

Delårsrapport

Tredje kvartalet 2024

- Ej justerade redovisningsmätt för 2023 och 2024 har justerats i hela rapporten för att avlägsna 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
- Intäkter och justerade intäkter minskade med 5 procent jämfört med tredje kvartalet 2023, drivet av minskningar i både Investing och Servicing
- EBIT för kvartalet minskade till -127 MSEK jämfört med 50 MSEK tredje kvartalet 2023, drivet av minskade intäkter i båda segmenten, nedskrivning av goodwill (0,7 miljarder SEK), delvis motverkat av en minskad kostnadsbas
- Kostnaderna har minskat till 3 649 MSEK jämfört med 4 342 MSEK tredje kvartalet 2023 hänförligt till en minskad kostnadsbas till följd av kostnadsbesparingsprogrammet och minskade intäkter
- Justerad EBIT minskade med 5 procent jämfört med tredje kvartalet 2023, drivet av minskade intäkter i båda segmenten delvis motverkat av en minskad kostnadsbas vilket demonstreras av en ökad justerad EBIT-marginal för Servicing på cirka 6 procentenheter till 18 procent (12) jämfört med tredje kvartalet 2023
- Skuldsättningsgraden ökade 0,3x till 4,2x jämfört med andra kvartalet 2024, drivet av en minskning av rullande tolv månaders cash EBITDA till följd av slutförandet av försäljningen av back-book-investeringsportföljen
- Lanserade inbjudan av röster för ett s.k. prepackaged Chapter 11 för att minska bruttoskulder och förlänga återbetalningsvillkoren, mer information finns tillgänglig på sidan 18
- Framsteg för flera strategiska initiativ inklusive: (i) betydande framsteg inom refinansiering och rekapitalisering, (ii) vunnit 5 portföljer med Cerberus inom investeringsförvaltning, och (iii) ambitiös lanseringsplan för Ophelos

Kvartal 3, 2024

MSEK, om inte annat anges	Tredje kvartalet			9 månader		Rullande tolv månader		Helår	
	juli-sep 2024	juli-sep 2023	Förändring %	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Förändring %	2024	2023	
Ej justerade redovisningsmätt¹									
Intäkter	4 171	4 378	-5	13 207	12 698	4	18 214	17 705	
EBITDA	194	416	-53	2 321	2 423	-4	4 216	4 318	
EBIT	-127	50	-352	1 373	1 414	-3	2 734	2 775	
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1 210	-411	194	-2 783	-375	642	-2 596	-188	
Resultat per aktie, SEK	-10,04	-3,41	194	-23,07	-3,11	642	-21,52	-1,56	
Justerade redovisningsmätt¹									
Justerade intäkter	4 171	4 378	-5	13 207	12 698	4	18 214	17 705	
Justerat EBITDA	1 272	1 377	-8	3 773	3 874	-3	5 786	5 887	
Justerad EBIT	951	1 004	-5	2 856	2 848	-	4 472	4 464	
Justerat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-402	222	-281	-262	769	134	-186	845	
Justerat resultat per aktie, SEK	-3,34	1,84	-281	-2,17	6,38	134	-1,54	7,01	
Justerade kassamätt¹									
Kassaflödesbaserade intäkter	5 041	5 254	-4	15 863	15 198	4	21 729	21 065	
Cash EBITDA från kvarvarande verksamheter	2 112	2 214	-5	6 368	6 345	-	9 160	9 137	
Investeringscapex	311	531	-42	1 106	4 977	-78	1 637	5 508	
Cash EBITDA inklusive avvecklade verksamheter							11 824	13 001	
Nettoskuld före övriga förpliktelser/RTM cash EBITDA, x							4,2	4,4	

¹ Jämförelsetal för 2023 och 2024 har räknats om för avvecklade verksamheter i hela rapporten, se sidan 5 och 6 för en detaljerad uppdelning

Stabil prestation i ett säsongsmässigt långsammare kvartal med tydligt resultat av minskade kostnader

Under ett säsongsmässigt svagare tredje kvartal har vi fortsatt att öka vår Servicing-marginal och levererat stabila inkasseringar inom Investing jämfört med den aktiva prognosen och original prognos. Vi har dessutom signerat fem transaktioner till ett totalt värde av mer än 150 miljoner euro inom ramen för vårt investeringspartnerskap med Cerberus. Ur ett strukturellt perspektiv börjar vi se effekterna av de senaste effektiviseringsåtgärderna, och kostnaderna är på väg ner jämfört med förra året – men fler kostnadsminskningar är att vänta och ytterligare initiativ kan eventuellt behövas. Som vi meddelade den 18 oktober arbetar vi med ett röstningsförfarande från fordringsägare för en s.k. prepackaged Chapter 11-process, som förväntas inledas i mitten av november. Givet stödet vi har, där 73 procent av obligationsinnehavare och 97 procent av RCF-långgivarna har anslutit sig till lock-up-avtalet, har vi redan uppnått de majoriteter som krävs för att framgångsrikt genomföra rekaptaliseringstransaktionen i en s.k. prepackaged Chapter 11-process, vilket vi anser vara den mest effektiva implementeringsvägen.

Betydande framsteg inom refinansiering

Som vi konsekvent har kommunicerat under det senaste året, är det av yttersta vikt att stärka Intrums finansiella profil. Vi har fortsatt att göra framsteg kvartal efter kvartal och jag är mycket nöjd med utvecklingen så här långt.

En viktig del i att förbättra vår finansiella profil är vår föreslagna rekaptaliseringstransaktion, då den kommer att anpassa vår kapitalstruktur till vår affärsplan och stödja en långsiktigt hållbar tillväxt. Jag är glad över att vi har fått ett stort stöd från våra fordringsägare för vår plan och vår verksamhet och vi har upp-

nått det stöd från obligationsinnehavare som krävs för att genomföra rekaptaliseringstransaktionen. Det inkluderar stöd från 73 procent av innehavarna av våra seniora icke-säkerställda obligationer och MTN:er som förfaller 2025–2028 och 97 procent av våra RCF-långgivare. Vi bedömer att den s.k. prepackaged Chapter 11-processen, där utgången är given med tanke på stödet från fordringsägarna, i kombination med en rekonstruktionsprocess i Sverige, är den mest lämpliga implementeringsprocessen för rekaptaliseringstransaktionen ur koncernens perspektiv.

Rekaptaliseringstransaktionen och genomförandet har utformats för att minimera påverkan på verksamheten. Intrum har tillräcklig likviditet för att fortsätta supporta verksamheten och samtidigt leverera på affärsplanen genom hela den s.k. prepackaged Chapter 11-processen.

Stark lönsamhet inom Servicing och motståndskraftig utveckling inom Investing

Under kvartalet tecknade vi avtal för 197 MSEK i årligt kontraktsvärde ("ACV"). I synnerhet vann vi kontrakt med Noova och Norconsult i Norge. Den starka lönsamheten inom Servicing i Q2 fortsatte in i Q3 och det är ett bevis på det ihållande behovet av och efterfrågan på våra tjänster och, i förlängningen, Intrums viktiga roll i det finansiella ekosystemet. Under tredje kvartalet uppgick intäkterna från Servicing till 3 341 MSEK (3 401) och justerat EBIT till 589 MSEK (406), vilket är 45 procent högre jämfört med tredje kvartalet föregående år. Detta resulterar i en ökning av Servicings justerade EBIT-marginal med 6 procentenheter till 18 procent jämfört med 12 procent under Q3 2023 och jämfört med 19 procent under Q2 2024. Den senaste tidens positiva resultatutveckling ger förtroende för att vi är på väg att uppnå de finansiella



“Jag är mycket nöjd med den senaste tidens utveckling när det gäller att förstärka Intrums finansiella profil”

målen för 2026 som vi fastställde på kapitalmarknadsdagen för ett år sedan.

Investing levererade en cash EBITDA på 1 520 MSEK (1 842) och investerade 311 MSEK (531) till en genomsnittlig IRR på 20 procent under kvartalet. Bruttoinkasseringen uppgick till 2 073 MSEK, vilket innebär att inkassering jämfört med den aktiva prognosen uppgick till 98 procent. Vi fortsätter att generera starka intäkter från Investing-verksamheten, och vi fortsätter att leta efter nya gemensamma investeringar tillsammans med viktiga kapitalpartners.

Som planerat, och efter pilotprojekten i Nederländerna och Belgien, togs vår AI-drivna inkasseringsplattform Ophelos i drift i Spanien i september och under de kommande månaderna kommer den vara i drift i Frankrike. Detta är viktiga steg på vår resa mot operativ excellens och en pågående teknisk omställning som kommer leda till kostnadseffektiviseringar inom inkassoverksamheten.

I den nya undersökningen European Consumer Payment Report, som vi publicerar i november och omfattar 20 000 europeiska konsumenter, ser vi att en större andel av konsumenterna klarar sina finansiella åtaganden än vad som varit fallet på flera år. Denna utveckling motverkas dock av en fortsatt osäkerhet bland konsumenterna. Konsumenterna betalar sina räkningar, men många har helt enkelt lärt sig att klara sig på mindre pengar än de hade före pandemin medan 37 procent använder kreditkort och kortfristiga lån för att klara sig fram till nästa lön. Nästan 40 procent av de europeiska konsumenterna skulle behöva skuldsätta sig om de ställdes inför en oväntad utgift på 200 euro eller mer. Det är några exempel på vad vi kommer fram till i vår kommande rapport som sätter ljuset på konsumentens sårbarhet och därav nödvändigheten i att som företag adressera frågan om sena betalningar. Dessa trender tyder på att vi kommer att spela en fortsatt viktig roll i det finansiella ekosystemet med att hjälpa människor att hantera sina skulder och gå mot att bli skuldfria.

Stabilt resultat i ett säsongsmässigt svagare kvartal

Koncernens resultat för tredje kvartalet minskade till 4 171 MSEK (4 378) medan justerad EBIT uppgick till 951 MSEK (1 004) och cash EBITDA minskade till 2 112 MSEK (2 215), vilket motsvarar en minskning med 5 procent, främst på grund av reducerad investeringstakt. De totala justerade kostnaderna under tredje kvartalet uppgick till 3 279 MSEK, en minskning med 8 procent jämfört med 3 549 MSEK under tredje kvartalet förra året.

Skuldsättningsgraden ökade till 4,2x som förväntat och kommuniserat under det andra kvartalet. Vi förväntar oss att skuldsätt-

ningsgraden kommer att öka något till mitten av 2025 eftersom cash EBITDA kommer att ha en naturlig minskning efter tillgångsförsäljningen under det andra kvartalet.

Som vi tidigare kommunicerat förväntar vi oss att uppnå kostnadsbesparingar om cirka 1,5 miljarder SEK genom två faser av kostnadsbesparingsinitiativ fram till slutet av 2024. Hittills har vi uppnått besparingar om totalt 1,1 miljarder SEK. Vi fortsätter att göra framsteg i detta avseende och förväntar oss att uppnå ytterligare 0,1 miljarder SEK under 2024 och 0,3 miljarder SEK under 2025. Dessa kostnadsbesparingar är främst inriktade på att skapa mer effektiva centrala funktioner – särskilt genom att minska indirekta kostnader – och underlätta bättre kostnadsvisibilitet i hela organisationen. Även om dessa kostnadsbesparingar har varit betydelsefulla och vi har en serviceverksamhet som ökar sin marginal kommer det sannolikt att krävas ytterligare ansträngningar för att sänka kostnaderna framöver på vår resa mot att bli ett tekniskt drivet företag.

Framsteg och utveckling på flera fronter

När jag reflekterar över de framsteg som vi har gjorts under det senaste året i förhållande till de mål som sattes upp vid kapitalmarknadsdagen, är jag nöjd över att se: (i) resultat- och lönsamhetsförbättringar inom Servicing till följd av vår kundfokuserade strategi, (ii) att vi har tagit de första konkreta stegen för att övergå till en kapitallätt investeringsverksamhet och att (iii) Ophelos börjar att implementeras genom verksamheten samt att (iv) företaget har ett stort stöd från fordringsägarna, vilket gör det möjligt för oss att fortsätta att leverera på att minska skuldsättningen.

Vår strategiska agenda och ihärdiga fokus på skuldminskning ligger fast, liksom vårt åtagande att nå våra finansiella mål. De avsevärda framsteg vi har gjort under kvartalet inom affärsutveckling, rekapisering och kostnadsbesparingar stärker min övertygelse om att vi är på rätt väg och att den utstakade riktningen är den rätta.

Som en viktig aktör i det finansiella ekosystemet ser vi en fortsatt hög efterfrågan på våra tjänster, vilket framgår av den ökade kundaktiviteten under det senaste året. Det är särskilt betryggande i tider av turbulens i omvärlden att våra kunder fortsätter visa förtroende för våra tjänster. Vi är, och kommer att fortsätta vara, den ledande aktören i Europa och kommer på ett etiskt sätt att leda vägen till en sund ekonomi.

Stockholm, oktober 2024

Andrés Rubio

Vd och koncernchef

“Positivt resultat inom Servicing ger mig förtroendet att vi är på väg att möta våra finansiella mål”

Finansiella nyckeltal

Utveckling under kvartalet

EBIT för kvartalet minskade till -127 MSEK (50) till följd av en nedskrivning av goodwill om 668 MSEK avseende Storbritannien och Irland, och Norge (se sidan 18 för ytterligare information), en minskning av resultat från joint ventures och intresseföretag till 60 MSEK (109), ökade direkta kostnader till 2 427 MSEK (2 360), delvis motverkat av en minskning av indirekta kostnader med 38 procent till 1 223 MSEK (1 982).

I de totala kostnaderna på 3 649 (4 342) MSEK ingår jämförelsestörande poster på 371 (793) MSEK avseende förvärv samt kostnader för att genomföra kostnadsbesparingsprogrammet (se sidan 10 för ytterligare information). De justerade kostnaderna på 3 279 (3 549) MSEK har minskat med 8 procent trots inflation och ogynnsamma valutakursförändringar i takt med att resultaten av kostnadsbespa-

ringsprogrammet realiserats. De justerade indirekta kostnaderna minskade med 17 procent eller 221 MSEK till 1 058 MSEK (1 279), drivet av en betydande minskning av heltidsanställda ("FTE") jämfört med föregående kvartal (totalt har indirekta och direkta FTE minskat med 1 402 FTE eller 13 procent). De justerade direkta kostnaderna på 2 221 MSEK (2 270) har minskat med 2 procent jämfört med tredje kvartalet 2023 till följd av en minskning av de justerade intäkterna med 5 procent och på grund av en alltmer utmanande inkassermiljö som har inneburit att den aktivitetsnivå som krävs för att uppnå samma inkasseringar som under tidigare år är högre.

Nettoräntekostnader minskade med 10 procent till 797 MSEK (884) till följd av minskad genomsnittlig skuld. Finansiella nettokostnader på 865 MSEK (834) ökade med 4 procent.

Justerad Servicing EBIT ökade med 45 procent till 589 MSEK

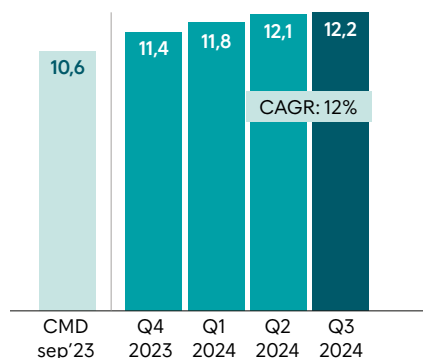
(406) och den justerade EBIT-marginalen ökade med 6 procentenheter till 18 procent (12) som ett resultat av kostnadsbesparingsprogrammet. Nya ACV för kvartalet uppgick till 197 MSEK jämfört med 261 MSEK (exklusive 333 MSEK i ACV-transformation) för tredje kvartalet 2023.

Portföljinvesteringarnas resultat för kvartalet uppgick till 98 procent (101) av den aktiva prognosen med en justerad avkastning på 10 procent (14). Det bokförda värdet på portföljinvesteringar minskade till 26 miljarder SEK (39) på grund av låg investeringstakt i linje med vår övergripande strategi att minska det bokförda på våra portföljinvesteringar.

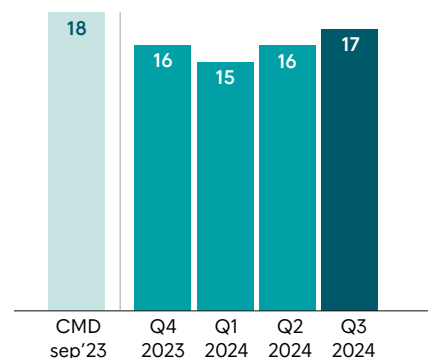
Skuldsättningsgraden ökade med 0,3x till 4,2x jämfört med andra kvartalet 2024, drivet av en minskning av RTM cash EBITDA efter slutförandet av försäljningen av portföljinvesteringar.



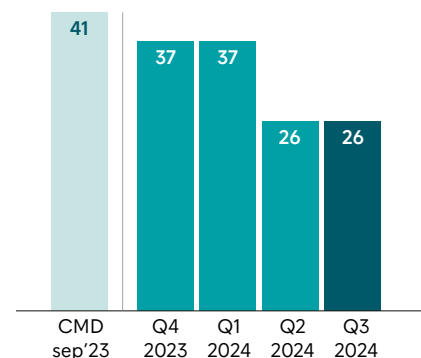
Tillväxt i externa justerade Servicing-intäkter, rullande tolv månader (RTM) miljarder SEK



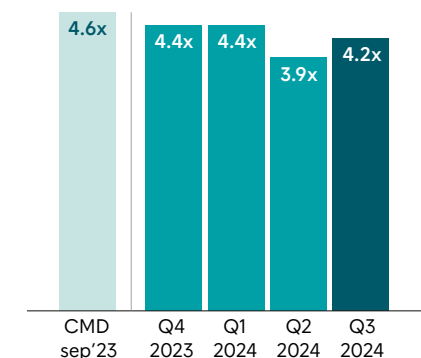
Justerad Servicing-EBIT-marginal, rullande tolv månader (RTM)



Investeringsportfölj exklusive omvärderingar, kvartalssslut



Skuldsättningsgrad, rullande tolv månader (RTM)



Rörelsesegment översikt

Nyckeltal, 2024

Tredje kvartalet, juli–sep 2024

9 månader, jan–sep 2024

MSEK	Inklusive avvecklad verksamhet					Avvecklade verksamheter				Konsoliderat	Inklusive avvecklad verksamhet					Avvecklade verksamheter				Konsoliderat
	Servicing	Investing	Central	Elimin- eringar	Konsoliderat	Servicing	Investing	Elimin- eringar	Servicing		Investing	Central	Elimin- eringar	Konsoliderat	Servicing	Investing	Elimin- eringar	Konsoliderat		
Externa intäkter	2 904	1 250	16	-	4 171	-	-	-	4 171	8 820	5 169	79	-	14 068	334	-1 194	-	13 207		
Interna intäkter	437	-	44	-481	-	-	-	-	-	1 734	-	144	-1 878	-	-446	-	446	-		
Intäkter	3 341	1 250	61	-481	4 171	-	-	-	4 171	10 554	5 169	223	-1 878	14 068	-113	-1 194	446	13 207		
Jämförelsestörande poster i intäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Justerade intäkter	3 341	1 250	61	-481	4 171	-	-	-	4 171	10 554	5 169	223	-1 878	14 068	-113	-1 194	446	13 207		
Direkta kostnader	-2 280	-576	-47	474	-2 429	-	-	-	-2 429	-6 868	-2 321	-109	1 846	-7 453	7	492	-446	-7 400		
Indirekta kostnader	-736	-59	-434	8	-1 220	-	-	-	-1 220	-2 574	-330	-1 234	32	-4 106	17	24	-	-4 065		
Andelar i intresseföretag och joint ventures	6	54	-	-	60	-	-	-	60	29	40	-	-	69	-	263	-	332		
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	-	-40	-	-	-40	-	-	-	-40	-	-32	-	-	-32	-	-	-	-32		
Övriga driftsposter	-668	-	-	-	-668	-	-	-	-668	-668	-	-	-	-668	-	-	-	-668		
EBIT	-336	629	-420	-	-127	-	-	-	-127	473	2 525	-1 121	-	1 877	-89	-415	-	1 373		
Jämförelsestörande poster i EBIT	926	44	108	-	1 078	-	-	-	1 078	1 151	158	174	-	1 483	-	-	-	1 483		
Justerad EBIT	589	673	-312	-	951	-	-	-	951	1 624	2 683	-947	-	3 360	-89	-415	-	2 856		
Kassaflödespåverkande intäkter	3 341	2 120	61	-481	5 041	-	-	-	5 041	10 554	8 722	223	-1 878	17 621	-113	-2 090	446	15 863		
Cash EBITDA	827	1 520	-236	-	2 112	-	-	-	2 112	2 346	6 375	-774	-	7 947	-89	-1 490	-	6 368		
Justerade intäkter	3 341	1 250	61	-481	4 171	-	-	-	4 171	10 554	5 169	223	-1 878	14 068	-	-	-	-		
– varav norra Europa	758	220	-	-58	919	-	-	-	919	2 297	1 198	-	-321	3 174	-	-	-	-		
– varav mellersta Europa	932	436	-	-148	1 220	-	-	-	1 220	2 914	1 619	-	-596	3 937	-	-	-	-		
– varav södra Europa	1 527	332	-	-110	1 749	-	-	-	1 749	4 952	1 511	-	-443	6 020	-	-	-	-		
– varav östra Europa	125	262	-	-120	267	-	-	-	267	390	842	-	-373	858	-	-	-	-		
– varav centrala	-	-	61	-44	16	-	-	-	16	-	-	223	-144	79	-	-	-	-		
Justerad EBIT	589	673	-312	-	951	-	-	-	951	1 624	2 683	-947	-	3 360	-	-	-	-		
– varav norra Europa	170	215	-	-	385	-	-	-	385	379	873	-	-	1 252	-	-	-	-		
– varav mellersta Europa	74	192	-	-	266	-	-	-	266	216	677	-	-	893	-	-	-	-		
– varav södra Europa	295	171	-	-	466	-	-	-	466	962	842	-	-	1 804	-	-	-	-		
– varav östra Europa	50	95	-	-	144	-	-	-	144	67	290	-	-	357	-	-	-	-		
– varav centrala	-	-	-312	-	-312	-	-	-	-312	-	-	-947	-	-947	-	-	-	-		

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

Nyckeltal, 2023

Tredje kvartalet, juli–sep 2023

9 månader, jan–sep 2023

MSEK	Inklusive avvecklad verksamhet					Avvecklade verksamheter				Inklusive avvecklad verksamhet					Avvecklade verksamheter			
	Servicing	Investing	Central	Elimin-eringar	Konsoliderat	Servicing	Investing	Elimin-eringar	Konsoliderat	Servicing	Investing	Central	Elimin-eringar	Konsoliderat	Servicing	Investing	Elimin-eringar	Konsoliderat
Externa intäkter	2 785	2 173	1	-	4 959	231	-811	-	4 378	8 028	6 431	2	-	14 461	646	-2 408	-	12 698
Interna intäkter	656	-	66	-722	-	-271	-	271	-	2 016	-	139	-2 155	-	-821	-	821	-
Intäkter	3 441	2 173	67	-722	4 959	-40	-811	271	4 378	10 044	6 431	141	-2 155	14 461	-176	-2 408	821	12 698
Jämförelsestörande poster i intäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Justerade intäkter	3 441	2 173	67	-722	4 959	-40	-811	271	4 378	10 044	6 431	141	-2 155	14 461	-176	-2 408	821	12 698
Direkta kostnader	-2 252	-833	-37	695	-2 427	11	327	-271	-2 360	-6 509	-2 461	-181	2 128	-7 023	34	1 019	-821	-6 792
Indirekta kostnader	-893	-59	-1 084	27	-2 009	19	10	-	-1 981	-2 557	-290	-1 925	27	-4 745	56	31	-	-4 658
Andelar i intresseföretag och joint ventures	2	-27	-	-	-25	-	135	-	110	13	6	-	-	19	-	405	-	424
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	-	12	-	-	12	-	-110	-	-98	-	7	-	-	7	-	-265	-	-258
EBIT	298	1 266	-1 054	-	510	-10	-450	-	50	991	3 693	-1 965	-	2 719	-86	-1 219	-	1 414
Jämförelsestörande poster i EBIT	118	73	653	-	844	-	110	-	954	306	165	698	-	1 169	-	265	-1	1 434
Justerad EBIT	416	1 339	-401	-	1 354	-10	-340	-	1 004	1 297	3 858	-1 267	-	3 888	-86	-954	-1	2 848
Kassaflödespåverkande intäkter	3 441	3 551	66	-722	6 336	-40	-1 313	271	5 254	10 044	10 390	141	-2 155	18 420	-176	-3 867	821	15 198
Cash EBITDA	742	2 775	-356	-	3 160	-12	-933	-	2 214	2 175	8 079	-1 130	-	9 124	-92	-2 686	-	6 345
Justerade intäkter	3 441	2 173	67	-722	4 959					10 044	6 431	141	-2 155	14 461				
– varav norra Europa	758	588	-	-141	1 205					2 283	1 706	-	-415	3 574				
– varav mellersta Europa	952	648	-	-229	1 372					2 569	1 857	-	-739	3 687				
– varav södra Europa	1 616	583	-	-180	2 019					4 842	1 840	-	-535	6 147				
– varav östra Europa	115	354	-	-107	362					351	1 028	-	-327	1 052				
– varav centrala	-	-	67	-66	1					-	-	141	-139	2				
Justerad EBIT	416	1 339	-401	-	1 354					1 297	3 858	-1 267	-	3 888				
– varav norra Europa	63	414	-	-	477					169	1 172	-	-	1 341				
– varav mellersta Europa	55	341	-	-	396					121	969	-	-	1 091				
– varav södra Europa	323	384	-	-	706					1 110	1 188	-	-	2 298				
– varav östra Europa	-25	200	-	-	175					-103	529	-	-	425				
– varav centrala	-	-	-401	-	-401					-	-	-1 267	-	-1 267				

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

Servicing

Kredithantering med fokus på sena betalningar och inkasso.

	Tredje kvartalet			9 månader			Helår 2023
	juli–sep 2024	juli–sep 2023	Förändring %	jan–sep 2024	jan–sep 2023	Förändring %	
MSEK							
Externa intäkter ¹	2 904	3 016	-4	9 153	8 674	6	12 297
Interna intäkter ¹	437	385	13	1 288	1 195	8	1 468
Intäkter¹	3 341	3 401	-2	10 441	9 868	6	13 765
Jämförelsestörande poster i intäkter ¹	-	-	-	-	-	-	-
Justerat resultat¹	3 341	3 401	-2	10 441	9 868	6	13 765
Direkta kostnader ¹	-2 280	-2 241	2	-6 861	-6 475	6	-8 837
Indirekta kostnader ¹	-736	-874	-16	-2 557	-2 501	2	-3 657
Andelar i intresseföretag och joint ventures ¹	6	2	191	29	13	125	21
Övriga driftsposter ¹	-668	-	-	-668	-	-	-
EBIT¹	-336	288	-217	385	905	-58	1 292
Jämförelsestörande poster i EBIT ¹	926	118	685	1 151	306	276	821
Justerad EBIT¹	589	406	45	1 536	1 211	27	2 113
Kassaflödespåverkande intäkter¹	3 341	3 401	-2	10 441	9 868	6	13 765
Cash EBITDA¹	827	730	13	2 257	2 083	8	3 324
Nyckeltal							
Förändring i justerat resultat, % ²	-4	14	-18	6	7	-1	7
– varav organisk tillväxt	-6	-6	0	-6	-4	-2	2
– varav förvärv	5	10	-5	5	4	1	-
– varav utländsk valuta	-2	10	-12	-2	7	-9	5
Justerad EBIT-marginal ¹	18	12	6	15	12	2	15
Utnyttjad capex ¹	26	43	-38	119	117	2	206

1) Jämförelsetal för 2023 och 2024 har räknats om för avvecklade verksamheter i hela rapporten, se sidan 5 och 6 för en detaljerad uppdelning

2) 2024 "Förändring i justerat resultat, %" Nyckeltal har omräknats avseende avvecklad verksamhet. 2023 "Förändring i justerat inkomst, %" Nyckeltal har inte omräknats

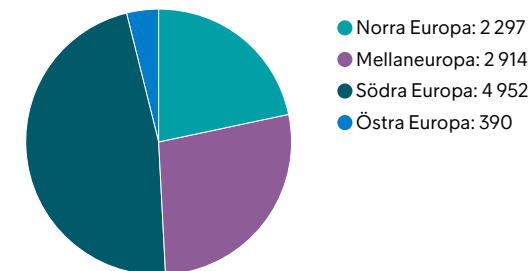
Årets tredje kvartal för affärsområdet Servicing bekräftade den positiva trenden jämfört med 2023 i de flesta marknader. Totala intäkter från Servicing för året hittills är 573 MSEK (6 procent) högre än motsvarande period föregående år (10 441 mot 9 868), och externa intäkter är 479 MSEK (6 procent) högre än motsvarande period föregående år (9 153 mot 8 674). Ökningen av intäkterna drivs både av en stark kommersiell utveckling och förvärvsaktiviteter från andra halvåret 2023.

Vår positiva kommersiella utveckling fortsatte med nya ACV på 197 MSEK för kvartalet jämfört med 261 MSEK (exklusive

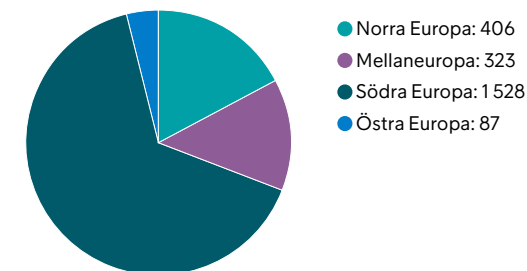
transformationsaffären med Buildingcenter på 333 MSEK) för motsvarande kvartal förra året.

Justerad EBIT för Servicing för kvartalet ökade med 45 procent till 589 MSEK (406), med en solid ökning av den justerade EBIT-marginalen med 6 procentenheter till 18 procent (12). De direkta kostnaderna för kvartalet ökade med 2 procent till 2 280 MSEK (2 241) medan de indirekta kostnaderna minskade med 16 procent till 736 MSEK (874) i takt med att resultaten av kostnadsbesparingsprogrammet börjar synas.

Kassaflödesbaserade intäkter Inklusive avvecklad verksamhet, 9 månader



Cash EBITDA Inklusive avvecklad verksamhet, 9 månader



Investing

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

	Tredje kvartalet				9 månader			Helår 2023
	juli–sep 2024	juli–sep 2023	Förändring %	jan–sep 2024	jan–sep 2023	Förändring %		
MSEK								
Intäkter¹	1 250	1 362	-8	3 974	4 023	-1	5 395	
Jämförelsestörande poster i intäkter ¹	-	-	-	-	-	-	-	
Justerat totalresultat¹	1 250	1 362	-8	3 974	4 023	-1	5 395	
– varav REO:er ¹	44	34	29	131	58	128	140	
– varav övriga intäkter ¹	-	5	-99	0	15	-99	20	
Direkta kostnader ¹	-576	-506	14	-1 829	-1 442	27	-1 989	
Indirekta kostnader ¹	-59	-49	19	-306	-259	18	-295	
Andelar i intresseföretag och joint ventures ¹	54	108	-50	302	411	-26	592	
Kreditvinster/(kreditförluster), netto ¹	-40	-98	-59	-32	-258	-88	-258	
EBIT¹	629	816	-23	2 109	2 474	-15	3 446	
Jämförelsestörande poster i EBIT ¹	44	183	-76	158	430	-63	457	
Justerad EBIT¹	673	999	-33	2 267	2 904	-22	3 903	
– varav REO:er ¹	63	-5	-1 387	42	-17	-342	-27	
– varav övriga intäkter ¹	-	1	-136	-	2	-112	3	
Kassaflödespåverkande intäkter¹	2 120	2 238	-5	6 632	6 523	2	8 755	
Cash EBITDA¹	1 520	1 842	-17	4 885	5 393	-9	7 175	
Nyckeltal								
Interna inkasserade belopp	2 073	3 497	-41	8 586	10 261	-16	13 748	
Avskrivning %	42	39	3	41	39	3	39	
Utnyttjad capex	311	531	-41	1 106	4 977	-78	5 508	
ERC	53 848	81 522	-34	53 848	81 522	-34	76 058	
Inkassoindex vs aktiv prognos	98	101	-3	100	101	-1	102	
Bokfört värde	25 545	38 785	-34	25 545	38 785	-34	36 585	
Justerad avkastning portföljinvesteringar, ROI%	10	14	-4	11	13	-2	14	

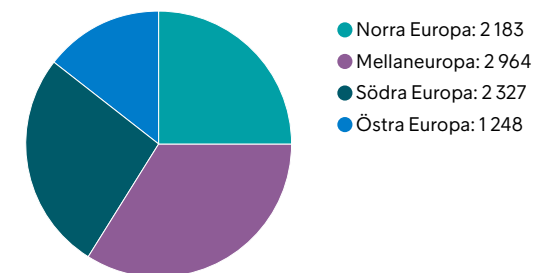
1) Jämförelsetal för 2023 och 2024 har räknats om för avvecklade verksamheter i hela rapporten, se sidan 5 för en detaljerad uppdelning

Det tredje kvartalet 2024 var ett säsongsmässigt svagt kvartal med en inkassering på 98 procent (101) jämfört med aktiv prognos och en justerad ROI på 10 procent (14).

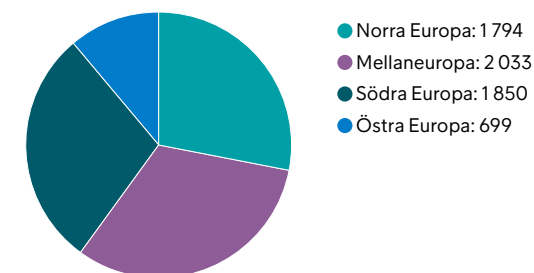
Under kvartalet investerade vi 311 MSEK (531) i nya portföljer (exklusive effekten av försäljningen av back-book till ett intressebolag) med en netto-IRR på 20 procent (18). Investeringarna under det tredje kvartalet var främst fokuserade på forward flow-åtaganden över hela vår verksamhet och vissa ad-hoc-gemensamma investeringar i linje med vår kapitalletta strategi.

Kassaflödesbaserade intäkter uppgick till 2 120 MSEK (2 238), vilket motsvarar en minskning med 5 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Cash EBITDA för segmentet uppgick till 1 520 MSEK (1 842) och justerad EBIT till 673 MSEK (999), en minskning med 17 procent respektive 33 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Resultatförsämringen jämfört med förra året är ett resultat av den åldrande portföljen i en alltmer utmanande inkasseringsmiljö, vilket har

Kassaflödesbaserade intäkter Inklusive avvecklade verksamhet, 9 månader



Cash EBITDA Inklusive avvecklade verksamhet, 9 månader



inneburit att den aktivitetsnivå som krävs för att uppnå samma mängd inkasseringar som under tidigare år är högre.

Vårt bokförda värde minskade till 25,5 miljarder SEK från 26,2 miljarder SEK förra kvartalet på grund av en låg investerings-takt, i linje med vår övergripande strategi att minska våra egna portföljinvesteringar.

Justerad finansiell femårsöversikt

Justerad resultaträkning

MSEK	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande tolv månader	Helår			
	juli–sep 2024	juli–sep 2023	jan–sep 2024	jan–sep 2023	okt 2023– sep 2024	2023	2022	2021	2020
Justerade intäkter¹	4 171	4 378	13 207	12 698	18 214	17 705	18 960	17 655	16 730
Justerade direkta kostnader ¹	-2 221	-2 270	-7 091	-6 619	-9 524	-9 052	-8 317	-7 910	-7 908
– varav personal ¹	-1 211	-1 174	-3 848	-3 611	-5 166	-4 930	-4 086	-3 968	-3 923
– varav övriga ¹	-1 010	-1 095	-3 243	-3 007	-4 357	-4 122	-4 231	-3 942	-3 985
Justerade indirekta kostnader ¹	-1 058	-1 279	-3 592	-3 721	-4 759	-4 889	-4 524	-3 312	-3 389
– varav personal ¹	-539	-615	-1 666	-1 825	-2 217	-2 376	-2 097	-1 617	-1 511
– varav övriga ¹	-519	-665	-1 926	-1 896	-2 543	-2 513	-2 427	-1 695	-1 878
Justerad andel av intresseföretag och joint ventures ¹	60	175	332	490	542	700	545	581	306
Justerad EBIT¹	951	1 004	2 857	2 849	4 472	4 464	6 664	7 014	5 739
Justerade avskrivningar ¹	321	373	916	1 025	1 314	1 423	1 453	1 318	1 529
Justerat EBITDA¹	1 272	1 377	3 773	3 874	5 786	5 887	8 117	8 332	7 268
Justerade finansiella poster ¹	-859	-834	-2 577	-1 835	-3 686	-2 944	-2 409	-2 174	-2 062
Justerad skatt ¹	-419	-13	-747	-158	-1 309	-720	-1 129	-910	-555
Justerat koncernresultat¹	-327	158	-468	855	-522	801	3 126	3 930	3 122
Justerat koncernresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare ¹	-402	222	-262	769	-186	845	1 835	3 487	2 689
Genomsnittligt antal utestående aktier ¹	121	121	121	121	121	121	121	121	124
Justerad vinst per aktie, SEK¹	-3,34	1,84	-2,17	6,38	-1,54	7,01	15,21	28,86	21,70
Justerat EBITDA¹	1 272	1 377	3 773	3 874	5 786	5 887	8 117	8 332	7 268
Amortering av portföljinvesteringar ¹	871	877	2 658	2 500	3 517	3 360	5 320	4 311	4 308
Resultat från intresseföretag och joint ventures ¹	-60	-175	-332	-490	-542	-700	-545	-581	-306
Likvida medel från intresseföretag och joint ventures ¹	29	139	267	463	393	590	347	248	338
Cash EBITDA från kvarvarande verksamheter¹	2 112	2 217	6 366	6 348	9 156	9 137	13 238	12 310	11 608
Justerat avseende avvecklade verksamheter ¹					2 668	3 869			
Cash EBITDA inklusive avvecklade verksamheter¹					11 824	13 001			

1) Jämförelsetal för 2023 och 2024 har räknats om för avvecklade verksamheter i hela rapporten, se sidan 5 för en detaljerad uppdelning

Nettoskuld beräkning

MSEK	Tredje kvartalet		9 månader		Rullande tolv månader	Helår			
	juli–sep 2024	juli–sep 2023	jan–sep 2024	jan–sep 2023	okt 2023– sep 2024	2023	2022	2021	2020
Upptagna lån	51 803	61 007	51 803	61 007	51 803	59 852	56 519	52 501	48 703
Leasingskuld	605	718	605	718	605	637	712	805	871
Uppskjutna skulder	440	346	440	346	440	348	384	406	1 073
Bruttoskuld	52 848	62 071	52 848	62 071	52 848	60 837	57 615	53 713	50 647
Likvida medel	-3 405	-3 465	-3 405	-3 465	-3 405	-3 966	-3 474	-4 553	-2 134
Nettoskuld exkl. övriga förpliktelse	49 443	58 606	49 443	58 606	49 443	56 871	54 141	49 160	48 513
Nettoförpliktelse förmånsbestämda pensioner	137	144	137	144	137	142	141	329	381
Utestående till innehav utan bestämmande inflytande	293	123	293	123	293	330	397	430	-
Nettoskuld inkl. övriga förpliktelse	49 873	58 873	49 873	58 873	49 873	57 342	54 678	49 919	48 894
Nettoskuld före övriga förpliktelse/RTM cash EBITDA					4,2	4,4	4,1	4,0	4,2

Avstämning

MSEK	Tredje kvartalet		9 månader	Rullande tolv månader		Helår
	juli–sep 2024	juli–sep 2023	jan–sep 2024	jan–sep 2023	okt 2023– sep 2024	2023
AVSTÄMNING AV RESULTAT¹						
Intäkter	4 171	4 378	13 207	12 698	18 214	17 705
Justerade intäkter	4 171	4 378	13 207	12 698	18 214	17 705
Portföljavskrivningar	871	877	2 658	2 500	3 517	3 360
Kassaflödespåverkande intäkter	5 041	5 255	15 865	15 199	21 731	21 065
AVSTÄMNING AV EBITDA¹						
EBIT	-127	50	1 373	1 414	2 734	2 775
Avskrivningar	321	366	948	1 003	1 481	1 536
EBITDA	194	416	2 321	2 417	4 215	4 311
IAC - NCI						
Nedskrivningar/(återföringar)	672	71	676	80	720	124
Kreditvinster/(kreditförluster) från portföljinvesteringar	40	-11	32	-7	30	-9
- därav portföljinvesterings kredit vinster	-386	-461	-953	-1 059	-1 152	-1 258
- därav portföljinvesterings kredit förluster	427	450	985	1 051	1 183	1 249
Kreditvinster/(kreditförluster) från avvecklad verksamhet	-	110	-	265	1	266
IAC - Omstrukturering						
Kostnader för IT-transformation	-	74	-	243	65	308
Fusioner och förvärv	356	20	457	31	514	88
Omstrukturering av koncernen	9	681	168	721	123	676
- därav avsättningar för kostnadsprogrammet	11	583	65	583	23	541
IAC - NRI:er						
Skatteeffekter i Ungern	-	13	118	90	118	90
Övrigt	-	3	1	35	1	35
Justerat EBITDA	1 272	1 377	3 773	3 875	5 785	5 887
Justeringar av likvida medel Joint Ventures						
IFRS-resultat	-60	-175	-332	-490	-542	-700
Kassaresultat	29	139	267	463	393	590
Portföljavskrivning	871	2 214	2 658	2 500	3 517	3 360
Cash EBITDA	2 112	2 807	6 368	6 345	9 160	9 138
Resultat per aktie-AVSTÄMNING¹						
Resultat per aktie, SEK	-10,04	-3,41	-23,07	0,30	-21,5	-1,56
IAC - NCI						
Nedskrivningar/(återföringar)	5,58	0,59	5,61	0,66	5,97	1,03
Övrigt rörelseresultat	1,13	4,67	15,30	8,83	14,02	7,54
Justerat resultat per aktie, SEK	-3,33	1,85	-2,16	6,38	-1,53	7,01

1) Jämförelsetal för 2023 och 2024 har räknats om för avvecklade verksamheter i hela rapporten, se sidan 5 för en detaljerad uppdelning

Koncernen översikt

Årsöversikt, Koncernen

MSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Intäkter ¹	17 705	19 368	17 655	16 880	15 957
EBIT ¹	2 776	154	6 475	4 695	2 060
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare ¹	-187	-4 473	3 127	1 881	-362
Resultat per aktie, SEK ¹	-1,56	-37,07	28,88	15,18	-2,76
Justerade intäkter ¹	17 705	18 960	17 655	16 730	15 779
Justerad EBIT ¹	4 464	6 664	7 014	5 739	6 208
Justerat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare ¹	845	1 835	3 487	2 689	2 797
Justerat resultat per aktie, SEK ¹	7,01	15,21	28,86	21,70	21,34
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	-1	-22	15	9	-2
Eget kapital per aktie, SEK ¹	138,89	153,68	183,33	154,28	168,12
Medelantal heltidsanställda	10 222	9 965	9 694	9 379	8 766

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

Kvartalsöversikt, Koncernen

MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022
Intäkter ¹	4 171	4 607	4 430	5 007	4 378	4 352	3 968	5 542
EBIT ¹	-127	1 024	476	1 356	54	704	652	-1 153
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare ¹	-1 210	-1 334	-238	187	-411	14	23	-3 633
Resultat per aktie, SEK ¹	-10,04	-11,06	-1,98	1,56	-3,41	0,11	0,19	-30,14
Justerade intäkter ¹	4 171	5 006	4 891	5 540	4 959	4 978	4 524	5 134
Justerad EBIT ¹	951	1 254	1 155	1 899	1 353	1 468	1 068	1 928
Justerat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare ¹	-402	89	-144	345	222	136	133	-330
Justerat resultat per aktie, SEK ¹	-3,34	0,74	-1,20	2,87	1,84	1,12	1,10	-2,74
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	-19	-12	-3	-1	-21	-30	-27	-23
Eget kapital per aktie, SEK ¹	114,33	110,75	142,71	138,89	152,11	160,83	154,58	153,81
Heltidsanställda (FTEs)	9 664	10 331	10 671	11 099	11 066	10 907	10 240	10 238

1) Jämförelsetal för 2023 och 2024 har räknats om för avvecklade verksamheter i hela rapporten, se sidan 5 för en detaljerad uppdelning

Regionöversikt

Kvartalsöversikt

MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022
Norra Europa								
Externa intäkter	919	1 152	1 103	1 145	1 205	1 232	1 137	1 157
Interna intäkter	58	138	125	129	141	146	128	135
Intäkter	978	1 289	1 228	1 274	1 346	1 378	1 265	1 291
EBIT	115	349	374	377	385	524	332	484
Justerade intäkter	978	1 289	1 228	1 274	1 346	1 378	1 265	1 291
Justerad EBIT	385	479	389	407	477	493	372	433
Mellaneuropa								
Externa intäkter	1 220	1 362	1 355	1 396	1 372	1 206	1 109	1 516
Interna intäkter	148	206	242	108	229	258	252	262
Intäkter	1 368	1 568	1 597	1 504	1 601	1 464	1 362	1 778
EBIT	-173	327	227	304	418	188	336	-107
Justerade intäkter	1 368	1 568	1 597	1 504	1 601	1 464	1 362	1 370
Justerad EBIT	266	338	288	418	396	350	345	350
Södra Europa								
Externa intäkter	1 749	2 159	2 112	2 655	2 019	2 177	1 937	2 575
Interna intäkter	110	166	167	167	180	204	152	195
Intäkter	1 858	2 325	2 279	2 822	2 199	2 381	2 089	2 770
EBIT	198	575	654	806	544	842	664	-1 286
Justerade intäkter	1 858	2 325	2 279	2 822	2 199	2 381	2 089	2 770
Justerad EBIT	466	625	713	1 195	706	887	693	1 483
Östra Europa								
Externa intäkter	267	304	287	333	362	358	340	294
Interna intäkter	120	162	91	98	107	111	109	110
Intäkter	387	466	378	431	469	470	449	403
EBIT	152	254	-55	156	218	186	34	197
Justerade intäkter	387	466	378	431	469	470	449	403
Justerad EBIT	144	138	76	163	177	153	95	70

Segment översikt

Kvartalsöversikt

MSEK	Kvartal 3 2024	Kvartal 2 2024	Kvartal 1 2024	Kvartal 4 2023	Kvartal 3 2023	Kvartal 2 2023	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022
Servicing								
Externa intäkter ¹	2 904	3 181	3 068	3 624	3 016	2 947	2 711	2 929
Interna intäkter ¹	437	448	403	273	385	436	373	701
Intäkter ¹	3 341	3 629	3 471	3 897	3 401	3 383	3 084	3 630
EBIT ¹	-336	559	162	387	288	405	213	614
Justerade intäkter ¹	3 341	3 629	3 471	3 897	3 401	3 383	3 084	3 630
Justerad EBIT ¹	589	635	312	902	406	517	288	978
Justerad rörelsemarginal, % ¹	18	17	9	23	12	15	9	27
Investing								
Intäkter ¹	1 250	1 396	1 328	1 373	1 362	1 404	1 256	2 613
EBIT ¹	629	731	748	972	816	763	895	-1 327
Justerade intäkter ¹	1 250	1 396	1 328	1 373	1 362	1 404	1 256	2 205
– varav REO:er ¹	44	60	28	49	34	35	23	65
– varav övriga intäkter ¹	0	0	0	0	5	8	7	33
Justerad EBIT ¹	673	731	864	998	999	990	915	1 357
Investeringscapex	311	425	371	532	530	2 783	1 664	1 277
Adjusted ROI, %	10	14	12	14	14	14	13	15
ERC	53 848	55 464	75 291	76 058	81 522	86 066	78 539	77 634

1) Jämförelsetal för 2023 och 2024 har räknats om för avvecklade verksamheter i hela rapporten, se sidan 5 för en detaljerad uppdelning

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	juli–sep 2024	juli–sep 2023	jan–sep 2024	jan–sep 2023	
MSEK					
Kredithanteringsintäkter	2 703	2 704	8 590	7 783	11 171
Ränteintäkter	1 203	1 312	3 838	3 893	5 232
Övriga intäkter	265	363	780	1 001	1 302
Intäkter	4 171	4 379	13 208	12 677	17 705
Direkta kostnader	-2 427	-2 360	-7 404	-6 785	-9 409
Bruttoresultat	1 744	2 020	5 804	5 892	8 296
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	-40	-98	-32	-258	-258
Nedskrivning av goodwill	-668	-	-668	-	-
Andelar i intresseföretag och joint ventures	60	109	332	424	613
Rörelseintäkter	1 096	2 031	5 436	6 058	8 650
Indirekta kostnader	-1 223	-1 982	-4 065	-4 650	-5 875
Rörelseresultat/EBIT	-127	48	1 371	1 409	2 776
Finansiella kostnader, netto	-865	-834	-2 388	-2 124	-2 944
Resultat före skatt	-992	-785	-1 017	-715	-168
Skatt	-150	181	-201	112	-419
Nettoresultat från kvarvarande verksamheter	-1 141	-604	-1 218	-604	-587
Nettoresultat från avvecklade verksamheter	-	249	-1 361	382	644
Periodens nettoresultat	-1 141	-355	-2 578	-222	57
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-1 210	-411	-2 783	-375	-188
Innehav utan bestämmande inflytande	69	56	204	153	244
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 resultat per aktie					
Före utspädning	-10,03	-3,41	-23,08	-3,11	-1,56
Efter utspädning	-10,03	-3,41	-23,08	-3,11	-1,56
Resultat per aktie från avvecklade verksamheter					
Före utspädning	-	2,06	-11,28	3,17	5,34
Efter utspädning	-	2,06	-11,28	3,17	5,34

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	juli–sep 2024	juli–sep 2023	jan–sep 2024	jan–sep 2023	
MSEK					
Nettoresultat från kvarvarande verksamheter	-1 141	-604	-1 218	-604	-587
Omräkningsdifferenser i utländsk valuta, netto	1 347	-1 134	-1 174	1 545	-247
Säkringsresultat från nettoinvesteringar	80	434	719	-482	261
Poster som senare omklassificerats till resultaträkningen	1 427	-700	-455	1 063	14
Skillnader i värdering av pensionsförpliktelser, netto	-	-	-5	-3	-12
Poster som inte senare omklassificerats till resultaträkningen	-	-	-5	-3	-12
Totalresultat från kvarvarande verksamheter	285	-1 304	-1 678	456	-585
Totalresultat från avvecklade verksamheter	-	249	-1 361	382	644
Periodens totalresultat	285	-1 056	-3 039	838	59
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	177	-1 058	-3 198	590	-182
Innehav utan bestämmande inflytande	108	1	160	248	240
Periodens totalresultat	285	-1 056	-3 039	838	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	1,47	-8,77	-26,53	4,89	-1,51
Efter utspädning	1,47	-8,77	-26,53	4,89	-1,51

Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	39 272	40 645	39 829
Portföljinvesteringar	23 084	37 227	35 294
Investeringar i joint ventures	2 163	916	823
Anläggningstillgångar	239	270	280
Nyttjanderätter	575	655	584
Uppskjutna skattefordringar	2 019	2 527	2 197
Övriga finansiella tillgångar	875	213	175
Summa anläggningstillgångar	68 226	82 452	79 183
Tillgångar som innehas för försäljning	-	433	496
Fastigheter	298	362	329
Skattefordringar	1 047	537	686
Derivatinstrument	67	321	324
Kundfordringar och övriga rörelsefordringar	4 673	4 134	4 316
Förvaltningstillgångar	1 224	1 073	1 106
Likvida medel	3 405	3 433	3 769
Summa omsättningstillgångar	10 714	10 293	11 025
SUMMA TILLGÅNGAR	78 940	92 745	90 208

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Pensionsförpliktelser, netto	137	144	142
Upptagna lån	37 633	54 261	51 899
Övriga finansiella skulder	955	358	641
Avsättningar	161	34	107
Uppskjutna skatteskulder	1 130	1 253	1 411
Leasingskuld	431	485	436
Summa långfristiga skulder	40 448	56 536	54 635
Skulder som innehas för försäljning	-	147	100
Upptagna lån	14 170	6 746	7 953
Skatt att betala	414	468	572
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	6 435	5 973	6 040
Derivatinstrument	152	429	303
Förvaltningsskulder	1 224	1 073	1 106
Avsättningar	236	642	376
Leasingskuld	174	223	193
Summa kortfristiga skulder	22 804	15 702	16 644
Aktiekapital	3	3	3
Reserver	20 850	19 388	18 441
Balanserade vinstmedel	-7 064	-1 055	-1 679
Eget kapital	13 788	18 335	16 753
Innehav utan bestämmande inflytande	1 901	2 173	2 176
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	78 940	92 745	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	-	-	-	-2 783	-2 783	204	-2 579
Övrigt totalresultat för året	-	-	-2 569	2 423	-146	-115	-261
Valutakursdifferenser	-	-	446	-	446	-115	331
Säkringsdifferenser på nettoinvesteringar	-	-	-3 015	2 423	-592	-	-592
Aktieutdelning	-	-	-	-	-	-285	-285
Aktierelaterad ersättning till anställda	-	-	-	-33	-33	-	-33
Skatter hänförliga till aktiebaserade ersättningar	-	-	-	-	-	-79	-79
Utgående balans, 30 sep 2024	3	17 442	3 408	-7 064	13 788	1 901	15 689
Ingående balans, 1 januari 2023	3	17 442	5 963	-4 868	18 540	2 659	21 199
Årets totalresultat 2023							
Årets resultat	-	-	-	-375	-375	153	-222
Övrigt totalresultat för året	-	-	966	-	965	97	1 062
Valutakursdifferenser	-	-	1 448	-	1 448	97	1 545
Säkringsresultat från nettoinvesteringar	-	-	-482	-	-482	-	-482
Aktieutdelning	-	-	-	-814	-814	-380	-1 194
Aktierelaterad ersättning	-	-	-	-	-	-	-
Share Repurchase	-	-	-	19	19	-	19
Skatter hänförliga till aktiebaserade ersättningar	-	-	-	-	-	-357	-357
Utgående balans, 30 sep 2023	3	17 442	6 929	-6 039	18 335	2 173	20 508

Koncernens kassaflöde i sammandrag

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår 2023
	juli-sep 2024	juli-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	
EBIT från kvarvarande verksamheter	-125	50	1 373	1 414	2 695
EBIT från avvecklade verksamheter	-	459	504	1 305	1 669
Rörelseresultat (EBIT)	-125	509	1 877	2 719	4 364
Ej kassaflödespåverkande poster					
Avskrivningar och nedskrivningar	989	367	1 618	1 010	1 545
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	40	-11	32	-7	-9
Övriga justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	-7	609	20	574	325
Vinst vid försäljning av dotterföretag	-	-	-	-	-
Icke-kassaflödespåverkande justeringar	1 022	965	1 670	1 577	1 861
Betalningar från intressebolag och joint ventures	30	95	186	328	412
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar i rörelsekapitalet	927	1 568	3 733	4 624	6 636
Förändringar i rörelsekapitalet	376	-212	231	90	-189
Kassaflöde från löpande verksamhet före skatt	1 303	1 357	3 964	4 714	6 448
Betald inkomstskatt	-364	-264	-822	-935	-1 137
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	939	1 093	3 142	3 778	5 311

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår 2023
	juli-sep 2024	juli-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	
Investeringsverksamheten					
Förvärv av portföljinvesteringar	-511	12	-1 206	-4 438	-5 114
Försäljning av portföljinvesteringar	-	-	-	-	-
Avskrivning av portföljinvesteringar	871	1 378	3 554	3 959	5 385
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-87	-38	234	-113	-229
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	-	14	-	12	2
Förvärv av anläggningstillgångar	-18	-5	-40	-58	-124
Avyttring av anläggningstillgångar	-	-22	14	-20	1
Investeringar i intresseföretag/dotterföretag	44	-1 151	-1 418	-1 654	-2 347
Avyttring av intresseföretag/dotterföretag	-	-106	8 640	-156	-134
Övriga kassaflöden från investeringsverksamheten	-	-	-274	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	298	82	9 035	-2 468	-2 561
Finansieringsverksamheten					
Upptagande (återbetalning) av lån	-5 702	1 230	-8 942	2 390	3 349
Upptagande/(återbetalningar) från andra finansiella skulder	-184	20	-354	4	-291
Återbetalning av leasing	-49	-71	-173	-199	-101
Återköp av egna aktier	-1	-5	-63	-355	-355
Erhållna finansiella intäkter	45	20	87	91	68
Betalda finansiella kostnader	-1 189	-1 206	-3 095	-2 604	-2 994
Intäkter från reglering av säkringsderivat	235	133	682	498	1 168
Betalningar för avveckling av säkringsderivat	-86	-174	-190	-232	-776
Nettobetalningar av övriga derivat	-280	111	-694	-23	-321
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-	-814	-1 627
Utdelning till ägare utan bestämmande inflytande	-	-7	-285	-382	-380
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 209	50	-13 025	-1 625	-2 262
Summa förändring av likvida medel	-5 973	1 225	-849	-315	488
Likvida medel vid periodens början	9 418	2 241	3 966	3 474	3 474
Kursdifferenser i likvida medel	-40	-16	288	304	4
Likvida medel från avvecklade verksamheter	-	-17	-	-30	-197
Likvida medel vid periodens slut	3 405	3 433	3 405	3 433	3 769

Moderbolagets resultaträkning

	9 månader		Helår 2023
	jan–sep 2024	jan–sep 2023	
MSEK			
Övriga intäkter	828	761	1 617
Intäkter	828	761	1 617
Direkta kostnader	-113	-258	-286
Bruttoresultat	715	502	1 331
Rörelseintäkter	715	502	1 331
Indirekta kostnader	-1 303	-1 466	-2 114
Nettoresultat/EBIT	-588	-964	-783
Finansiella kostnader, netto	3 503	444	841
Resultat före skatt	2 914	-520	59
Skatt	-7	-7	24
Periodens nettoresultat	2 907	-527	82

Periodens totalresultat är samma som periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	493	494	527
Materiella anläggningstillgångar	37	3	4
Finansiella anläggningstillgångar	84 769	83 148	82 911
Summa anläggningstillgångar	85 299	83 645	83 442
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	854	808	1 452
Likvida medel	2 124	588	762
Summa omsättningstillgångar	2 979	1 397	2 215
SUMMA TILLGÅNGAR	88 278	85 041	85 657
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	778	779	812
Fritt eget kapital	7 899	5 188	4 958
Summa eget kapital	8 678	5 966	5 770
Långfristiga lån	61 103	70 515	69 604
Kortfristiga skulder	18 497	8 560	10 283
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	88 278	85 041	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 828 MSEK (761) och ett resultat före skatt om 2 966 MSEK (-520). Moderbolaget hade vid dess utgång 2 124 MSEK (588) i likvida medel. Medelantalet anställda uppgick till 77 (89).

Utveckling under perioden

Totala tillgångar per den 30 september 2024 på 78 940 MSEK har minskat med 13 805 MSEK, eller 15%, jämfört med 30 september 2023 drivet av avyttringar av aktier i dotterbolag med betydande portföljinvesteringstillgångar.

Rekapitaliseringstransaktion

Den 18 oktober 2024 lanserade Intrum ett röstförfarande för en s.k. pre-packaged Chapter 11-process ("Planen") i syfte att minska skuldsättningen samt förlänga återbetalningsvillkoren. Intrum söker även samtycken under MTN för att underlätta Chapter 11 och Rekapitaliseringstransaktionen ("MTN Godkännanden").

Baserat på lock-up-avtalet är den stora majoriteten av fordringsägarna som redan stödjer Rekapitaliseringstransaktionen (ca 97 procent av Intrums RCF-långivare och ca 73 procent av obligationsinnehavare, var och en efter värde) skyldiga att åter bekräfta sitt stöd genom att rösta för Planen och, om tillämpligt, för MTN Godkännanden vilket ger Intrum säkerhet om utfallet enligt avsnitt 1126(c) i United States Bankruptcy Code. Efter röstförändringsperioden avser Koncernen att lämna in en ansökan om frivillig rekonstruktion i enlighet med Chapter 11 i United States i Texas södra distrikt för att söka godkännande av Planen. Godkännande av Planen förväntas för närvarande ske senast den 31 december 2024. Ledningen förväntar sig att inleda Planen i mitten av november, efter att röster har begärts, och Rekapitaliseringstransaktionen förväntas därefter träda i kraft i början av 2025, efter att alla villkor har uppfyllts.

Rekapitaliseringstransaktionen kommer att avsevärt förbättra och stärka Intrums kapitalstruktur. Dess genomförande har utformats för att minimera påverkan på Koncernens verksamhet, leverantörer och anställda. Vidare har Intrum tillräcklig likviditet för att stödja fortsatt drift samtidigt som man genomför sin affärsplan under hela Planen och företagsrekonstruktionsprocesserna och kommer att fortsätta att uppfylla sina finansiella åtaganden gentemot alla fordringsägare och anställda i vanlig ordning, utan avbrott.

Rekapitaliseringstransaktionen innefattar (i) tillförande av nytt kapital genom emission av nya seniora säkerställda obligationer på en 1,5-ranking till ett nominellt belopp om cirka 526 MEUR ("Nya Obligationer"), (ii) ändring och/eller utbyte av befintliga icke säkerställda obligationer utgivna av Intrum AB mot nya säkerställda obligationer ("Utbytesobligationer") emitterade

av ett dotterbolag till Bolaget i enlighet med lock-up-avtalet till ett nominellt belopp motsvarande 90 procent av sammanlagda nominella belopp för de icke-säkerställda obligationer som är föremål för utbytet samt nyemitterade stamaktier i Intrum motsvarande 10 procent av totalt aktiekapital efter utspädning att fördelas pro rata till innehavarna av de icke-säkerställda obligationerna som är föremål för utbytet, (iii) ändring och förlängning av Intrums RCF, samt (iv) ett pro rata-återköpserbjudande för 250 MEUR (eller ett lägre belopp om Nya Obligationer inte är fullt ut tecknade) av Utbytesobligationer inom 60 dagar efter genomförandet (till ett pris av 94,4 cent per euro av det nominella värdet av alla serier av Utbytesobligationer).

Avvecklade verksamheter

Den 28 juni 2024 slutförde Intrum försäljningen av en del av sin investeringsportfölj till en tredjepartsinvesterar 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 tredjepartsinvesterar. 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:

MSEK	30 sep 2024		
	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Inkluderar avvecklade verksamheter
Intäkter	13 208	861	14 068
Direkta kostnader	-7 404	-53	-7 457
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	-32	-	-32
Andelar i intresseföretag och joint ventures	332	-263	69
Nedskrivning av goodwill	-668	-	-668
Indirekta kostnader	-4 065	-41	-4 105
Nettoresultat/EBIT	1,371	504	1,875
Finansiella kostnader, netto	-2,388	-186	-2,573
		-1,587	-1,587
Resultat före skatt	-1,017	-1,269	-2,285
Skattekostnad	-201	-92	-293
Periodens nettoresultat	-1,218	-1,361	-2,578

MSEK	30 Sep 2023		
	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Inkluderar avvecklade verksamheter
Intäkter	12 677	1 784	14 461
Direkta kostnader	-6 785	-249	-7 034
Kreditvinster/(kreditförluster), netto	-258	265	7
Andelar i intresseföretag och joint ventures	424	-405	19
Indirekta kostnader	-4 650	-84	-4 734
Nettoresultat/EBIT	1 409	1 310	2 719
Finansiella kostnader, netto	-2 124	-800	-2 924
Resultat före skatt	-715	510	-205
Skattekostnad	112	-128	-17
Periodens nettoresultat	-604	382	-222

Kassaflöden från avvecklade verksamheter följer:

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 387	993
Kassaflöde från investeringsverksamheten	556	70
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 131	140
Nettokassaflöde	-2 962	1 203

Påverkan på resultat per aktie från avvecklade verksamheter följer:

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023
Summa resultat per aktie före utspädning	-11,28	3,17
Summa resultat per aktie efter utspädning	-11,28	3,17

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.

Goodwill

Marknad	Segment	2024	2023	2022
Norge	Norra	3 441	3 992	3 790
Sverige	Norra	2 014	2 013	1 911
Danmark	Norra	795	813	772
Finland	Norra	2 628	2 645	2 511
Österrike & Tyskland	Mellan	2 035	2 086	1 981
Belgien & Nederländerna	Mellan	1 263	1 281	1 216
Schweiz	Mellan	3 212	3 199	3 037
Frankrike	Mellan	3 532	3 647	3 462
UK & Irland	Mellan	3 488	4 188	3 977
Portugal	Södra	952	950	902
Spanien	Södra	4 925	4 449	5 893
Italien	Södra	1 851	1 856	2 458
Grekland	Södra	4 990	5 153	6 825
Polen	Östra	45	44	41
Andra	Central	218	-	-
Summa		35 389	36 315	38 777

Goodwillbalanserna bedöms årligen för nedskrivning genom att jämföra redovisade värden av goodwill med uppskattningar av nyttjandevärde. Dessa uppskattningar mäts baserat på kassaflödesprognoser efter skatt. Dessa prognoser baseras på historiska resultat justerade med nuvarande antaganden och framtida trender för respektive kassagenererande enhet. Men på grund av nedskrivningsindikationer identifierade under tredje kvartalet 2024 har koncernen genomfört en preliminär nedskrivningsprövning av sin goodwill balans vilket resulterar i en nedskrivning på 401 MSEK i UK & Irland och 267 MSEK i Norge. Koncernen kommer fortsatt övervaka indikatorer på nedskrivningar löpande, särskilt under det fjärde kvartalet då koncernen upprättar den årliga nedskrivningsprövningen av goodwill genom att jämföra redovisade belopp med uppskattningar av nyttjandevärdet uppdaterade för de senaste kassaflödesprognoserna efter skatt som förväntas bli klara under fjärde kvartalet 2024 och kan leda till ytterligare nedskrivningar.

Estimaten för nyttjandevärdet baseras på en 5-årig prognosperiod. Prognosperioden innefattar en stadig tillväxttakt i början för att avta mot slutet. Mot slutet av år 5 estimeras ett slutvärde för att visa på värdet i relation till en evig investeringshorisont. Nyttjandevärdet utgör summan av prognosperioden och slutvärdet diskonterat för WACC efter skatt

Estimaten för nyttjandevärdet baseras på följande nyckelantaganden:

Viktiga antaganden	2024	2023
WACC (Efter skatt)	7.6% to 11.2%	7.2% to 11.1%
Skatt	15.4% to 27.9%	15.4% to 27.9%
Tillväxt	-9.6% - 20.7%	-5.4% to 19.1%
Terminal tillväxt	2.0%	2.0%

WACC är en viktig komponent för att estimeras nyttjandevärdet av goodwill. Se nedan känslighetsanalys om WACC ökar med 50 BPS och ingen förändring i evig tillväxttakt (TGR):

WACC Känslighet (tabellen nedan är före nedskrivning)

Marknad	Segment	WACC	WACC känslighetsanalys, %					
			(100) BPS	(50) BPS	50 BPS	100 BPS		
Norge	Norra	8,2%	11%	1%	-7%	-14%	-20%	
Sverige	Norra	7,7%	78%	61%	46%	34%	24%	
Danmark	Norra	7,6%	39%	25%	14%	4%	-4%	
Finland	Norra	8,6%	55%	42%	31%	21%	13%	
Österrike & Tyskland	Mellan	8,2%	28%	17%	7%	-1%	-8%	
Belgien & Nederländerna	Mellan	8,4%	52%	39%	28%	19%	10%	
Schweiz	Mellan	7,7%	90%	71%	56%	43%	32%	
Frankrike	Mellan	8,9%	21%	11%	3%	-4%	-10%	
UK & Irland	Mellan	9,6%	4%	-4%	-10%	-16%	-21%	
Portugal	Södra	9,8%	10%	2%	0%	-10%	-16%	
Spanien	Södra	10,1%	14%	6%	0%	-6%	-12%	
Italien	Södra	10,7%	62%	52%	43%	35%	28%	
Grekland	Södra	11,2%	86%	76%	67%	59%	51%	
Polen	Östra	8,7%	1618%	1477%	1358%	1255%	1166%	

Evig tillväxttakt är ytterligare en viktig komponent för att beräkna återvinningsvärdet. Se nedan känslighetsanalys om evig tillväxttakt ändras med 50 BPS (TGR) och WACC är oförändrat:

Evig tillväxttakt Känslighet (tabellen nedan är före nedskrivning)

Marknad	Segment	TGR	TGR känslighetsanalys, %					
			(100) BPS	(50) BPS	50 BPS	100 BPS		
Norge	Norra	2,00%	-18%	-13%	-7%	0%	8%	
Sverige	Norra	2,00%	27%	36%	46%	58%	73%	
Danmark	Norra	2,00%	-1%	6%	14%	23%	35%	
Finland	Norra	2,00%	17%	23%	31%	40%	50%	
Österrike & Tyskland	Mellan	2,00%	-6%	0%	7%	15%	25%	
Belgien & Nederländerna	Mellan	2,00%	14%	20%	28%	37%	48%	
Schweiz	Mellan	2,00%	36%	45%	56%	69%	84%	
Frankrike	Mellan	2,00%	-8%	-3%	3%	10%	18%	
UK & Irland	Mellan	2,00%	-19%	-15%	-10%	-5%	1%	
Portugal	Södra	2,00%	-13%	-9%	-4%	1%	7%	
Spanien	Södra	2,00%	-9%	-5%	0%	5%	11%	
Italien	Södra	2,00%	32%	37%	43%	50%	57%	
Grekland	Södra	2,00%	55%	61%	67%	73%	81%	
Polen	Taktiska	2,00%	1201%	1274%	1358%	1455%	1569%	

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 pandemisk, 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. Intrum är i färd med att en Rekapitalisering Transaktion, för att avsevärt förbättra och stärka dess kapitalstruktur. Mer information om denna transaktion finns i avsnittet "Rekapitaliseringstransaktion" på sidan 18.

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 38 655 MSEK (45 799) i slutet av kvartalet estimeras verkligt värde på 29 663 MSEK (38 951). Koncernen har även valutaterminer och andra finansiella tillgångar om 67 MSEK (321) samt finansiella skulder om 152 MSEK (429) värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Total finansiering

	2024	2023
Per 1 januari	59 852	56 519
Intäkter	5 934	25 330
Återbetalning	-14 876	-22 500
Valutakurseffekt	808	1 584
Amortering och övrigt	85	48
Per 30 sep	51 803	61 007

Nettoskulden består huvudsakligen av EUR-obligationer, SEK-obligationer, företagscertifikat, banklån och dragningar av kreditfaciliteter. Nettoskulden uppgick till 49 443 MSEK (58 606), andelen fast ränta uppgår till 69% av nettoskulden och består huvudsakligen av EUR-obligationer med löptider mellan 2025 och 2028. Nettoskulden i förhållande till RTM EBITDA-kassan uppgår till 4,2x jämfört med 4,4x vid utgången av tredje kvartalet 2023. I slutet av kvartalet utnyttjades 12 300 MSEK (14 447) av Intrums revolverande kreditfacilitet. Kassalikviditeten vid kvartalets slut var 3 405 MSEK (3 465).

Specifikation av finansnettot

	Tredje kvartalet			9 månader			Rullande	Helår
	juli–sep 2024	juli–sep 2023	Förändring %	jan–sep 2024	jan–sep 2023	Förändring %	oktt 2023– sep 2024	
MSEK								
Ränteintäkter	36	26	38	87	91	-5	123	127
Räntekostnader	-833	-910	-9	-2 639	-2 523	5	-3 532	-3 417
Räntekostnad på leasingskuld	-13	-10	32	-36	-27	34	-45	-36
Valutakursdifferenser	-18	-62	-72	-50	-29	72	-18	3
Periodisering av upplåningskostnader	-29	-25	16	-85	-73	18	-113	-100
Engagemangsavgift	-	-18	-100	-36	-75	-52	-59	-98
Övriga finansiella kostnader	-8	9	-194	185	-289	-164	247	-227
Finansnetto avvecklade verksamheter	-	157	-100	186	800	-77	190	804
Summa finansnetto	-865	-834	4	-2 388	-2 124	12	-3 207	-2 944
IAC i finansnetto	6	-		-190	289	-166	-479	-
Justerat finansnetto	-859	-834	3	-2 577	-1 835	40	-3 686	-2 944

Händelser efter balansdagen

Se avsnittet "Rekapitaliseringstransaktion" på sidan 18.

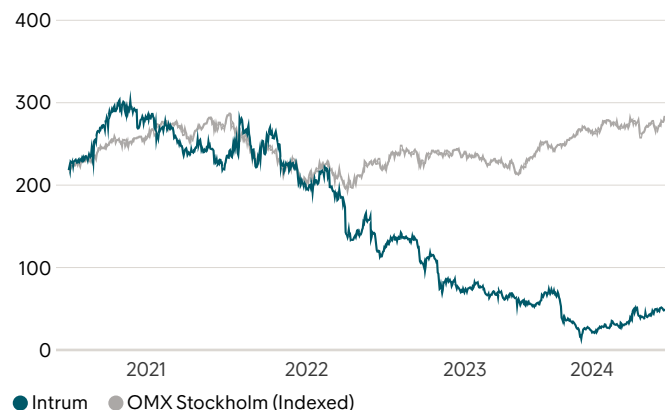
Övrig information

Aktien

Intrum AB:s (publ) aktie är noterad på Nasdaq Stockholm Large Cap. Under perioden 1 juli - 30 september 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 51,60 SEK (19 september) och lägsta var 30,97 SEK (1 juli). Periodens sista handelsdag, den 30 september 2024, uppgick kursen till 47,99 SEK (senast betald). Under perioden minskade Intrum AB (publ):s aktiekurs med 60%, medan Nasdaq OMX Stockholm ökade med 4%

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



Ägare

30 september 2024	Antal aktier	Kapital och röster, %
Nordic Capital through companies	36 669 929	30,1
AMF Pension & Fonder	7 000 000	5,8
Vanguard	3 060 532	2,5
Avanza Pension	2 067 381	1,7
Handelsbanken Fonder	1 446 250	1,2
Magnus Lindquist	1 256 410	1,0
Lennart Laurén	1 201 650	1,0
Intrum AB	1 119 055	0,9
Swedbank Försäkring	906 830	0,8
Kerstin Danielson	875 012	0,7
SEB Fonder	824 206	0,7
Carl Leijonhufvud	814 631	0,6
Vidarstiftelsen	737 160	0,6
Fidelity International (FIL)	703 910	0,6
Andrés Rubio	698 456	0,6
Totalt, femton största ägare	59 381 412	48,8
Totalt antal aktier inklusive eget innehav	121 720 918	

Källa: Modular Finance Holdings och Intrum

Andelen svenskt ägande uppgick till 80,3 procent (institutioner 30,1 procentenheter, aktiefonder 13,8 procentenheter, privatpersoner 38,4 procentenheter).

Currency exchange rates

	Slutkurs 30 sep 2024	Slutkurs 30 sep 2023	Snittkurs juli–sep 2024	Snittkurs juli–sep 2023	Snittkurs Jan–Dec 2023
1 EUR=SEK	11,30	11,53	11,41	11,48	11,48
1 CHF=SEK	11,97	11,93	11,91	11,75	11,82
1 NOK=SEK	0,96	1,02	0,99	1,01	1,01
1 HUF=SEK	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03

Ytterligare information

Andrés Rubio, President and CEO, tel: +46 8 546 102 02

Johan Åkerblom, CFO, tel: +46 8 546 102 02

Emil Folkesson, Investor Relations, tel: +46 8 546 102 02

Johan Åkerblom is the contact under the EU Market Abuse Regulation.

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, 22 October 2024

Andrés Rubio

VD och koncernchef

Revisors översiktliga granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Intrum AB (publ) per den 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor.

En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision i enlighet med International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i övrigt

har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 22 oktober 2024
Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

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, gäldenärsarvoden, garantiprovisioner, 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 justerad 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 inkasseringssprognos 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 januari 2025 Delårsrapport för fjärde 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