479						209	658	-	-	867
– varav mellersta Europa	76	262	-	-	338						142	485	-	-	627
– varav södra Europa	388	237	-	-	625						666	671	-	-	1 338
– varav östra Europa	60	78	-	-	138						18	196	-	-	213
– varav centrala	-	-	-325	-	-325						-	-	-635	-	-635

1) Refererar till sidan 10 för mer detaljerad beskrivning av jämförelsestörande poster

Nyckeltal, 2023

Andra kvartalet, apr–juni 2023

6 månader, jan–juni 2023

MSEK	Andra kvartalet, apr–juni 2023					6 månader, jan–juni 2023									
	Servicing	Investing	Central	Elimineringar	Konsoliderat	Servicing	Investing	Central	Elimineringar	Konsoliderat	Servicing	Investing	Central	Elimineringar	Konsoliderat
Externa intäkter	2 740	2 238	1	-	4 979	207	-833	-	-	4 353	5 243	4 258	1	-	9 502
Interna intäkter	719	-	28	-747	-	-283	-	283	-	-	1 360	-	73	-1 433	-
Intäkter	3 459	2 238	29	-747	4 979	-76	-833	283	-	4 353	6 603	4 258	74	-1 433	9 502
Jämförelsestörande poster i intäkter ¹	-	-	-	-	-	76	833	-283	-	626	-	-	-	-	-
Justerade intäkter	3 459	2 238	29	-747	4 979	-	-	-	-	4 979	6 603	4 258	74	-1 433	9 502
Direkta kostnader	-2 166	-859	-106	-747	-2 385	11	357	-283	-	-2 300	-4 257	-1 628	-144	-	-4 596
Indirekta kostnader	-850	-73	-374	-	-1 296	19	9	-	-	-1 268	-1 664	-231	-841	-	-2 736
Andelar i intresseföretag och joint ventures	7	-7	-	-	1	-	135	-	-	136	11	33	-	-	44
Övrigt rörelseresultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	-	-6	-	-	-6	-	-210	-	-	-216	-	-5	-	-	-5
EBIT	451	1 293	-452	-	1 293	-46	-542	-	-	705	693	2 427	-911	-	2 209
Jämförelsestörande poster i EBIT ³	113	29	35	-	177	46	542	-	-	765	188	92	45	-	325
Justerad EBIT	564	1 322	-417	-	1 470	-	-	-	-	1 470	881	2 519	-866	-	2 534
Kassaflödespåverkande intäkter	3 459	3 593	30	-747	6 335						6 603	6 839	75	-1 433	12 084
Cash EBITDA	841	2 767	-371	-	3 237						1 433	5 304	-774	-	5 963
Justerade intäkter	3 459	2 238	29	-747	4 979						6 603	4 258	74	-1 433	9 502
– varav norra Europa	780	598	-	-146	1 232						1 525	1 118	-	-274	2 369
– varav mellersta Europa	839	625	-	-258	1 206						1 617	1 209	-	-511	2 315
– varav södra Europa	1 715	665	-	-204	2 177						3 213	1 256	-	-355	4 114
– varav östra Europa	124	349	-	-111	362						248	674	-	-220	702
– varav centrala	-	-	29	-29	-						-	-	74	-74	-
Justerad EBIT	564	1 322	-417	-	1 469						881	2 519	-866	-	2 534
– varav norra Europa	87	406	-	-	493						105	760	-	-	865
– varav mellersta Europa	33	316	-	-	349						66	629	-	-	695
– varav södra Europa	479	407	-	-	887						776	805	-	-	1 581
– varav östra Europa	-37	190	-	-	153						-66	325	-	-	259
– varav centrala	-	-	-417	-	-417						-	-	-866	-	-866

1) Refererar till sidan 10 för mer detaljerad beskrivning av jämförelsestörande poster

Servicing

Kredithantering med fokus på sena betalningar och inkasso.

	Andra kvartalet			6 månader			Helår
	apr-juni 2024	apr-juni 2023	Förändring %	jan-juni 2024	jan-juni 2023	Förändring %	
MSEK							2023
Externa intäkter	3 019	2 740	10	5 916	5 243	13	11 444
Interna intäkter	672	719	-6	1 297	1 360	-5	2 518
Intäkter	3 691	3 459	7	7 213	6 603	9	13 962
Jämförelsestörande poster i intäkter	-	-	-	-	-	-	-
Justerat resultat	3 691	3 459	7	7 213	6 603	9	13 962
Direkta kostnader	-2 236	-2 166	3	-4 588	-4 257	8	-8 881
Indirekta kostnader	-855	-850	1	-1 838	-1 664	10	-3 732
Andelar i intresseföretag och joint ventures	16	7	116	23	11	113	21
EBIT	616	451	37	810	693	17	1 370
Jämförelsestörande poster i EBIT	76	113	-33	225	188	20	821
Justerad EBIT	692	563	23	1 035	881	17	2 191
Kassaflödespåverkande intäkter	3 691	3 459	7	7 213	6 603	9	13 962
Cash EBITDA	905	841	8	1 508	1 433	5	3 409
Nyckeltal							
Förändring i justerat resultat, %	10	6	5	13	4	10	10
- varav organisk tillväxt	-4	-3	-1	-4	-4	-	-6
- varav förvärv	15	2	13	18	1	17	9
- varav utländsk valuta	-	7	-7	1	6	-5	6
Justerad EBIT-marginal	19	16	2	14	13	1	16
Utnyttjad capex	70	41	68	93	74	26	206

Årets andra kvartal för Servicing-verksamheten visar tillväxt i alla regioner.

Justerade intäkter för Servicing under kvartalet ökade med 7 procent till 3 691 MSEK (3 459) jämfört med andra kvartalet 2023, med externa intäkter som ökade med 10 procent till 3 019 MSEK (2 740) drivet av förvärvsaktiviteter under andra halvåret 2023. Den organiska tillväxten för kvartalet var minus 4 procent: Norra och Mellaneuropa växte med 4 respektive 9 procent och Södra Europa sjönk med minus 14 procent på grund av en stegvis minskning av portföljen.

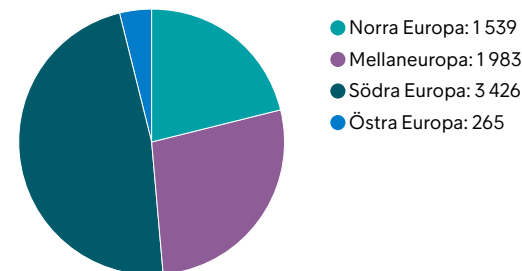
Den starka kommersiella utvecklingen fortsatte med nya ACV på 307 MSEK (257) under kvartalet, för återkommande affärer exklusive engångsposter. Bland de större affärerna under kvar-

talet kan nämnas ett kontrakt med Salt Mobile (ett telekombolag) i Schweiz och ett kontrakt för att hantera Hoist Finances nuvarande NPL-portfölj plus nya inflöden i Belgien. Som en del av försäljningen av investeringsportföljen till Cerberus tecknades dessutom ett minst femårigt Servicing-avtal för den sålda portföljen.

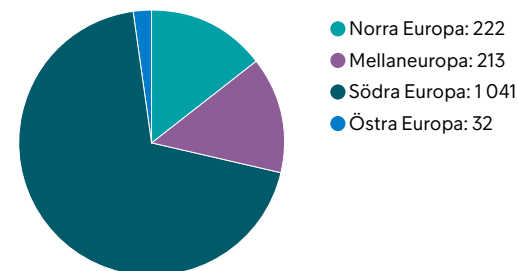
Justerad EBIT för Servicing ökade med 23 procent till 692 MSEK (563), vilket innebar en förbättrad justerad EBIT-marginal för Servicing på 19 procent (16) jämfört med andra kvartalet 2023.

Direkta kostnader ökade med 3 procent till 2 236 MSEK (2 166) jämfört med andra kvartalet 2023 och indirekta kostnader ökade med 1 procent till 855 MSEK (850) jämfört med andra kvartalet 2023 drivet av ökade affärsvolymen jämfört med föregående år.

Kassaflödesbaserade intäkter, 6 månader



Cash EBITDA, 6 månader



Investing

Intrum investerar i portföljer med förfallna fordringar, varefter Intrums kredithanteringsverksamhet inkasserar fordringarna för egen räkning.

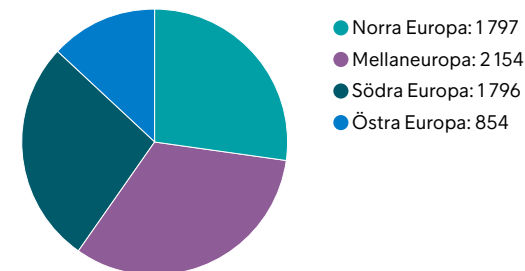
	Andra kvartalet			6 månader			Helår 2023
	apr-juni 2024	apr-juni 2023	Förändring %	jan-juni 2024	jan-juni 2023	Förändring %	
MSEK							
Intäkter	1 958	2 238	-12	3 919	4 258	-8	8 545
Jämförelsestörande poster i intäkter	-	-	-	-	-	-	-
Justerat totalresultat	1 958	2 238	-12	3 919	4 258	-8	8 545
- varav REO:er	60	36	67	88	58	52	140
- varav övriga intäkter	-	8	-99	-	15	-99	20
Direkta kostnader	-928	-859	8	-1 745	-1 628	7	-3 294
Indirekta kostnader	-64	-73	-13	-272	-231	18	-356
Andelar i intresseföretag och joint ventures	-84	-7	1 172	-15	33	-144	53
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	6	-6	-196	8	-5	-263	9
EBIT	888	1 293	-31	1 895	2 427	-22	4 957
Jämförelsestörande poster i EBIT	-1	29	-103	115	92	25	191
Justerad EBIT	887	1 322	-33	2 010	2 519	-20	5 148
- varav REO:er	-9	-5	-82	-20	-17	17	-27
- varav övriga intäkter	-	2	-100	-	2	-100	3
Kassaflödespåverkande intäkter	3 330	3 593	-7	6 602	6 839	-3	13 930
Cash EBITDA	2 399	2 767	-13	4 865	5 304	-8	10 810
Nyckeltal							
Interna inkasserade belopp	3 270	3 548	-8	6 513	6 763	-4	13 748
Avskrivning %	42	38	4	41	38	3	39
Utnyttjad capex	425	2 783	-85	795	4 447	-82	5 508
ERC	55 464	86 066	-36	55 464	86 066	-36	76 058
Inkassoindex vs aktiv prognos	102	103	-1	101	102	-1	102
Bokfört värde	26 241	41 009	-36	26 241	41 009	-36	36 585
Justerad avkastning portföljinvesteringar, ROI%	11	13	-2	12	13	-1	14

Inkasseringen överträffade förväntningarna och uppgick till 102 procent (103) av den aktiva prognosen för kvartalet med en justerad ROI på 11 procent (13).

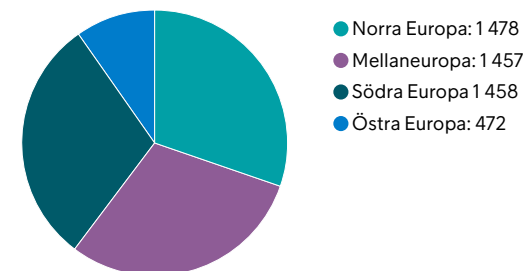
Under kvartalet investerades 425 MSEK (2 783) i nya portföljer med en netto-IRR på cirka 18 procent (15). Investeringarna under kvartalet var inriktade på forward flow-åtaganden inom hela verksamhetsområdet. Bokvärdet minskade till 26 miljarder SEK (41) till följd av det framgångsrika slutförandet av försäljningen av investeringsportföljen samt minskningen av nya investeringar, vilket är i linje med den övergripande strategin att minska egna investeringar.

Kassaflödesbaserade intäkter minskade med 7 procent till 3 330 MSEK (3 593) jämfört med samma kvartal föregående år till följd av minskade portföljinvesteringar. Cash EBITDA för segmentet uppgick till 2 399 MSEK (2 767) och justerad EBIT till 887 MSEK (1 322), en minskning med 13 procent respektive 33 procent, till följd av en alltmer utmanande inkassomiljö som har inneburit att den aktivitetsnivå som krävs för att uppnå samma mängd inkasseringar som under tidigare år är högre.

Kassaflödesbaserade intäkter, 6 månader



Cash EBITDA, 6 månader



Justerad finansiell femårsöversikt

Justerad resultaträkning

MSEK	Andra kvartalet		6 månader		Rullande tolv månader		Helår			
	apr–juni 2024	apr–juni 2023	jan–juni 2024	jan–juni 2023	juli 2023–juni 2024	2023	2022	2021	2020	2019
Justerade intäkter	5 006	4 978	9 897	9 502	20 395	20 000	18 960	17 655	16 730	15 779
Justerade direkta kostnader	-2 444	-2 331	-4 925	-4 513	-9 762	-9 350	-8 317	-7 910	-7 908	-7 674
– varav personal	-1 292	-1 207	-2 637	-2 361	-5 206	-4 930	-4 086	-3 968	-3 923	-3 615
– varav övriga	-1 152	-1 124	-2 288	-2 152	-4 556	-4 420	-4 231	-3 942	-3 985	-4 059
Justerade indirekta kostnader	-1 241	-1 183	-2 574	-2 500	-5 098	-5 024	-4 524	-3 312	-3 389	-3 076
– varav personal	-566	-598	-1 126	-1 210	-2 292	-2 376	-2 097	-1 617	-1 511	-1 601
– varav övriga	-675	-586	-1 448	-1 290	-2 806	-2 648	-2 427	-1 695	-1 878	-1 475
Justerad andel av intresseföretag och joint ventures	-68	1	9	45	125	161	545	581	306	1 179
Justerad EBIT	1 254	1 465	2 407	2 534	5 660	5 786	6 664	7 014	5 739	6 208
<i>Justerade avskrivningar</i>	304	335	598	658	1 371	1 432	1 453	1 318	1 529	1 246
Justerat EBITDA	1 558	1 800	3 005	3 192	7 032	7 219	8 117	8 332	7 268	7 454
Justerade finansiella poster	-934	-819	-1 905	-1 645	-4 008	-3 747	-2 409	-2 174	-2 062	-1 921
Justerad skatt	-147	-79	-219	-67	-1 013	-861	-1 129	-910	-555	-424
Justerat koncernresultat	172	567	284	822	640	1 178	3 126	3 930	3 122	3 863
Justerat koncernresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	89	135	-56	265	525	845	1 835	3 487	2 689	2 797
Genomsnittligt antal utestående aktier	121	121	121	121	121	121	121	121	124	131
Justerad vinst per aktie, SEK	0,74	1,12	-0,46	2,20	4,35	7,01	15,21	28,86	21,70	21,34
Justerat EBITDA	1 558	1 800	3 005	3 192	7 032	7 218	8 117	8 332	7 268	7 454
Amortering av portföljinvesteringar	1 372	1 355	2 683	2 581	5 487	5 385	5 320	4 311	4 308	4 183
Resultat från intresseföretag och joint ventures	68	-1	-9	-45	-125	-161	-545	-581	-306	-1 179
Likvida medel från intresseföretag och joint ventures	56	81	156	233	335	412	347	248	338	197
Cash EBITDA	3 053	3 235	5 835	5 961	12 729	12 854	13 238	12 310	11 608	10 655
Proforma justering drivet av förvävsaktiviteter					-29	146				
Cash EBITDA (proforma)					12 699	13 001				

Nettoskuld beräkning

MSEK	Andra kvartalet		6 månader		Rullande tolv månader		Helår			
	apr–juni 2024	apr–juni 2023	jan–juni 2024	jan–juni 2023	July 2023–June 2024	2023	2022	2021	2020	2019
Upptagna lån	57 362	60 945	57 362	60 945	57 362	59 852	56 519	52 501	48 703	50 625
Leasingskuld	654	788	654	788	654	637	712	805	871	917
Uppskjutna skulder	390	-	390	-	390	348	384	406	1 073	926
Bruttoskuld	58 406	61 733	58 406	61 733	58 406	60 837	57 615	53 713	50 647	52 468
Likvida medel	-9 418	-2 376	-9 418	-2 376	-9 418	-3 966	-3 474	-4 553	-2 134	-1 906
Nettoskuld exkl. övriga förpliktelser	48 988	59 357	48 988	59 357	48 988	56 871	54 141	49 160	48 513	50 562
Nettoförpliktelse förmånsbestämda pensioner	138	144	138	144	138	142	141	329	381	387
Utestående till innehav utan bestämmande inflytande	311	378	311	378	311	330	397	430	-	-
Nettoskuld inkl. övriga förpliktelser	49 437	59 879	49 437	59 879	49 437	57 342	54 678	49 919	48 894	50 949
Nettoskuld före övriga förpliktelser/RTM cash EBITDA	3,9	4,7	3,9	4,7	3,9	4,4	4,1	4,0	4,2	4,7

Avstämning

	Andra kvartalet		6 månader		Rullande tolv månader	Helår
	apr-juni 2024	apr-juni 2023	jan-juni 2024	jan-juni 2023	juli 2023– juni 2024	2023
MSEK						
AVSTÄMNING AV RESULTAT						
Intäkter	4 607	4 352	9 037	8 320	18 421	17 704
IAC i intäkter	399	626	861	1 182	1 975	2 296
Justerade intäkter	5 006	4 978	9 897	9 502	20 395	20 000
Portföljavskrivningar	1 372	1 355	2 683	2 581	5 487	5 385
Kassaflödespåverkande intäkter	6 378	6 333	12 580	12 083	25 882	25 385
AVSTÄMNING AV EBITDA						
EBIT	1 024	704	1 500	1 356	2 919	2 775
Avskrivningar	304	327	629	642	1 530	1 543
EBITDA	1 327	1 031	2 129	1 998	4 449	4 318
Avvecklade verksamheter	214	588	504	853	1 240	1 589
IAC - NCI						
Nedskrivningar/(återföringar)	2	2	4	9	119	124
Kreditvinster/(kreditförluster) från portföljinvesteringar	-6	6	-8	4	-22	-9
- därav portföljinvesteringars kredit vinster	-454	-536	-566	-598	-1 226	-1 258
- därav portföljinvesteringars kredit förluster	448	541	558	602	1 205	1 249
IAC - Omstrukturering						
Kostnader för IT-transformation	-3	94	-	170	138	308
Fusioner och förvärv	49	2	100	11	177	88
Omstrukturering av koncernen	-29	31	158	40	794	676
- därav avsättningar för kostnadsprogrammet	-94	3	54	3	592	541
IAC - NRI:er						
Skatteeffekter i Ungern	2	20	118	75	133	90
Övrigt	1	29	1	30	6	35
Justerat EBITDA	1 558	1 800	3 005	3 191	7 034	7 219
Justeringar av likvida medel Joint Ventures						
IFRS-resultat	68	-1	-9	-45	-126	-161
Kassaresultat	56	81	156	233	335	412
Portföljavskrivning	1 372	1 355	2 683	2 581	5 487	5 385
Cash EBITDA	3 053	3 235	5 835	5 963	12 726	12 854
Resultat per aktie-AVSTÄMNING						
Resultat per aktie, SEK	-11,06	0,11	-13,04	0,30	-14,90	-1,56
IAC - NCI						
Nedskrivningar/(återföringar)	0,02	0,02	0,03	0,07	0,99	1,03
Övrigt rörelseresultat	11,79	0,99	12,55	1,82	18,27	7,54
Justerat resultat per aktie, SEK	0,74	1,12	-0,46	2,20	4,35	7,01

Koncernen översikt

Årsöversikt, Koncernen

MSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Intäkter	17 568	19 368	17 655	16 880	15 957
EBIT	2 694	154	6 475	4 695	2 060
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-188	-4 473	3 127	1 881	-362
Resultat per aktie, SEK	-1,56	-37,07	28,88	15,18	-2,76
Justerade intäkter	20 000	18 960	17 655	16 730	15 779
Justerad EBIT	5 786	6 664	7 014	5 739	6 208
Justerat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	845	1 835	3 487	2 689	2 797
Justerat resultat per aktie, SEK	7,01	15,21	28,86	21,70	21,34
Räntabilitet på eget kapital, %	-1	-22	15	9	-2
Eget kapital per aktie, SEK	138,89	153,68	183,33	154,28	168,12
Medelantal heltidsanställda	10 641	9 965	9 694	9 379	8 766

Kvartalsöversikt, Koncernen

MSEK	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022
Intäkter	4 607	4 430	4 817	4 130	4 143	3 748	5 542	4 530
EBIT	1 024	476	1 320	15	721	643	-1 153	-1 576
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1 334	-238	187	-411	14	23	-3 633	-2 055
Resultat per aktie, SEK	-11,06	-1,98	1,56	-3,41	0,11	0,19	-30,14	-17,05
Justerade intäkter	5 006	4 891	5 540	4 959	4 978	4 524	5 134	4 530
Justerad EBIT	1 254	1 155	1 899	1 353	1 468	1 068	1 928	1 564
Justerat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	89	-144	345	222	136	133	-330	761
Justerat resultat per aktie, SEK	0,74	-1,20	2,87	1,84	1,12	1,10	-2,74	6,31
Räntabilitet på eget kapital, %	-12	-3	-1	-21	-30	-27	-23	1
Eget kapital per aktie, SEK	110,75	142,71	138,89	152,11	160,83	154,58	153,81	172,39
Heltidsanställda (FTEs)	10 318	10 880	11 099	11 066	10 907	10 240	10 238	10 054

Regionöversikt

Kvartalsöversikt, region

MSEK	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022
Norra Europa								
Externa intäkter	1 152	1 103	1 145	1 205	1 232	1 137	1 157	1 157
Interna intäkter	138	125	129	141	146	128	135	143
Intäkter	1 289	1 228	1 274	1 346	1 378	1 265	1 291	1 300
EBIT	349	374	377	385	524	332	484	624
Justerade intäkter	1 289	1 228	1 274	1 346	1 378	1 265	1 291	1 300
Justerad EBIT	479	389	407	477	493	372	433	557
Mellaneuropa								
Externa intäkter	1 362	1 355	1 396	1 372	1 206	1 109	1 516	1 076
Interna intäkter	206	242	108	229	258	252	262	266
Intäkter	1 568	1 597	1 504	1 601	1 464	1 362	1 778	1 342
EBIT	327	227	304	418	188	336	-107	311
Justerade intäkter	1 568	1 597	1 504	1 601	1 464	1 362	1 370	1 342
Justerad EBIT	338	288	418	396	350	345	350	305
Södra Europa								
Externa intäkter	2 159	2 112	2 655	2 019	2 177	1 937	2 575	1 955
Interna intäkter	166	167	167	180	204	152	195	140
Intäkter	2 325	2 279	2 822	2 199	2 381	2 089	2 770	2 095
EBIT	575	654	806	544	842	664	-1 286	-2 274
Justerade intäkter	2 325	2 279	2 822	2 199	2 381	2 089	2 770	2 095
Justerad EBIT	625	713	1 195	706	887	693	1 483	914
Östra Europa								
Externa intäkter	304	287	333	362	358	340	294	342
Interna intäkter	162	91	98	107	111	109	110	107
Intäkter	466	378	431	469	470	449	403	448
EBIT	254	-55	156	218	186	34	197	180
Justerade intäkter	466	378	431	469	470	449	403	448
Justerad EBIT	138	76	163	177	153	95	70	125

Segment overview

Kvartalsöversikt

MSEK	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022
Servicing								
Externa intäkter	3 019	2 897	3 415	2 785	2 740	2 503	2 929	2 447
Interna intäkter	672	625	502	656	719	641	701	656
Intäkter	3 691	3 521	3 918	3 441	3 459	3 144	3 630	3 103
EBIT	616	194	378	298	451	243	614	62
Justerade intäkter	3 621	3 521	3 918	3 441	3 459	3 144	3 630	3 103
Justerad EBIT	692	343	893	416	564	318	978	558
Justerad rörelsemarginal, %	19	10	23	12	16	10	27	18
Investing								
Intäkter	1 958	1 961	2 114	2 173	2 237	2 020	2 613	2 083
EBIT	888	1 007	1 265	1 266	1 290	1 134	-1 327	-1 220
Justerade intäkter	1 958	1 961	2 114	2 173	2 237	2 020	2 205	2 083
– varav REO:er	60	28	49	34	35	23	65	35
– varav övriga intäkter	0	0	0	5	8	7	33	73
Justerad EBIT	887	1 122	1 291	1 339	1 319	1 198	1 357	1 344
Investeringscapex	425	371	532	530	2 783	1 664	1 277	1 335
Adjusted ROI, %	14	12	14	14	14	13	15	14
ERC	55 464	75 291	76 058	81 522	86 066	78 539	77 634	82 832

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	apr-juni 2024	apr-juni 2023	jan-juni 2024	jan-juni 2023	
MSEK					
Kredithanteringsintäkter	2 984	2 665	5 887	5 079	10 294
Ränteintäkter	1 336	1 357	2 635	2 581	5 232
Övriga intäkter	287	318	515	638	1 313
Intäkter	4 607	4 339	9 037	8 298	16 838
Direkta kostnader	-2 454	-2 295	-4 977	-4 425	-8 506
Bruttoresultat	2 153	2 044	4 060	3 873	8 332
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	6	-204	8	-160	-258
Andelar i intresseföretag och joint ventures	63	136	271	315	386
Rörelseintäkter	2 223	1 976	4 340	4 028	8 460
Indirekta kostnader	-1 198	-1 268	-2 842	-2 667	-5 765
Rörelseresultat/EBIT	1 024	708	1 498	1 360	2 695
Finansiella kostnader, netto	-2 397	-583	-3 110	-1 290	-2 944
Resultat före skatt	-1 372	125	-1 611	70	-248
Skatt	48	-80	-52	-69	-419
Nettoresultat från kvarvarande verksamheter	-1 325	45	-1 663	1	-667
Nettoresultat från avvecklade verksamheter	67	18	226	133	724
Periodens nettoresultat	-1 258	64	-1 437	134	56
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-1 334	13	-1 573	36	-188
Innehav utan bestämmande inflytande	75	50	135	97	244
Genomsnittligt antal aktier:					
Före utspädning	120 602	120 537	120 602	120 537	120 537
Efter utspädning	120 602	102 537	120 602	120 537	120 537
Summa resultat per aktie					
Före utspädning	-11,06	0,11	-13,04	0,30	-1,56
Efter utspädning	-11,06	0,11	-13,04	0,30	-1,56
Resultat per aktie från avvecklade verksamheter					
Före utspädning	0,49	0,15	1,81	1,10	6,00
Efter utspädning	0,49	0,15	1,81	1,10	6,00

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	apr-juni 2024	apr-juni 2023	jan-juni 2024	jan-juni 2023	
MSEK					
Nettoresultat från kvarvarande verksamheter	-1 325	45	-1 663	1	-667
Omräkningsdifferenser i utländsk valuta, netto	-3 966	2 579	-2 521	2 679	-247
Säkringsresultat från nettoinvesteringar	1 312	-916	640	-916	261
Poster som senare omklassificerats till resultaträkningen	-2 655	1 663	1 882	1 763	14
Skillnader i värdering av pensionsförpliktelser, netto	-5	-3	-5	-1	-12
Poster som inte senare omklassificerats till resultaträkningen	-5	-3	-5	-1	-12
Totalresultat från kvarvarande verksamheter	-3 985	1 705	-3 550	1 763	-665
Totalresultat från avvecklade verksamheter	67	18	226	133	724
Periodens totalresultat	-3 914	1 724	-3 324	1 894	59
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-3 859	1 599	-3 376	1 647	-182
Innehav utan bestämmande inflytande	-55	124	51	246	240
Periodens totalresultat	-3 914	1 724	-3 324	1 894	59
Genomsnittligt antal aktier:					
Före utspädning	120 602	120 537	120 602	120 537	120,537
Efter utspädning	120 602	120 537	120 602	120 537	120,537
Summa totalresultat per aktie					
Före utspädning	-32,02	13,27	-28,00	13,67	-1,51
Efter utspädning	-32,02	13,27	-28,00	13,67	-1,51
Totalresultat per aktie för avvecklade verksamheter					
Före utspädning	0,49	0,15	1,81	1,10	6,00
Efter utspädning	0,49	0,15	1,81	1,10	6,00

Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK	30 juni 2024	30 juni 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	40 345	40 738	39 829
Portföljinvesteringar	23 773	39 034	35 294
Investeringar i joint ventures	2 181	1 096	823
Anläggningstillgångar	254	267	280
Nyttjanderätter	630	719	584
Uppskjutna skattefordringar	2 078	2 049	2 197
Övriga finansiella tillgångar	192	166	175
Koncerninterna fordringar från avvecklade verksamheter	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	69 454	84 067	79 183
Tillgångar som innehas för försäljning	-	506	496
Fastigheter	317	369	329
Skattefordringar	814	504	686
Derivatinstrument	90	424	324
Kundfordringar och övriga rörelsefordringar	4 394	3 914	4 316
Koncerninterna fordringar från avvecklade verksamheter	-	-	-
Förvaltningstillgångar	1 300	1 160	1 106
Likvida medel	9 418	2 441	3 769
Summa omsättningstillgångar	16 332	9 317	11 025
SUMMA TILLGÅNGAR	85 786	93 385	90 208

MSEK	30 juni 2024	30 juni 2023	31 dec 2023
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Pensionsförpliktelser, netto	138	144	142
Upptagna lån	49 569	56 623	51 899
Övriga finansiella skulder	2 809	386	641
Avsättningar	130	25	107
Uppskjutna skatteskulder	1 162	1 290	1 411
Leasingskuld	467	533	436
Summa långfristiga skulder	54 275	59 001	54 635
Skulder som innehas för försäljning	-	346	100
Upptagna lån	7 793	4 322	7 953
Skatt att betala	414	569	572
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	6 080	5 921	6 040
Koncerninterna fordringar från avvecklade verksamheter	-	-	-
Derivatinstrument	219	259	303
Förvaltningsskulder	1 300	1 160	1 106
Avsättningar	220	11	376
Leasingskuld	187	242	193
Summa kortfristiga skulder	16 212	12 829	16 644
Aktiekapital	3	3	3
Reserver	19 607	20 111	18 441
Balanserade vinstmedel	-6 254	-728	-1 679
Eget kapital	13 356	19 386	16 753
Innehav utan bestämmande inflytande	1 944	2 168	2 176
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	85 788	93 385	90 208

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans, 1 januari 2024	3	17 442	5 977	-6 671	16 753	2 176	18 929
Årets totalresultat 2024							
Årets resultat				-1 573	-1 573	135	-1 438
Övrigt totalresultat för året							
Valutakursdifferenser			826		826	-368	458
Säkringsdifferenser på nettoinvesteringar			-2 648		-2 648		-2 648
Aktieutdelning				7	7		7
Aktierelaterad ersättning till anställda			33	-33			
Utgående balans, 30 juni 2024	3	17 442	4 188	-8 270	13 356	1 944	15 308
Ingående balans, 1 januari 2022	3	17 442	5 963	-4 868	18 540	2 659	21 199
Årets totalresultat 2023							
Årets resultat				36	36	97	134
Övrigt totalresultat för året							
Valutakursdifferenser			2 527		2 527	152	2 679
Säkringsresultat från nettoinvesteringar			-916		-916		-916
Aktieutdelning				-814	-814	-375	-1 189
Aktierelaterad ersättning				12	12		12
Aktierelaterad ersättning till anställda						-365	-365
Utgående balans, 30 juni 2023	3	17 442	7 575	-5 634	19 386	2 168	21 554

Koncernens kassaflöde i sammandrag

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	apr–juni 2024	apr–juni 2023	jan–juni 2024	jan–juni 2023	2023
EBIT från kvarvarande verksamheter	1 024	708	1 498	1 360	4 353
EBIT från avvecklade verksamheter	214	584	504	850	1 669
Rörelseresultat (EBIT)	1 238	1 292	2 002	2 210	4 364
Ej kassaflödespåverkande poster					
Avskrivningar och nedskrivningar	304	325	629	643	1 545
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	-6	3	-8	4	-9
Övriga justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	-15	48	27	-35	325
Vinst vid försäljning av dotterföretag	-	-	-	-	-
Icke-kassaflödespåverkande justeringar	283	376	648	612	1 861
Betalningar från joint ventures	56	70	156	233	412
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar i rörelsekapitalet	1 574	1 738	2 806	3 056	6 636
Förändringar i rörelsekapitalet	-383	-34	-145	301	-189
Kassaflöde från löpande verksamhet före skatt	1 191	1 704	2 661	3 357	6 448
Betald inkomstskatt	-133	-420	-458	-672	-1 137
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	1 058	1 284	2 203	2 685	5 311

	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	apr–juni 2024	apr–juni 2023	jan–juni 2024	jan–juni 2023	2023
Investeringsverksamheten					
Förvärv av portföljinvesteringar	-281	-2 477	-695	-4 451	-5 114
Försäljning av portföljinvesteringar	-	-	-	-	-
Avskrivning av portföljinvesteringar	1 372	1 356	2 683	2 581	5 385
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-101	-40	-147	-74	-229
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	-32	-6	-	-2	2
Förvärv av anläggningstillgångar	-15	5	-22	-53	-124
Avyttring av anläggningstillgångar	-1	-14	14	2	1
Investeringar i intresseföretag/dotterföretag	-1 462	-503	-1 462	-503	-2 347
Avyttring av intresseföretag/dotterföretag	8 638	-50	8 640	-50	-134
Övriga kassaflöden från investeringsverksamheten	-274	-136	-274	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	7 844	-1 865	8 737	-2 550	-2 561
Finansieringsverksamheten					
Upptagande (återbetalning) av lån	-3 160	1 041	-3 240	1 160	3 349
Upptagande/(återbetalningar) från andra finansiella skulder	-180	-30	-170	-16	-291
Återbetalning av leasing	-56	-62	-124	-128	-101
Återköp av egna aktier	-	-350	-	-350	-355
Erhållna finansiella intäkter	30	51	42	71	68
Betalda finansiella kostnader	-670	-496	-1 906	-1398	-2 994
Intäkter från reglering av säkringsderivat	392	87	447	365	1 168
Betalningar för avveckling av säkringsderivat	74	-15	-104	-58	-776
Nettobetalningar av övriga derivat	-335	-278	-414	-134	-321
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-814	-	-814	-1 627
Utdelning till ägare utan bestämmande inflytande	-259	-183	-347	-375	-380
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 166	-1 048	-5 816	-1 676	-2 262
Summa förändring av likvida medel	4 736	-1 628	5 124	-1 540	488
Likvida medel vid periodens början	4 749	3 713	3 966	3 474	3 474
Kursdifferenser i likvida medel	-65	369	328	520	4
Likvida medel från avvecklade verksamheter	-	-13	-	-13	-197
Likvida medel vid periodens slut	9 418	2 441	9 418	2 441	3 769

Moderbolagets resultaträkning

	6 månader		Helår 2023
	jan-juni 2024	jan-juni 2023	
MSEK			
Övriga intäkter	588	523	1 617
Intäkter	588	523	1 617
Direkta kostnader	-79	-415	-286
Bruttoresultat	509	108	1 331
Rörelseintäkter	509	108	1 331
Indirekta kostnader	-848	-728	-2 114
Nettoresultat/EBIT	-339	-620	-783
Finansiella kostnader, netto	3 981	16	841
Resultat före skatt	3 642	-604	59
Skatt	-4	-5	24
Periodens nettoresultat	3 638	-609	82

Periodens totalresultat är samma som periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 juni 2024	30 juni 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	493	511	527
Materiella anläggningstillgångar	39	4	4
Finansiella anläggningstillgångar	84 128	83 525	82 911
Summa anläggningstillgångar	84 660	84 039	83 442
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	678	910	1 452
Likvida medel	7 033	-161	762
Summa omsättningstillgångar	7 712	750	2 215
SUMMA TILLGÅNGAR	92 372	84 789	85 657
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	778	795	812
Fritt eget kapital	8 217	5 085	4 958
Summa eget kapital	8 995	5 880	5 770
Långfristiga lån	70 951	71 935	69 604
Kortfristiga skulder	12 426	6 974	10 283
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	92 372	84 789	85 657

Noter

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering vad gäller koncernen samt i enlighet med 9 kap Årsredovisningslagen vad gäller moderbolaget. Upplysningar enligt IAS 34 framkommer förutom i de finansiella rapporterna även i övriga delar av delårsrapporten.

Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper är i all väsentligt oförändrade jämfört med års- och hållbarhetsredovisningen 2023.

Moderbolaget

Koncernens moderbolag Intrum AB (publ):s verksamhet omfattar ägande av dotterbolagen, huvudkontorsfunktioner inom koncernen, visst koncerngemensamt utvecklingsarbete samt service och marknadsföring.

Moderbolaget redovisar en omsättning för perioden om 253 MSEK (298) och ett resultat före skatt om 4 237 MSEK (-81). Moderbolaget investerade 48 MSEK (15) i anläggningstillgångar under perioden och hade vid dess utgång 7 033 MSEK (-161) i likvida medel. Medelantalet anställda uppgick till 77 (89).

Utveckling under perioden

Totala tillgångar per den 30 juni 2024 på 85 786 MSEK har minskat med 7 598 MSEK, eller 8%, jämfört med 31 mars 2024 drivet av avyttringar av aktier i dotterbolag med betydande portföljinvesteringstillgångar.

Avvecklade verksamheter

Den 28 juni 2024 slutförde Intrum försäljningen av en del av sin investeringsportfölj till en tredjepartsinvesterare för en total köpeskilling om 9,6 miljarder SEK. Transaktionen resulterade i en total förlust om 1,4 miljarder SEK. De investeringar som Intrum avyttrade har förvärvats av en lånefinansierad förvärvsenhet. De förvärvade tillgångarna är finansierade till 57 procent genom skuld och till 27,95 procent av en tredjepartsinvesterare. Tredjepartsinvesteraren och Intrum innehar 65 procent respektive 35 procent av aktierna i den lånefinansierade förvärvsenheten. I samband med denna transaktion har Intrum ingått ett minst femårigt exklusivt Servicing-avtal med förvärvsenheten, förutsatt att vissa nyckeltal uppfylls. Intrum planerar att använda nettolikviden från försäljningen, som uppgår till 7,2 miljarder SEK, för att minska skuldsättningen.

Den 24 maj 2023, slutförde bolaget försäljningen av verksamheten i Brasilien i enlighet med 2023 års avyttringsstrategi. Avyttringen resulterade i en förlust av 35 MSEK

Den 30 juni 2023 tecknade Intrum ett bindande avtal om att avyttra verksamheterna i Baltikum (Lettland, Litauen och Estland) och Rumänien. Den totala köpeskillingen uppgår till 30 MEUR för Baltikum och 17 MEUR för Rumänien. Köpeskillingen kommer att regleras genom uppskjutna betalningar med sista betalning i december 2024 för Baltikum och i december 2025 för Rumänien.

De finansiella resultaten för avvecklade verksamheter är som följer:

	30 juni 2024		
	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Inkluderar avvecklade verksamheter
MSEK			
Intäkter	9 045	852	9 898
Direkta kostnader	-4 977	-53	-5 030
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	8	-	8
Andelar i intresseföretag och joint ventures	271	-263	9
Indirekta kostnader	-2 842	41	-2 883
Nettoresultat/EBIT	1 506	496	2 002
Finansiella kostnader, netto	-1 523	-186	-1 709
Förlust vid avyttring	-1 587	-	-1 587
Resultat före skatt	-1 603	310	-1 293
Skattekostnad	-228	-92	-319
Skatt tillhörande avyttringar	176	-	176
Periodens nettoresultat	-1 655	218	-1 437

	30 juni 2024		
	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Inkluderar avvecklade verksamheter
MSEK			
Intäkter	8 298	1 204	9 502
Direkta kostnader	-4 425	-180	-4 605
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	-160	156	-4
Andelar i intresseföretag och joint ventures	315	-270	45
Indirekta kostnader	-2 667	-59	-2 727
Nettoresultat/EBIT	1 360	850	2 210
Finansiella kostnader, netto	-1 290	-643	-1 934
Resultat före skatt	70	206	276
Skattekostnad	-69	-73	-143
Periodens nettoresultat	1	133	134

Påverkan på resultat per aktie från avvecklade verksamheter följer:

MSEK	30 juni 2024	30 juni 2023
Summa resultat per aktie före utspädning	1,81	1,10
Summa resultat per aktie efter utspädning	1,81	1,10

Den brasilianska verksamheten avyttrades under andra kvartalet 2023. Verksamheterna i Finland, Estland och Lettland avyttrades under tredje kvartalet 2023. Verksamheten i Rumänien avyttrades i fjärde kvartalet 2023. Koncernen förväntas avyttra verksamheten (inklusive portfoljinvesteringarna) i Litauen under 2024.

Alla tillgångar och skulder associerade med dessa marknader som såldes under 2023 och 2024 ingår inte i den konsoliderade balansräkningen per den 30 juni 2024.

Transaktioner med närstående

Det har under kvartalet inte förekommit några väsentliga transaktioner utöver den normala verksamheten mellan bolagets och andra närstående bolag, styrelse eller koncernledning.

Marknadsutveckling och framtidsutsikter

I bolagets integrerade affärsmodell, bestående av servicing och investing, ser Intrum en god utveckling på medellångsikt inom båda affärsområden. Intrum fortsätter att leverera på sitt transformationsprogram, som kommer successivt att centralisera, standardisera och förbättra stora delar av inkassoprocessen. De åtgärder som vidtas inom detta område kommer att fortsätta att förbättra effektiviteten och stödja rörelsemarginalen framöver samt en hållbar organisk tillväxt.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets risker inkluderar men är inte begränsade till risker relaterade till konjunktur- utvecklingen, regelefterlevnad och förändringar i regelverk, ryktesrisker, skatterisker, risker hänförliga till IT och informationshantering, epidemi- och pandemirisk, geopolitiska risker såsom politiska risker, civila oroligheter, störningar eller konflikter inklusive väpnade konflikter och krig som direkt eller indirekt påverkar platser där Intrum eller dess kunder bedriver verksamhet, risker hänförliga till förvärv, marknadsrisker, likviditetsrisker, kreditrisker, risker med portföljinvesteringar och betalningsgarantier samt finansieringsrisker. Riskerna beskrivs närmare i förvaltningsberättelsen i Intrums års- och hållbarhetsredovisning 2023. Hög osäkerhet med hög inflation och i synnerhet höga och stigande energipriser och räntor är ett stort problem för euroområdet. Intrum har en robust affärsmodell och efterfrågan på våra tjänster och lösningar förväntas öka under de kommande kvartalen. Inga nya väsentliga risker bedöms ha tillkommit utöver dem som beskrivs i års- och hållbarhetsredovisningen.

Verkligt värde på finansiella instrument

Huvuddelen av koncernens finansiella tillgångar och skulder (portföljinvesteringar, kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut, obligationslån, företagscertifikat, leverantörsskulder och övriga skulder) värderas i redovisningen till upplupet anskaffningsvärde. För flertalet av dessa finansiella instrument bedöms det redovisade värdet vara en god uppskattning på det verkliga värdet på koncern nivå. Utestående obligationer med ett redovisat värde på totalt 44 159 MSEK (48 319) i slutet av kvartalet estimeras verkligt värde på 32 101 MSEK (34 712). Koncernen har även valutaterminer och andra finansiella tillgångar om 90 MSEK (424) samt finansiella skulder om 219 MSEK (259) värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Total finansiering

	2024	2023
Per 1 januari	59 852	56 519
Intäkter	3 817	13 717
Återbetalning	-7 177	-11 943
Valutakurseffekt	813	2 604
Amortering och övrigt	57	48
Per 30 juni	57 362	60 945

Nettoskulden består huvudsakligen av EUR-obligationer, SEK-obligationer, företagscertifikat, banklån och dragningar av kreditfaciliteter. Nettoskulden uppgick till 48 988 MSEK (59 357), andelen fast ränta uppgår till 68% av nettoskulden och består huvudsakligen av EUR-obligationer med löptider mellan 2024 och 2028. Nettoskulden i förhållande till RTM EBITDA-kassan uppgår till 3,9x jämfört med 4,4x vid utgången av första kvartalet 2024. Under kvartalet 2024 hade Intrum minskat utestående företagscertifikat till 114 MSEK (832) och Intrum har betalat tillbaka en privat placering om 50 MEUR. Dragningar under den revolverande kreditfaciliteten har använts för att täcka detta. I slutet av kvartalet utnyttjades 12 266 MSEK (11 959) av Intrums revolverande kreditfacilitet. Kassalikviditeten vid kvartalets slut var 9 418 MSEK (2 376).

Händelser efter balansdagen

Periodens totalresultat är samma som periodens resultat.

Specifikation av finansnettot

	Andra kvartalet			6 månader			Rullande tolv månader	Helår
	apr-juni 2024	apr-juni 2023	Förändring %	jan-juni 2024	jan-juni 2023	Förändring %	juli 2023-juni 2024	
MSEK								
Ränteintäkter	39	47	-17	51	66	-22	113	127
Räntekostnader	-874	-839	4	-1 806	-1 613	12	-3 610	-3 417
Räntekostnad på leasingsskuld	-11	-9	32	-23	-17	35	-42	-36
Valutakursdifferenser	-27	31	-187	-32	34	-196	-63	3
Periodisering av upplåningskostnader	-29	-25	18	-57	-48	19	-109	-100
Engagemangsavgift	-22	-29	-26	-36	-57	-37	-77	-98
Övriga finansiella kostnader	-1 597	-285	461	-1 393	-298	367	-1 322	-227
Finansnetto avvecklade verksamheter	124	525	-76	186	643	-71	346	804
Summa finansnetto	-2 397	-583	311	-3 110	-1 290	141	-4 763	-2 944
Avvecklade verksamheter	-124	-525	-76	-186	-643	-71	-346	-804
IAC i finansnetto	1 587	289	449	1 391	289	381	1 102	-
Justerat finansnetto	-934	-819	14	-1 905	-1 645	16	-4 007	-3 748

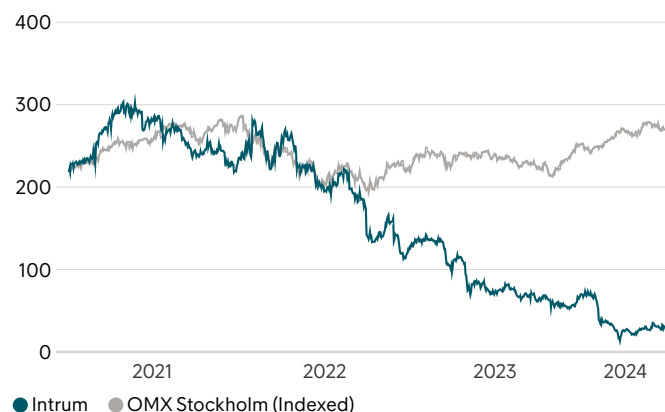
Övrig information

Aktien

Intrum AB:s (publ) aktie är noterad på Nasdaq Stockholm Large Cap. Under perioden 1 april - 28 juni 2024 har 72 589 914 aktier omsatts till ett värde om 2 042 MSEK, motsvarande 60 % av totalt antal aktier vid slutet av perioden.

Högsta betalkurs under perioden var 36,50 SEK (20 juni) och lägsta var 20,18 SEK (24 april). Periodens sista handelsdag, den 28 juni 2024, uppgick kursen till 30,00 SEK (senast betald). Under perioden minskade Intrum AB (publ):s aktiekurs med 14%, medan Nasdaq OMX Stockholm ökade med 2%

Aktiekurs, SEK (1 januari 2021 – 30 juni 2024)



● Intrum ● OMX Stockholm (Indexed)

Ägare

30 Jun 2024	Antal aktier	Kapital och röster, %
Nordic Capital Through Companies	36 669 929	30,1
AMF Pension & Fonder	7 000 000	5,8
Vanguard	3 094 050	2,5
Avanza Pension	2 040 990	1,7
Handelsbanken Fonder	1 425 586	1,2
Intrum AB	1 119 055	0,9
Lennart Laurén	1 101 650	0,9
Magnus Lindqvist	956 410	0,8
Swedbank Försäkring	953 411	0,8
Nordea Liv & Pension	829 681	0,7
SEB Fonder	824 206	0,7
Vidarstiftelsen	737 160	0,6
Fidelity International (FIL)	706 719	0,6
Andrés Rubio	664 056	0,5
Charles Schwab Investment Management Inc	654 914	0,5
Totalt, femton största ägare	58 777 817	48,3
Totalt antal aktier exklusive eget innehav	120 601 863	

Källa: Modular Finance Holdings och Intrum

Eget innehav om 1 119 055 aktier ingår inte i antalet utestående aktier. Andelen svenskt ägande uppgick till 81,4 procent (institutioner 27,1 procentenheter, aktiefonder 11,9 procentenheter, privatpersoner 31,2 procentenheter).

Currency exchange rates

	Slutkurs 30 juni 2024	Slutkurs 30 juni 2023	Snittkurs apr–juni 2024	Snittkurs apr–juni 2023	Snittkurs jan–dec 2023
1 EUR=SEK	11,36	11,81	11,50	11,32	11,48
1 CHF=SEK	11,49	12,06	11,81	11,49	11,82
1 NOK=SEK	1,00	1,01	0,99	1,00	1,01
1 HUF=SEK	0,2975	0,0317	0,0293	0,0297	0,03

Ytterligare information

Andrés Rubio, VD och koncernchef, tel: 08-546 102 02

Emil Folkesson, Investor Relations och Interim CFO, tel: 08-546 102 02

Emil Folkesson är kontaktperson enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.

Informationen i denna bokslutskommuniké är sådan information som Intrum AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 juli 2024 kl. 07.00 CET.

Delårsrapport och övrig finansiell information finns tillgänglig via www.intrum.com

This interim report is also available in English.

Stockholm, 18 juli 2024

Andrés Rubio

VD och koncernchef

Andrés Rubio
Verkställande direktör och koncernchef

Magnus Lindquist
Styrelseordförande

Michel van der Bel
Styrelseledamot

Debra Davies
Styrelseledamot

Geeta Gopalan
Styrelseledamot

Andreas Näsвик
Styrelseledamot

Philip Thomas
Styrelseledamot

Ragnhild Wiborg
Styrelseledamot

Definitioner

Resultatbegrepp, nyckeltal och alternativa nyckeltal

Avkastning portföljinvesteringar (ROI)

Avkastning portföljinvesteringar är verksamhetsområdets verksamhetsresultat för perioden, exklusive verksamhet inom factoring och betalningsgarantier (finansiella tjänster), omräknat till helårsbasis, som en procentandel av genomsnittligt redovisat värde på balansposten förfallna fordringar. Nyckeltalet ställer segmentets resultat i relation till kapitalbindningen, och ingår bland koncernens finansiella mål. Definitionen av genomsnittligt bokfört värde baseras på genomsnittliga värden för kvartalen. Början av året till rapportperioden och RTM beräknas med genomgående och utgående balans för kvartalen under perioden.

Avskrivningskvot

Periodens avskrivning på portföljinvesteringar uttryckt som procentandel av inkasserat belopp.

Cash EBITDA

Cash EBITDA är det justerade rörelseresultatet efter återläggning av avskrivningar på anläggningstillgångar samt portföljavskrivningar. I tillägg justeras resultatandelen från joint ventures bort och ersätts med det faktiska kassaflödet från joint ventures.

EBIT

EBIT består av intäkter minus rörelsekostnader enligt resultaträkningen.

EBITDA

EBITDA definieras som EBIT efter återläggning av avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Externa intäkter

Intäkter från Intrums externa kunder samt intäkter från fastighetsverksamheten.

Förväntad återstående inkassering, ERC

Förväntad återstående inkassering ("estimated remaining collections") är det nominella värdet av den förväntade framtida inkasseringen på koncernens portföljinvesteringar, inklusive Intrums förväntade kassaflöden från investering i joint ventures.

Förvärvat tillväxt

Ökning av kassaflödespåverkande intäkter hänförligt till fusioner och förvärv i koncernföretag.

Interna intäkter

Portföljinvesteringar hänför sig främst till intäkter betalda av segmentet Portföljinvesteringar till Kredithanteringstjänster och Strategiska Marknader för utfört inkasseringsarbete på de portföljer som Intrum äger.

Intäkt

Koncernens intäkter inkluderar externa kredithanteringsintäkter (rörliga inkassoprovisioner, fasta inkassoavgifter, gäldenärsarvodena, garantiavskrivningar, abonnemangintäkter osv), intäkter i verksamheten med portföljinvesteringar (inkasserade belopp minskade med periodens amortering och omvärdering) samt övriga intäkter av finansiella tjänster (avgifter och räntenetto från finansieringstjänster).

Justerat resultat per aktie

Periodens nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare justerat för jämförelsestörande poster hänförligt till moderbolagets aktieägare och motsvarande skattebelopp dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier för perioden.

Justerad EBIT

Justerat EBIT är rörelseresultatet exklusive omvärdering av portföljinvesteringar och andra jämförelsestörande poster.

Justerad EBIT-marginal

Justerat rörelseresultat (EBIT) i förhållande till justerat omsättning.

Justerat EBITDA

EBITDA definieras som justerat EBIT efter återläggning av avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Justerade intäkter

Intäkter exklusive portföljomvärderingar och andra jämförelsestörande poster.

Jämförelsestörande poster

Väsentliga poster som påverkar nyckeltalens jämförbarhet justeras från siffror som rapporterats enligt IFRS för att ge externa användare mer relevant information. Jämförelsestörande poster kan indelas i tre undergrupper: Koncernomstruktureringar ("omstruktureringar"), engångsposter och icke-kassaflödespåverkande poster. Omstruktureringar är kostnader relaterade till koncernomfattande transformationsprogram och transaktionskostnader för fusioner och förvärv. Inkrementella temporära kostnader utöver förväntade fasta nettokostnader rapporteras som jämförelsestörande poster. Engångsposter omfattar kostnader eller intäkter som inte uppkommit under tidigare rapporteringsperioder och som inte förväntas återkomma under framtida rapporteringsperioder. En post som är en del av kärnverksamheten rapporteras inte som en engångspost oavsett hur sällan den uppkommer i affärsverksamheten. För kassaflödesmått representerar icke-kassaflödespåverkande poster alla värderingar, uppskattningar och avsättningar som inte är kassaflödespåverkande och avser framtida perioder. För övriga mått, utöver kassaflödesmått, representerar icke-kassaflödespåverkande poster sådana poster som underlättar periodjämförelser, till exempel justeringar av framtida redovisningsförändringar, justeringar av mått för att matcha hopkopplade intäkter och kostnader eller redovisning av delvisa nedskrivningsförluster som avser den aktuella redovisningsperioden. Ej kassaflödespåverkande poster exkluderar normala förändringar i rörelsekapital. Ej kassaflödespåverkande poster kan uppkomma som en följd av omstruktureringar eller engångsposter.

Kassaflöde från joint ventures

Det kassaflöde som Intrum erhållit i form av utdelningar från investeringar i icke-konsoliderade joint ventures.

Kassaflödesbaserad inkomstskatt

Betald inkomstskatt justerat för jämförelsestörande poster.

Kassaflödespåverkande intäkter

Justerade intäkter exklusive icke-kassaflödespåverkande intäkter såsom portföljavskrivningar.

Nettoskuld

Nettoskulden utgörs av räntebärande skulder och pensionsavsättningar minus likvida medel och räntebärande fordringar.

Nettoskuld/Cash EBITDA

Nyckeltalet avser nettoskulden dividerad med koncernens Cash EBITDA på rullande tolv månaders basis. Nyckeltalet ingår bland koncernens finansiella mål, och är ett centralt mått för att bedöma nivån på koncernens upplåning samt är ett allmänt accepterat mått för finansiell kapacitet bland kreditgivare. Nyckeltalet redovisas beräknat enligt de definitioner som anges i villkoren för koncernens revolverande syndikerade lånefacilitet, vilket bland annat innebär att resultatandelar i icke-konsoliderade joint ventures ingår bara till den del som resultatet delats ut till Intrum och att verksamheter som förvärvats under perioden ingår på pro formabasis under hela tolv månadersperioden.

Organisk tillväxt

Organisk tillväxt avser den genomsnittliga ökningen i justerade intäkter i lokal valuta, justerat för effekter av förvärv och avyttringar av koncernföretag. Den organiska tillväxten är ett mått på den utveckling av koncernens befintliga verksamhet som företagsledningen har möjlighet att påverka.

Portföljinvesteringar – inkasserade belopp, avskrivningar och omvärderingar

Portföljinvesteringar består av portföljer med förfallna konsumentfordringar som köpts till ett pris som understiger det nominella fordransbeloppet. De redovisas till upplupen anskaffningskostnad med tillämpning av effektivräntemetoden, baserat på en inkasseringsskatt som upprättas vid förvärvstillfället för respektive portfölj. Intäkterna hänförliga till portföljinvesteringar utgörs av inkasserade belopp minus periodens avskrivning och omvärderingar. Avskrivningen är periodens minskning av portföljernas nuvärde som är hänförlig till att inkassering sker enligt plan. Omvärdering är periodens ökning eller minskning av portföljernas nuvärde som är hänförlig till periodens förändringar i prognoser om framtida inkassering.

REO

Ägda fastigheter.

RTM

Rullande tolv månader, RTM, hänvisar till siffror på de senaste 12 månaderna.

Rörelsemarginal

Rörelsemarginalen utgörs av rörelseresultatet uttryckt som procentandel av intäkterna.

Rörelsemarginal, segment

Rörelsemarginalen utgörs av segmentets rörelseresultat uttryckt som procentandel av intäkterna.

Utnyttjad investeringscapex

Periodens investeringar i portföljer med förfallna fordringar, med och utan säkerhet, investeringar i fastigheter samt i joint ventures vars verksamhet är att investera i portföljer med fordringar och fastigheter.

Utnyttjad kredithanteringscapex

Investeringar gjorda för tillväxt inom verksamheten. Till exempel IT och materiella tillgångar.

Valutaeffekter påverkan på ändringar i intäkter

Förändring i intäkter relaterad till valutakursförändringar.

Om Intrum

Intrum är det branschledande kredithanteringsföretaget i Europa med närvaro på 20 marknader. Vi hjälper företag att utvecklas genom att erbjuda lösningar för att förbättra kassaflöden och långsiktig lönsamhet, och genom att ta hand om deras kunder. Vårt fokus är att skapa gemensamt värde för både näringsliv och samhälle, vilka gynnas av att företag får betalt i tid och att privatpersoner får möjlighet att bli skuldfria. Intrum har över 10 000 dedikerade medarbetare som hjälper omkring 80 000 företag över hela Europa. År 2023 omsatte företaget 20 miljarder SEK. Intrum har sitt huvudkontor i Stockholm, Sverige och Intrum AB (publ):s aktie är noterad på Nasdaq Stockholmsbörsen. För mer information, besök www.intrum.com.

Affärsmodell

Vi ser till att företag får betalt genom att erbjuda ett komplett utbud av tjänster som täcker företagets hela kredithanteringsskedja. I våra segment för Kredithanteringstjänster och inom Strategiska marknader arbetar vi med inkassering av sena betalningar för våra kunders räkning vilket genererar en provision. I vårt segment Portföljinvesteringar agerar vi som huvudmän och investerar i portföljer med förfallna fordringar där vi inkasserar för egen räkning.

Intrum som investering

Växande marknad - Marknaden för våra tjänster växer baserat på en ökad efterfrågan från våra kunder att hantera sina balansräkningar, en ökad reglering, fokus på kundernas kärnverksamheter samt generellt ökande volymer av portföljer av förfallna kundfordringar. Digitalisering och förändringar i kundbeteende leder också till att nya typer av fordringar genereras. Allt detta tillsammans utgör en stark grund för hållbar organisk tillväxt.

Marknadsledande position - Intrum är branschledande i Europa med närvaro i 20 länder. Vi har också partners för att täcka cirka 160 länder över hela världen. Med tanke på vår vida geografiska närvaro kan vi samarbeta med kunder över flera marknader. Vår breda kunskap spänner över många branscher och utifrån vår storlek och våra skalfördelar kan vi investera i de senaste teknologierna och i innovativa lösningar.

Ett komplett utbud - Intrum erbjuder ett komplett utbud av kredithanteringstjänster som täcker företagets hela kredithanteringsskedja.

Stort förtroende och 100 års erfarenhet – Vårt arbete kan enbart bedrivas om vi har uppdragsgivarens fulla förtroende och bedriver vår verksamhet med etik och respekt för slutkunden. 100 års erfarenhet visar på styrkan i vår affärsmodell, vi bygger långsiktiga partnerskap med våra uppdragsgivare.

Intrum leder vägen till en sund ekonomi – En fungerande kreditmarknad är en förutsättning för att näringslivet och därmed hela samhället fungerar. Intrum fyller en viktig funktion i detta sammanhang.

Finansiella mål

Extern Servicing tillväxt: ~10% CAGR

Servicing justerad EBIT marginal: >25%

Bokvärde exklusive omvärderingar: SEK ~30bn

Skuldsättningsgrad: Nettoskuld/Cash EBITDA: 3.5x till 2025

För mer information, besök <https://www.intrum.com/investors/financial-info/financial-targets/>

Finansiell kalender 2024

23 oktober 2024 Delårsrapport för tredje kvartalet



Intrum AB (publ)
Riddargatan 10
114 35 Stockholm, Sweden
Tel +46 8 546 10 200
Fax +46 8 546 10 211
www.intrum.com
info@intrum.com