

Delårsrapport

Kvartal 1, 2023

Kvartal 1, 2023

- Långsammare men accelererande start på året. Omsättningen ökade, underbyggd av hög kommersiell aktivitet och växande tillgångar under förvaltning (AUM)
- Kredithanteringstjänster och Portföljinvesteringar bidrog till ökade kassaflödesbaserade intäkter, medan Strategiska marknader håller på att stabiliseras efter 24 månader av betydande tillväxt
- Pågående dialoger kring avyttringar och Kapitalpartner
- Kassaflödesbaserade intäkter ökade med 2 % jämfört med Q1 22 medan cash EBITDA minskade med 10 %
- Skuldsättningsgraden ökade till 4,2x, negativa valutaeffekter bidrog samt något lägre RTM cash EBITDA
- Resultatnedgång och den senaste tidens ökade icke-produktionskostnader kommer att adresseras genom 0,6 SEK miljarder kostnadsprogram
- Vi ser fram emot att presentera ytterligare detaljer om våra strategiska prioriteringar på en kapitalmarknadsdag den 13 september

	Första kvartalet			Rullande tolv månader	Helår
	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Förändring %	2023	2022
MSEK, om inte annat anges					
Omsättning	4 525	4 478	1	19 532	19 485
Justerad omsättning	4 524	4 471	1	19 013	18 960
Rörelseresultat (EBIT)	919	1 323	-31	-250	154
Justerat rörelseresultat (EBIT)	1 068	1 471	-27	6 261	6 664
Periodens resultat	70	622	-96	-4 931	-4 379
Resultat per aktie, SEK	0,19	4,57	-96	-41,18	-37,07
Justerat resultat per aktie, SEK	1,10	5,34	-79	10,92	15,21
Cash revenues	5 901	5 792	2	24 736	24 627
Cash EBITDA	2 728	3 035	-10	12 931	13 238
Cash EBIT	1 180	1 409	-16	6 115	6 344
Cash EPS, SEK	0,12	4,58	-96	20,28	24,76
Cash RoIC, %	6,3	7,7	-1,4 ppt	8,2	8,4
Nettoskuld /RTM cash EBITDA, x				4,2	4,0
Cash EBIT: Kredithanteringstjänster	250	314	-20	1 253	1 317
Cash EBIT: Strategiska marknader	584	728	-20	3 255	3 399
Cash EBIT: Portföljinvesteringar	1 088	942	15	4 386	4 240
Totala portföljinvesteringar	1 664	1 784	-7	7 418	7 538
Bokfört värde portföljinvesteringar	37 777	39 113	-3	35 773	37 109
Justerad avkastning portföljinvesteringar, (ROI),%	13	13	0 ppt	15	14

Långsammare men accelererande start på transformationsåret 2023

Det första kvartalet var ett säsongsmässigt svagare kvartal, där resultatet belyser de ekonomiska och operativa utmaningarna som vi möter i marknaderna där vi verkar. Levnadskostnader har ökat väsentligt och bolåneräntor har mer än dubblats under de senaste tolv månaderna. Trots konsumenters minskade disponibla inkomster och våra operativa utmaningar, ökade intäkterna inom Servicing med 2% jämfört med förra året, och vi inkasserade i linje med våra förväntningar på våra investeringsportföljer. Jag är dock inte nöjd med det nuvarande resultatet eller den senaste tidens betydande ökning av icke-produktionsrelaterade kostnader, både centralt och lokalt, och därför inleder vi i dag ett kostnadsbesparingsprogram på 0,6 miljarder SEK.

För att ta itu med de grundläggande utmaningarna i vår verksamhet accelererar vi den resa som vi inledde i början av 2023 för att [Förenkla & Fokusera](#) samt [Växa & Transformera](#) vårt företag. Vi har kommit fram till att ONE Intrum har varit för långtgående i att centralisera ledningen såväl som driften av vår verksamhet, även om vi har dragit betydande fördelar av centraliseringen. Jag tror på en mer balanserad affärsmodell i avseendet global vs lokal, där fördelarna med centralisering utnyttjas samtidigt som våra lokala team, som har direkt kontakt med våra uppdragsgivare och kunder, får mer inflytande.

Mot denna bakgrund har vi nyligen justerat vår ledningsstruktur i enlighet med de nya verksamhetsområdena (Servicing och Investing) och de geografiska marknaderna (norra, mellersta och södra Europa samt taktiska marknader). Den nya organisationsstrukturen kommer att stödja kommersiellt fokus och stärka beslutsfattandet, vilket för oss närmare våra uppdragsgivare och ökar fokus på deras behov. Detta gör oss mer konkurrenskraftiga, samtidigt som vi ökar vår flexibilitet och snabbhet för att kunna möta utmaningar och anpassa oss till den föränderliga omvärlden –sammantaget för det oss närmare vår fulla potential. Som europeisk marknadsledare är det vårt ansvar att driva utvecklingen inom vår bransch och att visa vägen när det gäller att förstå och uppfylla våra uppdragsgivares behov.

Stabila arbetsmarknader parerar minskade disponibla inkomster

I dagens utmanande miljö ser vi en ökande efterfrågan på våra tjänster, vilket framgår av ökande tillgångar under förvaltning (AUM) och en betydande positiv utveckling av årligt kontraktsvärde (ACV) för det första kvartalet på 288 MSEK, med kassaflödesbaserade intäkter från tredjepartsavtal inom Servicing för rullande tolv månader (RTM) motsvarande 10,8 miljarder SEK. Vår RTM cash EBITDA inom Servicing om 4,7 miljarder SEK påverkas kraftigt av ökande kostnader inom verksamheten. En betydande del av kostnadsökningen beror på ökade kostnader för att stödja transformationsprogrammet såväl som kostnader kopplade till utvecklingen av vår globala infrastruktur. Denna effekt förstärks av den rådande marknadssituationen, som ökar behovet av att lägga mer tid och kraft på rättvis och etisk inkassering för våra uppdragsgivares räkning.

Vi levererade ett resultatindex om 100 inom vårt segment Investing, i linje med vår aktiva prognos, med en långsammare utveckling i januari och februari som följdes av en starkare utveckling i mars. Detta visar vår operativa styrka och den underliggande inkasseringförmågan i vår diversifierade back book, som delvis stöds av stigande sysselsättningsgrader i Europa.

Den ökande sysselsättningsgraden diskuterades i vår rapport, *Economy in Focus*, som publicerades den 18 april. Under de senaste femton åren har trenden konsekvent varit uppåtgående avseende sysselsättningsgraden i hela Europa. Även om pandemin orsakade en liten, tillfällig nedgång var effekten minimal och kortvarig. I slutet av 2022 nåddes en ny rekordnivå då tre av fyra europeer mellan 20–64 år var sysselsatta, även om deras kostnader har ökat snabbare än deras inkomster sedan början av 2022.

När det gäller portföljinkassering, segmentet Investing, är det första kvartalet vanligtvis säsongsmässigt svagt. I genomsnitt, under de senaste fyra åren, har inkasseringen under det första kvartalet varit ~5 indexpunkter lägre än det föregående fjärde kvartalet. Portföljinkasseringen under det första kvartalet 2023 var inget undantag, då minskningen uppgick till 11 indexpunk-



“ONE Intrum har varit för långtgående i att centralisera både ledningen och verksamhet. Jag tror på en mer balanserad affärsmodell i avseendet global vs lokal, där fördelarna med centralisering utnyttjas samtidigt som våra lokala team, som har direkt kontakt med våra uppdragsgivare och kunder, får mer inflytande.”

ter efter ett ovanligt stark december 2022 och fjärde kvartal 2022. Den större nedgången i år grundade sig i den svåra ekonomiska omgivningen och särskilda operativa utmaningar, så som en förlängd domstolsstreck i Spanien. Av dessa faktorer visar vår analys att ~60% är timing-relaterade effekter. Vi fortsätter att förvänta oss en moderering av överprestationen i förhållande till de förhöjda nivåer som nåddes under 2021 och 2022. Trots den långsamma starten av portföljinkasseringar, har de kassaflödesbaserade intäkterna och cash EBITDA inom Investing ökat med 2% respektive 4% jämfört med samma kvartal föregående år.

I linje med tidigare kommunikation anpassar vi vår investeringstakt. De totala investeringarna under kvartalet, som landade på 1,7 miljarder SEK, blev emellertid något högre än förväntat jämfört med förra året, på grund av en engångstransaktion i Spanien på 910 MSEK som överfördes från 2022. Den genomsnittliga förväntade avkastningen på de investeringar (ROI) som gjordes under kvartalet var 16%, vilket återigen belyser de högre avkastningsnivåerna som finns tillgängliga på dagens marknad.

I slutet av det första kvartalet ökade skuldsättningsgraden till 4,2x på grund av negativa valutaeffekter och lägre RTM cash EBITDA. Målet för skuldsättningsgraden är oförändrat på 3,5x och ska uppnås så snart som möjligt

Ökande inflöden av nya affärer och tidiga indikationer på ett ökande tillgångsutbud

Vi ser en fortsatt trend där nya och befintliga uppdragsgivare efterfrågar schyssta och etiska lösningar för att upprätthålla goda kundrelationer, rehabilitera kunder att kunna möta sina åtaganden och få betalt för sina produkter och tjänster. Under det första kvartalet 2023 tecknade vi ett årligt kontraktsvärde (ACV) på 288 MSEK, fördelat på mer än 200 medelstora och stora transaktioner. Vårt att notera är att vi i Italien signerade kontrakt för 520 MEUR, vilka bidrog till UTP:s kreditfond "UTP Italia", och som inkluderade vår nya uppdragsgivare ICCREA Banca och vårt utökade mandat med AMCO om att sälja fastighetstillgångar för över 50 MEUR. Vi förlängde även vårt avtal med DNB i Norge.

Vår sociala påverkan är viktigare än någonsin. Vi hjälper kontinuerligt kunder att bli skuldfria med Intrum och under de senaste tolv månaderna löste vi 4,4 miljoner kunders skulder och hanterade 8,9 miljoner ärenden. Under de senaste tolv månaderna har vi inkasserat ~76 miljarder SEK för våra uppdragsgivares räkning och ~13 miljarder SEK på våra egna portföljer, vilket ger en rekordnotering på 89 miljarder SEK. Betydelsen (ekonomiskt och socialt) av effektiva kredithanteringstjänster ökar avsevärt i en svagare ekonomisk miljö, vilket stöder ekonomisk aktivitet och

rättvis fördelning av resurser i samhället i stort såväl som möjligheten för våra uppdragsgivares kunder att återigen ingå i det finansiella ekosystemet.

Omarbetning av transformationen

För att Förenkla & Fokusera samt Växa & Transformera omarbetar och breddar vi transformationen av vår verksamhet, vilket kommer möjliggöra att bättre kan möta behoven på de lokala marknaderna och driva aktieägarvärde. Hittills har vi förbättrat oss inom flera områden med globala hubbar som realiserar skaleffekter och möjliggör data- och teknikdrivna processer för att driva tillväxt och förbättra kostnadseffektivitet. Vi har uppnått 364 MSEK i årliga besparingar och minskat inkasseringkostnaden med 0,4 procentenheter. Men vi är inte nöjda med utvecklingen och tillkännager att vår kostnadsbas har vuxit oproportionerligt jämfört med våra intäkter under de senaste åren.

Initiativen för 2023 kommer att fokusera på att uppnå en ledande position inom Servicing och Investing på våra franchisemarknader, utöka värdekedjan och förbättra den tekniska front-end-plattformen gentemot uppdragsgivare och kunder. Dessutom rör vi oss mot en mer kapitallett affärsmodell, där vi systematiskt kommer att samarbeta med erfarna investerare för att allokera kapital över våra marknader, och använda räckvidden i vår ursprungliga plattform. Kombinationen av vår unika plattform och vårt branschledande, motståndskraftiga kassaflöde, ger möjlighet till attraktiv och långsiktig avkastning för våra kapitalpartners och i förlängningen för våra aktieägare.

Vi kommer att presentera en detaljerad översikt av vår fulla potential på medellång sikt med tillhörande finansiell utveckling på vår kapitalmarknadsdag som är planerad till den 13 september. Under tiden måste vi, med tanke på den rådande miljön och våra senaste resultat, sträva efter att göra mer med mindre. Följaktligen inleder vi ett riktat kostnadsbesparingsprogram med målsättningen att uppnå 0,6 miljarder SEK i återkommande besparingar, vilka ska realiseras under 2023.

Slutligen vill jag tacka hela organisationen för det hårda arbete som lagts på att accelerera omarbetningen av transformationsprogrammet och arbetet med att sätta upp ambitiösa mål för de kommande åren, då vi förväntar oss att efterfrågan på effektiva kredithanteringslösningar som drivs av kapital kommer att öka påtagligt.

Andrés Rubio
President & CEO

“Vi ser en fortsatt trend där nya och befintliga uppdragsgivare efterfrågar schyssta och etiska inkasseringlösningar... under det första kvartalet 2023 tecknade vi mer än 200 transaktioner.”

“Vi kommer att presentera en detaljerad översikt av vår fulla potential på medellång sikt med tillhörande finansiell utveckling på vår kapitalmarknadsdag den 13 september.”

Finansiella nyckeltal

Kassaflödesbaserade mått

Kassaflödesbaserade mått underlättar för oss att presentera en transparent bild av verksamhetens resultat. Vår verksamhet inom kredithanteringstjänster är kapitallett, men i vår investeringsverksamhet går kapital in och blir kvar där i form av investeringar. Dessa investeringar och våra kredithanteringstjänster genererar intäkter och för att bedriva verksamheten har vi utgifter. Vid justering av kassaflöden, till exempel ersättningscapex, övriga capex, finansiell nettokassa och skatteintäkter, har vi ett resultatmått för kassaflödespåverkande avkastning på investerat kapital (Cash RoIC) samt för kassaflödespåverkande resultat per aktie (Cash EPS) på återkommande basis.

De kassaflödesbaserade måtten är centrala för våra finansiella mål som fastställdes på kapitalmarknadsdagen i slutet av 2020.

Finansiella mål

Avkastning: Cash RoIC >10% på medellång sikt

Tillväxt: Cash EPS >10% i årlig genomsnitt på medellång sikt

Skuldsättningskvot: Nettoskuld/Cash EBITDA 2,5–3,5x i slutet av 2022

Utdelning till aktieägare: Absolut årlig ökning av utdelning per aktie

Utveckling under kvartalet

Årets första kvartal är generellt ett säsongsmässigt svagare kvartal. Kredithanteringstjänster och Strategiska marknader fortsätter att påverkas av generella kostnadsökningar och nuvarande affärsmix bestående av ärenden med lägre marginal. Trots att antalet ärenden från finansiella tjänster fortfarande är lågt, börjar vi se ökande inflöden från bank- och finanssektorn i flera av nyckelmarknaderna inom Servicing. Portföljinvesteringar fort-

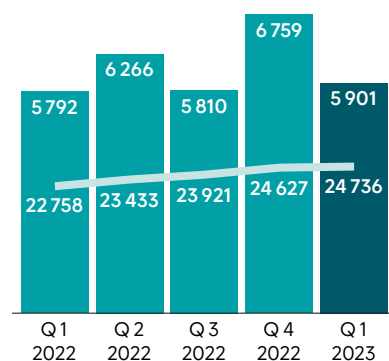
sätter vara motståndskraftigt och trots makroekonomisk oro och operativa utmaningar, så som domstolsstrejken i Spanien, inkas-serade vi på en indexnivå om 100 jämfört med den aktiva prognosen. Skuldsättningsgraden påverkades negativt av valutaeffekter, en uppskjuten betalning till Piraeus Bank avseende vår grekiska verksamhet och en större portföljinvestering i Spanien.

Under kvartalet ökade de kassaflödesbaserade intäkterna till 5 901 MSEK (5 792), Cash EBITDA minskade till 2 728 MSEK (3 035) och Cash EBIT minskade till 1 180 MSEK (1 409). Cash EPS var 0,12 SEK (4,58), Cash RoIC var 6,3 (7,7) och skuldsättningsgraden 4,0x (4,2x).

På rullande tolv månadersbasis ökade de kassaflödesbaserade intäkterna till 24 736 MSEK (22 758), cash EBITDA till 12 931 MSEK (12 633) och cash EBIT minskade till 6 115 MSEK (6 387). Cash EPS minskade till 20,28 SEK (27,89) och cash RoIC minskade till 8,2 % (8,9).

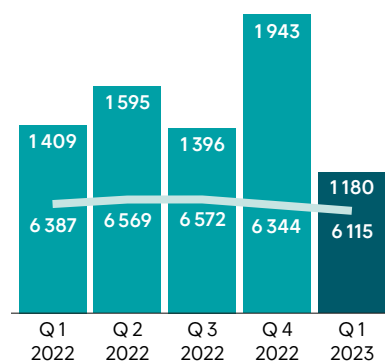
Kassaflödesbaserade intäkter, MSEK

Kassaflödesbaserade intäkter, rullande tolv månader, MSEK



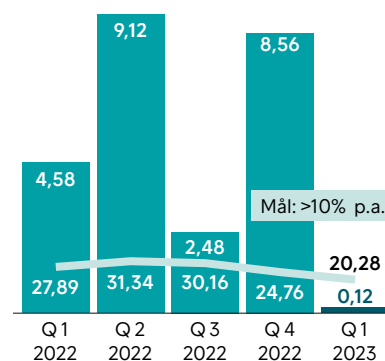
Cash EBIT, MSEK

Cash EBIT, rullande tolv månader, MSEK



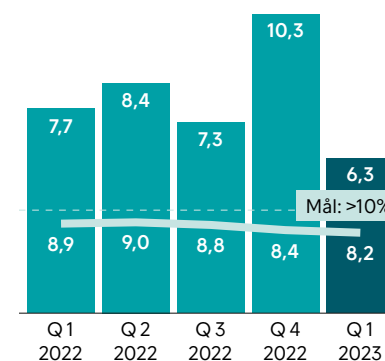
Cash EPS, MSEK

Cash EPS, rullande tolv månader, MSEK

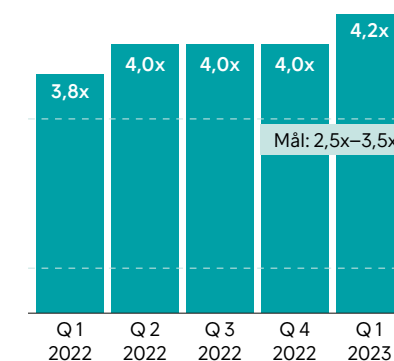


Cash RoIC, %

Cash RoIC, rullande tolv månader, %



Nettoskuld/RTM cash EBITDA



Rörelsesegment översikt

Kredithanteringstjänster, Strategiska marknader och Portföljinvesteringar

Nyckeltal, Q1 2023

MSEK	Kredithanterings- tjänster	Strategiska marknader	Portfölj- investeringar	Koncern- gemensamt	Koncernen
Kassaflödesbaserade intäkter	1 181	1 329	3 392	-	5 901
Redovisat segmentsresultat	180	359	1 235	-855	919
Avskrivningar	43	206	2	66	318
Portföljavskrivningar	-	-	1 226	-	1 226
Justering resultat i joint ventures	-	-4	-40	-	-43
Justering kassaflöde joint ventures	-	7	146	-	153
Justering för jämförelsestörande poster	45	30	7	75	156
Cash EBITDA	268	599	2 576	-714	2 728
Ersättnings capex	-	-	-1 488	-	-1 488
Övrig capex	-18	-15	-	-27	-60
Cash EBIT	250	584	1 088	-741	1 180
Kassaflödesbaserat finansnetto					-917
Kassaflödesbaserad inkomstskatt					-250
Konsoliderad kassaflödesbaserat resultat					14
Genomsnittligt antal utestående aktier					121
Cash EPS, SEK					0,12
Genomsnittligt investerat kapital	21 573	15 529	37 715	196	75,013
Cash RoIC, %	4,6	15,0	11,5	-	6,3
Redovisade intäkter	1 697	1 447	2 022	-640	4 525
Jämförelsestörande poster	-	-	-1	-	-1
Justerade intäkter	1 697	1 447	2 021	-641	4 524
Redovisat segmentsresultat	180	359	1 236	-855	919
Jämförelsestörande poster	44	22	7	75	150
Justerat segmentsresultat	224	381	1 243	-781	1 068

Kredithanteringstjänster, Strategiska marknader och Portföljinvesteringar, fortsättning

Nyckeltal, Q1 2022

MSEK	Kredithanterings- tjänster	Strategiska marknader	Portfölj- investeringar	Koncern- gemensamt	Koncernen
Kassaflödesbaserade intäkter	1 054	1 418	3 320	-	5 792
Redovisat segmentsresultat	264	427	1 293	-660	1 323
Avskrivningar	47	248	2	93	390
Portföljavskrivningar	-	-	1 233	-	1 233
Justering resultat i joint ventures	-	-	-126	-	-126
Justering kassaflöde joint ventures	-	-	88	-	88
Justering för jämförelsestörande poster	12	64	-3	53	127
Cash EBITDA	324	739	2 487	-515	3 035
Ersättnings capex	-	-	-1 545	-	-1 545
Övrig capex	-9	-11	-	-61	-81
Cash EBIT	314	728	942	-575	1 409
Kassaflödesbaserat finansnetto					-640
Kassaflödesbaserad inkomstskatt					-215
Konsoliderad kassaflödesbaserat resultat					554
Genomsnittligt antal utestående aktier					121
Cash EPS, SEK					4,58
Genomsnittligt investerat kapital	19 078	14 719	39 289	213	73 299
Cash RoIC, %	6,6	19,8	9,6	-	7,7
Redovisade intäkter	1 574	1 517	2 006	-619	4 478
Jämförelsestörande poster	-	-	-7	-	-7
Justerade intäkter	1 574	1 517	1 999	-619	4 471
Redovisat segmentsresultat	264	427	1 293	-660	1 323
Jämförelsestörande poster	12	55	-3	84	148
Justerat segmentsresultat	276	482	1 290	-576	1 471

Kredithanteringstjänster

Kredithantering med fokus på sena betalningar och inkasso. Segmentet inkluderar 21 av våra totalt 24 Europeiska länder där Intrum har kredithanteringsverksamhet.

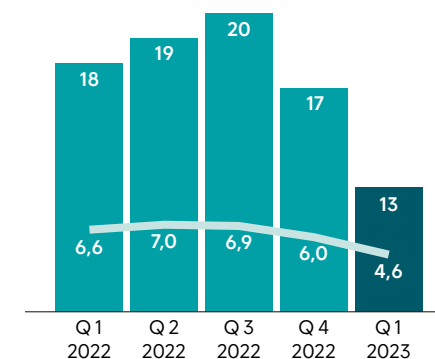
	Första kvartalet			Helår 2022
	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Förändring %	
MSEK				
Kassaflödesbaserade intäkter	1 181	1 054	12	4 264
Cash EBITDA	268	324	-17	1 364
Övrig capex	-18	-9	100	-47
Cash EBIT	250	314	-20	1 317
Externa intäkter	1 181	1 054	12	4 264
Interna intäkter	516	520	-1	2 164
Summa intäkter	1 697	1 574	8	6 428
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-
Justerade intäkter	1 697	1 574	8	6 428
Segmentsresultat	180	264	-32	1 039
Jämförelsestörande poster	44	12	267	141
Justerat segmentsresultat	224	276	-19	1 180
Nyckeltal				
Genomsnittligt investerat kapital	21 573	19 078	13	19 876
Segment cash RoIC, %	4,6	6,6	-2,0 ppt	6,6
Extern tillväxt, %	12	2	-	4
- varav organisk, %	7	-3	-	-1
- varav valutaeffekter, %	5	5	-	5
- varav förvärvad omsättning, %	-	-	-	-
Rörelsemarginal, %	10	17	-7 ppt	16
Justerad rörelsemarginal, %	13	18	-5ppt	18

I ett generellt sett svagare kvartal, där konsumenters disponibla inkomst påverkades av den makroekonomiska situationen, lyckades vi öka intäkterna något, med större tillgångar under förvaltning (AUM), men till en högre inkasseringskostnad. Den kommersiella aktiviteten var hög under kvartalet, med ~160 mindre och medelstora transaktioner som undertecknades. Årligt kontraktvärde (ACV) fortsätter att utvecklas positivt, vilket visar på den ökande efterfrågan på våra tjänster. Sedan början av 2021

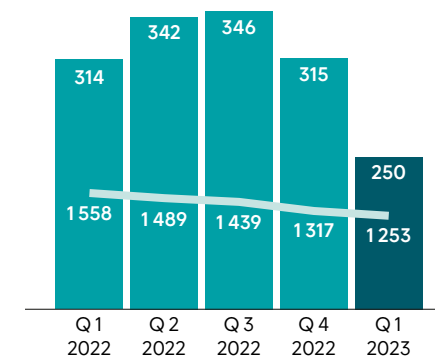
har vi sett en gradvis återgång av ärenden inom finansiella tjänster till vår plattform.

Det justerade segmentresultatet minskade med 19% till 224 MSEK (276), jämfört med Q1 2022. Kassaflödesbaserade intäkter ökade med 12% till 1 181 MSEK (1 054), jämfört med Q1 2022, medan cash EBITDA och cash EBIT minskade med 17% respektive 20% på grund av högre rörelsekostnader.

Kredithanteringstjänster, justerad rörelsemarginal, % och Segment Cash RoIC, %



Kredithanteringstjänster, Cash EBIT, MSEK Cash EBIT, rullande tolv månader, MSEK



Strategiska marknader

Kredithantering med fokus på sena betalningar och inkasso i Grekland, Italien och Spanien.

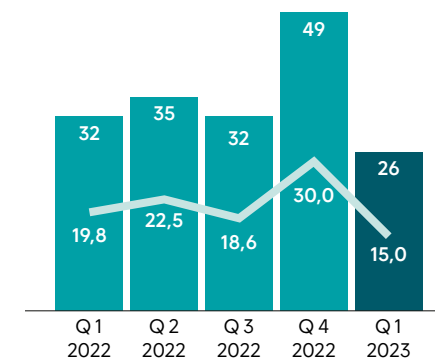
	Första kvartalet			Förändring %	Helår 2022
	jan-mar 2023	jan-mar 2022			
MSEK					
Kassaflödesbaserade intäkter	1 329	1 418	-6		6 172
Cash EBITDA	599	739	-19		3 497
– varav joint ventures	7	-	-		12
Övrig capex	-15	-11	36		-99
Cash EBIT	584	728	-20		3 399
Externa intäkter	1 322	1 418	-7		6 160
Interna intäkter	125	99	26		500
Summa intäkter	1 447	1 517	-5		6 660
Jämförelsestörande poster	-	-	-		-
Justerade intäkter	1 447	1 517	-5		6 660
Segmentsresultat	359	427	-16		1 681
– varav joint ventures	4	-	-		25
Jämförelsestörande poster	22	55	-60		834
Justerat segmentsresultat	381	482	-21		2 513
Nyckeltal					
Genomsnittligt investerat kapital	15 529	14 719	6		14 951
Segment cash RoIC, %	15,0	19,8	-4,8 ppt		22,7
Extern tillväxt, %	-6	5	-		10
– varav organisk, %	-12	1	-		5
– varav valutaeffekter, %	6	4	-		5
– varav förvärvad omsättning, %	-	-	-		-
Rörelsemarginal, %	25	28	-3 ppt		25
Justerad rörelsemarginal, %	26	32	-6 ppt		38

Vi har sett två år av tillväxt inom segmentet Strategiska marknader som nu börjar normaliseras.

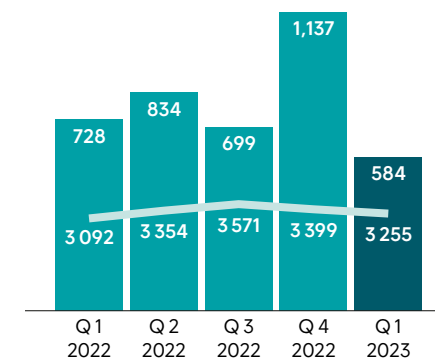
Inom segmentet har vi gjort kommersiella framsteg med viktiga kundvinster, särskilt i Italien, där vi undertecknade avtal om 520 miljoner euro i ytterligare bidrag till UTP-kreditfonden "UTP Italia" från de främsta primärbankerna, inklusive vår nya kund ICCREA Banca och vi ökade vår mandat med AMCO att sälja mer än 50 miljoner euro i fastighetstillgångar.

Det justerade segmentresultatet minskade med 21 % till 381 MSEK (482), jämfört med Q1 2022. Kassaflödesbaserade intäkter uppgick till 1 329 MSEK, 6 % lägre än samma kvartal föregående år, medan cash EBITDA och cash EBIT sjönk med 19 respektive 20 %, till 599 MSEK (739) respektive 584 MSEK (728). Utöver minskningen av kassaflödesbaserade intäkter inom segmentet, ser vi att ökningen av rörelsekostnader har en betydande påverkan på cash EBITDA och cash EBIT, jämfört med samma period föregående år.

Strategiska marknader, justerad rörelsemarginal, % och Segment Cash RoIC, %



Strategiska marknader, Cash EBIT, MSEK
Cash EBIT, rullande tolv månader, MSEK



Portföljinvesteringar

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

	Första kvartalet 2023					Första kvartalet 2022				
	Inkassering förfallna fordringar	Fastigheter	Finansiella tjänster	Joint ventures	Segment total	Inkassering förfallna fordringar	Fastigheter	Finansiella tjänster	Joint ventures	Segment total
MSEK										
Kassaflödesbaserade intäkter	3 216	23	7	146	3 392	3 135	49	49	88	3 320
Cash EBITDA	2 428	-1	2	146	2 576	2 369	4	26	88	2 486
Ersättnings capex	-1 488				-1 488	-1 545	-	-	-	-1 545
Cash EBIT	940	-1	2	146	1 088	824	4	26	88	942
Intäkter	1 993	22	7	-	2 022	1 909	49	49	-	2 006
Jämförelsestörande poster	-1	-	-	-	-1	-7	-	-	-	-7
Justerade intäkter	1 992	22	7	-	2 021	1 902	49	49	-	1 999
Segmentsresultat	1 203	-10	2	40	1 235	1 142	1	24	125	1 293
Jämförelsestörande poster	-	7	-	-	7	-7	2	2	-	-3
Justerat segmentsresultat	1 203	-3	2	40	1 243	1 135	3	26	125	1 290
Nyckeltal										
Genomsnittligt investerat kapital	36 000	321	272	1 120	37 715	31 870	323	618	6 479	39 289
Segment cash RoIC, %	10,4	-1,9	3,6	52,1	11,5	10,3	5,1	16,8	5,4	9,6
Totala portföljinvesteringar	1 617	47	-	-	1 664	1 689	95	-	-	1 784
Money-on-money multiple (RTM)	2,16	-	-	-	2,16	2,04	-	-	-	2,04
Bokfört värde	36 355	340	-	1 081	37 777	32 262	331	-	6 520	39 113
ERC	76 119	399	-	2 021	78 539	66 643	412	-	9 037	76 092
Inkasseringskostnader, %	24	145	-	-	25	24	97	-	-	25
Avskrivningskvot, %	38				38	39				39
Rörelsemarginal, %	60	-45	34	-	61	60	3	50	-	64
Justerad rörelsemarginal, %	60	-9	34	-	61	60	7	52	-	64
Avkastning portföljinvesteringar, ROI%	13	-12	-	14	13	14	2	-	8	13
Justerad avkastning portföljinvesteringar, ROI%	13	-3	-	14	13	14	4	-	8	13

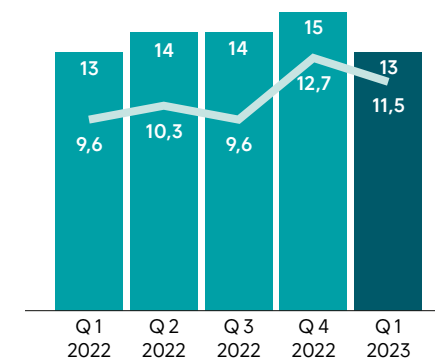
Kassaflödesbaserade intäkter var i stort sett oförändrade jämfört med Q1 2022, trots rådande makroekonomiska utmaningar där, exempelvis, en strejk inom det spanska domstolssystemet påverkade inkasseringen. Trots utmaningarna uppgick inkasseringsgraden under det första kvartalet till 100% av den aktiva prognosen, med en avkastning (ROI) om 13 % (13).

Under kvartalet investerade vi 1 644 MSEK (1 784) i nya portföljer med en money-on-money-multiplikation om 2,16 (2,04) och en

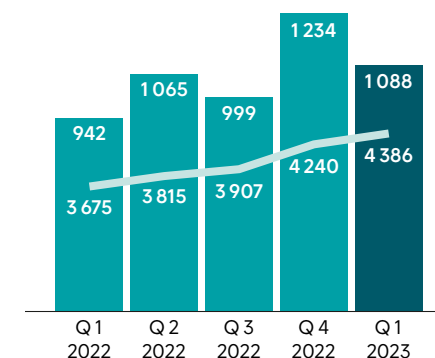
IRR om 16 % (13). Investeringsnivåerna drevs främst av en stor engångstransaktion som kontraherades under 2022.

Kassaflödesbaserade intäkter ökade till 3 392 MSEK (3 220), upp 2 % jämfört med samma kvartal föregående år. Cash EBITDA för segmentet uppgick till 2 575 MSEK (2 486) och cash EBIT landade på 1 088 MSEK (942), upp 4 % respektive 23 %, jämfört med första kvartalet 2022.

Portföljinvesteringar, Justerad ROI, %, Cash RoIC, %



Portföljinvesteringar, Cash EBIT, MSEK Cash EBIT, rullande tolv månader, MSEK



Finansiell översikt

Alternativ resultaträkning

	Första kvartalet		Rullande tolv månader		Helår		
	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Apr 2022 - Mar 2023	2022	2021	2020	2019
MSEK							
Externa kredithanteringsintäkter	2 533	2 559	10 828	10 854	10 148	10 082	9 368
– därav Kredithanteringstjänster	1 181	1 054	4 391	4 264	4 102	4 375	4 736
– därav Strategiska marknader	1 322	1 418	6 071	6 160	5 624	5 409	4 180
– därav Övriga intäkter	30	87	366	430	422	298	452
Inkasserade belopp	3 216	3 145	13 497	13 426	11 818	10 957	10 772
Kassaflöde från joint ventures	153	88	412	347	248	338	197
Kassaflödesbaserade intäkter	5 901	5 792	24 736	24 627	22 215	21 377	20 337
Kassaflödesbaserade kostnader	-3 174	-2 757	-11 806	-11 389	-9 905	-9 770	-9 681
– därav personal	-1 749	-1 507	-6 425	-6 183	-5 584	-5 434	-5 215
– därav icke-personal	-1 425	-1 250	-5 381	-5 206	-4 321	-4 336	-4 466
Cash EBITDA	2 728	3 035	12 931	13 238	12 310	11 607	10 656
Ersättnings capex	-1 488	-1 545	-6 493	-6 550	-5 654	-5 355	-5 339
Övrig capex	-60	-81	-324	-345	-314	-672	-699
Cash EBIT	1 180	1 409	6 115	6 344	6 343	5 580	4 618
Kassaflödesbaserat finansnetto	-917	-640	-2 708	-2 431	-2 013	-1 974	-1 875
Kassaflödesbaserad inkomstskatt	-250	-215	-961	-926	-828	-474	-802
Konsoliderad kassaflödesbaserat resultat	14	554	2 447	2 987	3 502	3 133	1 941
Genomsnittligt antal utestående aktier	121	121	121	121	121	124	131
Cash EPS, SEK	0,12	4,58	20,28	24,76	28,98	25,28	14,81

Nyckeltal från balansräkningen

	Första kvartalet		Rullande tolv månader		Helår		
	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Apr 2022 - Mar 2023	2022	2021	2020	2019
MSEK							
Totala portföljinvesteringar	1 664	1 784	7 418	7 538	8 106	5 129	7 556
Bokfört värde	37 777	39 113	37 777	37 109	38 231	33 305	35 429
ERC	78 539	76 092	78 539	77 634	74 337	65 457	64 995
– därav förfallna fordringar	76 119	66 643	76 119	75 302	64 901	58 490	55 311
– därav joint ventures	2 021	9 037	2 021	1 954	9 047	6 288	6 539
– därav fastigheter	399	412	399	377	389	689	382
Nettoskuld							
Skulder till kreditinstitut	8 817	4 305	8 817	8 430	4 060	2 081	6 186
Obligationslån	47 526	44 775	47 526	46 958	44 443	43 706	41 644
Avsättningar för pensioner	139	344	139	141	329	381	387
Företagscertifikat	1 689	3 360	1 689	1 130	3 998	2 916	2 794
Likvida medel	-3 713	-4 997	-3 713	-3 474	-4 553	-2 134	-1 906
Nettoskuld vid periodens slut	54 459	47 787	54 459	53 185	48 277	46 951	49 105
Nettoskuld/RTM cash EBITDA			4,2	4,0	3,9	4,0	4,3

Justerade koncernsiffror

MSEK	Första kvartalet		Rullande tolv månader	Helår
	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Apr 2022 - Mar 2023	2022
Jämförelsestörande poster per resultaträkningsrad				
Omsättning	-	-	408	408
Positiva omvärderingar portföljinvesteringar	62	254	1 603	1 795
Negativa omvärderingar portföljinvesteringar	-61	-247	-1 493	-1 679
Kostnad sålda varor och tjänster	-82	-71	-1 055	-1 044
Försäljnings-, marknadsförings- och administrationskostnader	-67	-84	-206	-223
Resultatandelar i intresseföretag och joint ventures	-	-	-5 768	-5 768
Summa jämförelsestörande poster i rörelseresultatet	-150	-148	-6 512	-6 510
Andra jämförelsestörande poster per verksamhetsområde				
Kredithantering	-44	-13	-172	-141
Strategiska marknader	-22	-55	-801	-834
Portföljinvesteringar	-7	4	-5 268	-5 257
Gemensamma kostnader	-75	-84	-269	-278
Summa andra jämförelsestörande poster	-150	-148	-6 512	-6 510
Justerad omsättning				
Omsättning	4 525	4 478	19 532	19 485
Jämförelsestörande poster	-1	-7	-519	-525
Justerad omsättning	4 524	4 471	19 013	18 960
Justerat rörelseresultat				
Rörelseresultat	919	1 323	-250	154
Jämförelsestörande poster	150	148	6 512	6 510
Justerat rörelseresultat	1 068	1 471	6 261	6 664
Justerat resultat per aktie, SEK				
Periodens nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	23	553	-5 003	-4 473
Jämförelsestörande poster hänförligt till moderbolagets aktieägare och motsvarande skattebelopp	110	93	6 324	6 307
Genomsnittligt antal utestående aktier	121	121	121	121
Justerat resultat per aktie, SEK	1,10	5,34	10,92	15,21

MSEK	Första kvartalet		Rullande tolv månader	Helår
	jan-mar 2023	jan-mar 2022	Apr 2022 - Mar 2023	2022
Portföljinvesteringar, resultat exklusive jämförelsestörande poster				
Resultat portföljinvesteringar	1 233	1 268	-152	-117
Jämförelsestörande poster för investeringar	7	-3	5 673	5 663
Resultat exklusive jämförelsestörande poster	1 240	1 265	5 521	5 546
Genomsnittligt redovisat värde				
Genomsnittligt redovisat värde på portföljinvesteringar i fordringar	36 000	31 870	34 985	33 953
Genomsnittligt redovisat värde på joint venture	1 121	6 479	3 986	5 322
Genomsnittligt redovisat värde på fastigheter	321	323	311	311
Totalt genomsnittligt redovisat värde	37 443	38 672	39 282	39 586
Avkastning inklusive jämförelsestörande poster	13	13	-0	-0
Avkastning exklusive jämförelsestörande poster	13	13	14	14
Cash EBITDA				
EBIT	918	1 323	-251	154
Avskrivningar	318	390	1 966	2 038
Portföljavskrivningar	1 226	1 233	5 313	5 320
Portföljovvärderingar	-1	-7	-111	-117
Justeringar enligt låneavtal				
Justering resultat i joint ventures	-43	-126	5 307	5 224
Justering kassaflöde joint ventures	153	88	411	346
Jämförelsestörande poster exkluderad portföljovvärderingar	158	134	6 065	6 041
Justering för jämförelsestörande poster joint venture	-	-	-5 768	-5 768
Cash EBITDA	2 728	3 035	12 931	13 238

Omsättning per intäktsslag

	Första kvartalet			Helår
	jan–mar 2023	jan–mar 2022	Förändring %	2022
MSEK				
Externa kredithanteringsintäkter	2 503	2 472	1	10 424
Inkasserade belopp	3 216	3 145	2	13 426
Övriga intäkter av portföljinvesteringar	30	87	-66	430
Kassaflöde från joint ventures	153	88	74	346
Kassaflödesbaserade intäkter	5 901	5 792	2	24 627
Portföljavskrivningar	-1 226	-1 233	-1	-5 320
Portföljomvärderingar	1	7	-86	116
Justering kassaflöde från joint ventures	-153	-88	74	-346
Jämförelsestörande poster i omsättning	-	-	-	408
Omsättning	4 525	4 478	1	19 485

Förändring i omsättningen

	Första kvartalet			Helår
	jan–mar 2023	jan–mar 2022		2022
Förändring i nettoomsättningen, %				
Organisk tillväxt	-4	2		3
Förvärvat tillväxt	-	-		-
Portföljomvärdering	-	-		-
Valutaeffekter	5	4		5
Jämförelsestörande poster förändringar i omsättning	-	-		2
Totalt	1	7		10

Jämförelsestörande poster i rörelseresultatet

	Första kvartalet			Helår
	jan–mar 2023	jan–mar 2022		2022
MSEK				
Positiva omvärderingar portföljinvesteringar	62	254		1 795
Negativa omvärderingar portföljinvesteringar	-61	-247		-1 678
Justering för jämförelsestörande poster joint venture	-	-0		-5 768
Jämförelsestörande poster avskrivningar	8	-22		-585
Transformationsprogrammet	-94	-122		-512
Övriga jämförelsestörande poster	-64	-11		238
Summa jämförelsestörande poster i rörelseresultatet	-150	-148		-6 510

Specifikation av finansnettot

	Första kvartalet			Helår
	jan–mar 2023	jan–mar 2022	Förändring %	2022
MSEK				
Ränteintäkter	19	12	58	85
Räntekostnader	-774	-486	59	-2 325
Ränta på leasingskuld enligt IFRS 16	-8	-9	-11	-33
Valutakursdifferenser	2	2	-	-28
Periodisering av upplåningskostnader	-23	-25	-8	-109
Engagemangsavgift	-28	-38	-26	-127
Övriga finansiella kostnader	-13	19	-168	-867
Summa finansnetto	-825	-525	57	-3 404
Jämförelsestörande poster övriga finansiella kostnader	-	-	-	995
Justerat finansnetto	-825	-525	57	-2 409

Koncernen översikt

Årsöversikt, Koncernen

MSEK	2022	2021	2020	2019	2018
Nettomsättning	19 485	17 789	16 848	15 985	13 442
Justerad omsättning	18 960	17 656	16 731	15 780	13 131
Rörelseresultat (EBIT)	154	6 475	4 695	2 060	3 978
Justerat rörelseresultat (EBIT)	6 664	7 014	5 738	6 208	4 500
Nettoresultat	-4 379	3 391	2 078	-285	1 943
Resultat per aktie, kr	-37,07	25,88	15,18	-2,76	14,18
Räntabilitet på eget kapital, %	-22	15	9	-2	8
Eget kapital per aktie, kr	153,68	183,33	154,28	168,12	195,16
Kassaflöde från löpande verksamheten, per aktie, kr	53,93	83,11	68,64	48,77	48,10
Medelantal heltidsanställda	9 965	9 694	9 379	8 766	7 910

Kvartalsöversikt, Koncernen

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022	Kvartal 1 2022	Kvartal 4 2021	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021
Cash Revenue	5 901	6 759	5 810	6 266	5 792	6 053	5 322	5 591
Cash EBITDA	2 728	3 786	3 009	3 408	3 035	3 726	2 906	2 966
Cash EBIT	1 180	1 943	1 396	1 595	1 409	2 171	1 394	1 413
Cash EPS, SEK	0,12	8,56	2,48	9,12	4,58	13,93	3,68	5,67
Nettomsättning	4 525	5 557	4 570	4 879	4 478	4 870	4 294	4 424
Justerad omsättning	4 524	5 134	4 530	4 825	4 471	4 853	4 183	4 422
Rörelseresultat (EBIT)	919	-1 153	-1 576	1 561	1 323	2 040	1 341	1 563
Justerat rörelseresultat (EBIT)	1 068	1 928	1 564	1 701	1 471	2 355	1 533	1 594
Nettoresultat	70	-3 633	-2 158	734	622	1 251	541	810
Resultat per aktie, kr	0,19	-30,14	-17,05	5,50	4,57	8,98	4,33	6,48
Räntabilitet på eget kapital, %	-27	-23	1	12	13	15	12	14
Eget kapital per aktie, kr	154,58	153,81	172,39	186,20	188,25	183,38	168,72	162,54
Kassaflöde från löpande verksamheten, per aktie, kr	13,30	9,24	10,11	18,27	16,30	26,54	24,08	17,40
Investerat kapital	75 013	75 243	76 930	75 695	73 299	72 224	71 405	70 971
Cash RoIC, %	6,3	10,3	7,3	8,4	7,7	12,0	7,8	8,0
Heltidsanställda (FTEs)	10 240	10 238	10 054	9 920	9 750	9 664	9 733	9 786

Segment översikt

Credit Management Services

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022	Kvartal 1 2022	Kvartal 4 2021	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021
Cash Revenue	1 181	1 149	1 042	1 019	1 054	1 056	996	1 012
Cash EBIT	250	315	346	342	314	437	396	411
Intäkter	1 697	1 688	1 586	1 579	1 574	1 602	1 541	1 572
– varav externa kunder	1 181	1 149	1 042	1 019	1 054	1 056	996	1 012
– varav koncerninternt	516	539	544	561	520	546	545	560
Justerade intäkter	1 697	1 688	1 586	1 579	1 574	1 602	1 541	1 572
Segmentsresultat	180	208	295	272	264	355	356	367
Justerat segmentsresultat	224	286	316	302	276	374	356	367
Jämförelsestörande poster	43	78	21	30	12	19	-	-1
Justerad rörelsemarginal, %	13	17	20	19	18	23	23	23
Genomsnittligt investerat kapital	21 573	20 892	20 086	19 449	19 078	19 089	19 174	19 176
Segment cash RoIC, %	4,6	6,0	6,9	7,0	6,6	9,2	8,3	8,6

Strategic Markets

MSEK	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022	Kvartal 1 2022	Kvartal 4 2021	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021
Cash Revenue	1 329	1 785	1 412	1 557	1 418	1 802	1 160	1 315
Cash EBIT	584	1 137	699	834	728	1 310	482	572
Intäkter	1 447	1 943	1 516	1 683	1 517	1 903	1 257	1 416
– varav externa kunder	1 322	1 780	1 405	1 557	1 418	1 802	1 160	1 315
– varav koncerninternt	125	163	112	126	99	101	97	101
Justerade intäkter	1 447	1 943	1 516	1 683	1 517	1 903	1 257	1 416
Segmentsresultat	359	675	23	556	427	901	265	370
Justerat segmentsresultat	381	952	483	597	482	1 142	271	373
Jämförelsestörande poster	22	278	460	41	55	242	-6	-3
Justerad rörelsemarginal, %	26	49	32	35	32	60	22	26
Genomsnittligt investerat kapital	15 529	15 182	15 056	14 845	14 719	15 118	15 526	15 674
Segment cash RoIC, %	15,0	30,0	18,6	22,5	19,8	34,7	12,4	14,6

Portföljinvesteringar

	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022	Kvartal 1 2022	Kvartal 4 2021	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021
MSEK								
Cash Revenue	3 392	3 825	3 356	3 690	3 320	3 195	3 166	3 265
Cash EBITDA	2 575	2 955	2 532	2 816	2 486	2 375	2 350	2 402
Cash EBIT	1 088	1 234	999	1 065	942	901	907	925
Inkasserade belopp	3 216	3 652	3 170	3 459	3 145	3 008	2 961	3 108
Portföljavskrivningar	-1 226	-1 552	-1 206	-1 329	-1 233	-1 111	-1 072	-1 120
Portföljomvärderingar	1	15	40	54	7	17	112	3
Övriga intäkter av portföljinvesteringar	183	105	119	119	87	98	138	107
Jämförelsestörande poster nettoomsättning	-	408	-	-	-	-	-	-
Intäkter	1 990	2 628	2 124	2 303	2 006	2 012	2 138	2 098
Segmentsresultat	1 233	-1 230	-1 169	1 497	1 293	1 312	1 198	1 303
Justerat segmentsresultat	1 240	1 455	1 438	1 465	1 290	1 337	1 305	1 353
Investeringar i portföljer	1 617	1 240	1 326	3 131	1 689	2 342	1 420	1 739
Totalt bokfört värde portföljinvesteringar	37 453	37 109	39 693	41 869	39 113	38 231	36 179	35 629
– varav förvärvade fordringar	36 000	35 645	35 161	34 827	32 262	31 478	29 840	29 300
– varav i joint venture	1 132	1 162	4 236	6 732	6 520	6 438	6 013	5 983
– varav fastigheter	321	302	296	310	331	315	326	347
Justerad avkastning portföljinvesteringar, ROI,%	13	15	14	14	13	14	14	15
Avskrivningskvot, %	38	43	38	38	39	37	36	36
ERC	78 539	77 634	82 832	81 976	76 092	74 337	70 322	69 107
Ersättnings capex	-1 448	-1 721	-1 533	-1 751	-1 545	-1 474	-1 443	-1 477
Money-on-money multiple (RTM)	2,16	2,12	2,07	1,98	2,04	2,04	2,05	2,10
Genomsnittligt investerat kapital	37 715	38 968	41 587	41 194	39 289	37 798	36 478	35 888
Segment cash RoIC,%	11,5	12,7	9,6	10,3	9,6	9,5	9,9	10,3

Money-on-money multiple

	Kvartal 1 2023	Kvartal 4 2022	Kvartal 3 2022	Kvartal 2 2022	Kvartal 1 2022	Kvartal 4 2021	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021
Investeringar förfallna fordringar	1 675	1 147	1 347	3 120	1 675	2 133	1 445	1 680
ERC av köpta portföljer i kvartalet	3 936	2 528	3 096	5 589	3 667	4 239	2 794	3 414
Kvartals MoM	2,35	2,20	2,30	1,79	2,19	1,99	1,93	2,03
RTM MoM (genomsnitt för kvartalet)	2,16	2,12	2,07	1,98	2,04	2,04	2,05	2,10
Inkasserade belopp	3 216	3 652	3 170	3 459	3 145	3 008	2 961	3 108
RTM MoM (genomsnitt för kvartalet)	2,16	2,12	2,07	1,98	2,04	2,04	2,05	2,10
Ersättnings capex	-1 488	-1 721	-1 533	-1 751	-1 545	-1 474	-1 443	-1 477
		Helår 2022				Helår 2021		
Ersättnings capex		-6 550				-5 654		

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2023	jan-mar 2022	2022
Externa intäkter	2 533	2 560	11 263
Intäkt från portföljinvesteringar enligt effektivräntemetoden	1 990	1 912	8 105
Positiva omvärderingar av portföljinvesteringar	62	254	1 795
Negativa omvärderingar av portföljinvesteringar	-61	-247	-1 678
Summa omsättning	4 525	4 478	19 485
Kostnad sålda varor och tjänster	-2 912	-2 633	-11 433
Bruttoresultat	1 612	1 845	8 053
Försäljnings-, marknadsförings- och administrationskostnader	-737	-648	-2 676
Resultatandelar i intresseföretag och joint ventures	43	126	-5 223
Rörelseresultat (EBIT)	919	1 323	154
Finansnetto	-825	-525	-3 404
Resultat före skatt	93	797	-3 250
Skatt	-23	-175	-1 129
Periodens resultat	70	622	-4 379
<i>Därav hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	23	553	-4 473
Innehav utan bestämmande inflytande	47	69	93
Periodens resultat	70	622	-4 379
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, '000	120 537	120 821	120 637
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, '000	120 537	120 857	120 637
Resultat per aktie före och efter utspädning			
Resultat från kvarvarande verksamheter	0,19	4,57	-37,07
Summa resultat per aktie före utspädning	0,19	4,57	-37,07
Summa resultat per aktie efter utspädning	0,19	4,58	-37,07

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2023	jan-mar 2022	2022
Periodens resultat	70	622	-4 379
<i>Övrigt totalresultat, poster som kommer att återföras till resultatet:</i>			
Förändring av omräkningsreserv	203	693	3 868
Övrigt totalresultat hänförligt till säkring av valuta och övrigt	-102	-171	-1 017
<i>Övrigt totalresultat, poster som inte kommer att återföras till resultatet:</i>			
Aktuariella omvärderingar av pensionsskuld	0	-4	126
Periodens totalresultat	171	1 140	-1 402
<i>Därav hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	87	1 047	-1 737
Innehav utan bestämmande inflytande	84	93	335
Periodens totalresultat	171	1 140	-1 402

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mar 2023	31 dec 2022	31 dec 2021	MSEK	31 mar 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Immateriella anläggningstillgångar				Hänförligt till moderbolagets aktieägare	18 632	18 540	21 698
Goodwill	35 214	35 143	32 758	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	2 551	2 659	2 989
Aktiverade kostnader för IT-utveckling och andra immateriella anläggningstillgångar	856	891	917	Summa eget kapital	21 183	21 200	24 687
Kundrelationer	2 888	3 019	4 136	Långfristiga skulder			
Summa immateriella anläggningstillgångar	38 958	39 053	37 811	Skulder till kreditinstitut	8 817	8 430	4 060
Materiella anläggningstillgångar				Obligationslån	42 822	42 279	43 693
Nyttjanderätter	660	659	756	Långfristiga leasingskulder	468	482	582
Andra materiella anläggningstillgångar	251	241	218	Övriga långfristiga skulder	392	406	478
Summa materiella anläggningstillgångar	912	899	974	Avsättningar för pensioner	139	141	329
Övriga anläggningstillgångar				Övriga långfristiga avsättningar	25	31	42
Aktier och andelar i joint ventures	1 090	1 174	6 438	Uppskjutna skatteskulder	1 281	1 279	1 103
Portföljinvesteringar	36 356	35 645	31 478	Summa långfristiga skulder	53 944	53 047	50 288
Uppskjutna skattefordringar	1 964	1 891	1 748	Kortfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande fordringar	0	0	10	Obligationslån	4 705	4 679	750
Andra långfristiga fordringar	54	53	79	Företagscertifikat	1 689	1 130	3 998
Summa övriga anläggningstillgångar	39 464	38 764	39 754	Klientmedelsskuld	1 081	1 130	1 063
Summa anläggningstillgångar	79 333	78 716	78 539	Leverantörsskulder	554	440	504
Omsättningstillgångar				Skatteskulder	629	665	1 198
Kundfordringar	1 075	1 080	1 299	Förskott från kunder	27	26	29
Lager av fastigheter	340	302	315	Kortfristiga leasingskulder	241	230	223
Klientmedel	1 081	1 130	1 063	Övriga kortfristiga skulder	1 120	1 967	1 908
Skattefordringar	339	300	170	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 555	4 189	4 225
Övriga fordringar	1 146	1 472	1 578	Övriga kortfristiga avsättningar	7	8	10
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 708	2 236	1 366	Summa kortfristiga skulder	13 608	14 464	13 908
Likvida medel	3 713	3 474	4 553	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	88 735	88 711	88 883
Summa omsättningstillgångar	9 402	9 994	10 334				
SUMMA TILLGÅNGAR	88 735	88 711	88 883				

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	2023			2022		
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan best. inflytande	Summa	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan best. inflytande	Summa
MSEK						
Ingående balans, 1 januari	18 540	2 659	21 200	21 698	2 989	24 687
Återköp av aktier	-	-	-	-	-	-
Utdelning	-	-192	-192	-	-	-
Treasury aktier	-	-	-	-	-	-
Aktierelaterad ersättning	6	-	6	-2	-	-2
Övrigt totalresultat och andra förändringar	86	84	169	1047	93	1 140
Utgående balans, 31 mars	18 632	2 551	21 183	22 743	3 082	25 825

Koncernens kassaflöde i sammandrag

MSEK	Första kvartalet		Helår 2022
	jan-mar 2023	jan-mar 2022	
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (EBIT)	919	1 323	154
Avskrivningar och nedskrivningar	318	390	2 038
Amortering/omvärdering av köpta fordringar	1 224	1 226	5 204
Övriga justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	-47	-110	5 170
Vinst på försäljning av dotterbolag	-	-	-408
Erhållen ränta	20	12	85
Erlagd ränta	-902	-600	-2 274
Erlagda övriga finansiella kostnader	-35	-52	-1 237
Betald inkomstskatt	-252	-215	-1 444
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	1 245	1 975	7 286
Förändringar i factoring-fordran	29	-50	-65
Andra förändringar i rörelsekapitalet	335	44	-716
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 609	1 969	6 506
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-34	-72	-275
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-32	-10	-87
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	3	-	11
Portföljinvesteringar i fordringar	-1 974	-968	-7 109
Lager av fastigheter	-26	-14	27
Köp av aktier i dotter- och intresseföretag	-	-	-279
Intäkter från avyttring av dotterbolag	-	-	781
Annat kassaflöde från investeringsverksamheten	153	98	352
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 910	-966	-6 579
Finansieringsverksamheten			
Upplåning och amorteringar	581	-623	-130
Återköp av egna aktier	-	-	-72
Aktieutdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-1 632
Aktieutdelning till ägare utan bestämmande inflytande	-192	-	-392
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	389	-623	-2 226
Summa förändring av likvida medel	88	380	-2 300
Likvida medel vid periodens början	3 474	4 553	4 553
Kursdifferenser i likvida medel	151	44	1 221
Likvida medel vid periodens slut	3 713	4 977	3 474
Koncernen totalt			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 609	1 969	6 506
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 910	-966	-6 579
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	389	-623	-2 226

Moderbolagets resultaträkning

	Första kvartalet		Helår
	jan-mar 2023	jan-mar 2022	2022
MSEK			
Omsättning	225	180	891
Bruttoresultat	225	180	891
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-25	-8	-41
Administrationskostnader	-469	-346	-1 780
Rörelseresultat (EBIT)	-269	-174	-930
Resultat från andelar i dotterföretag	0	0	0
Valutakursdifferens på monetär post klassificerad som utvidgad nettoinvestering samt säkringsåtgärder	25	-99	-591
Finansnetto övrigt	-279	-211	-765
Resultat före skatt	-523	-485	-2 286
Skatt	-2	0	276
Periodens resultat	-525	-485	-2 010

Periodens totalresultat är samma som periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning

	31 mar 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
MSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	530	547	507
Materiella anläggningstillgångar	5	6	10
Finansiella anläggningstillgångar	81 986	80 936	73 991
Summa anläggningstillgångar	82 521	81 490	74 508
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	643	1 437	1 930
Likvida medel	444	545	602
Summa omsättningstillgångar	1 087	1 982	2 532
SUMMA TILLGÅNGAR	83 608	83 472	77 040
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	815	830	786
Fritt eget kapital	5 957	6 464	10 212
Summa eget kapital	6 772	7 294	10 998
Långfristiga skulder	68 437	68 238	55 498
Kortfristiga skulder	8 399	7 940	10 544
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	83 608	83 472	77 040

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 2022.

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 helåret om 225 MSEK (180) och ett resultat före skatt om -523 MSEK (-485). Moderbolaget investerade 42 MSEK (58) i anläggningstillgångar under året och hade vid dess utgång 444 MSEK (619) i likvida medel. Medelantalet anställda uppgick till 87 (66).

Uteckling under perioden

Totala tillgångar per den 31 mars 2023 på 88 735 MSEK var oförändrade jämfört med samma period föregående år, 88 711 MSEK. Ökningen av Portföljinvesteringar på 710 MSEK motverkades främst av en minskning av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter på 528 MSEK. Nettokursrörelsen berodde främst på SEK/EUR-exponeringen som förändrades med 64 MSEK i slutet av första kvartalet 2023. Rörelsekapitalet var -525 MSEK i slutet av mars 2023 jämfört med -589 MSEK i slutet av mars 2022. Andelen av intäkter denominerade i EUR uppgick till 71% (66).

Transaktioner med närstående

Det har under kvartalet inte förekommit några väsentliga transak-

tioner utöver den normala verksamheten mellan bolagets och andra närstående bolag, styrelse eller koncernledning.

Investeringar i joint ventures

IAS 28 kräver redovisning av nedskrivningar avseende joint ventures om objektiva bevis finns tillgängliga för att stödja sådana förluster. En sådan bedömning inkluderar vanligtvis betydande bedömningar från ledningen och framåtblickande antaganden med begränsad observerbar data. Objektiva bevis som beaktas kan till exempel inkludera fortsatt underprestation jämfört med prognoser och/eller jämförbara transaktioner som genomförts av tredje part på armlängds avstånd.

Marknadsutveckling och framtidsutsikter

I bolagets integrerade affärsmodell, bestående av kredithantlingstjänster och portföljinvesteringar, Intrum ser en god utveckling på medellångsikt inom båda områdena. 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 eller 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 2022. 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. Utestående obligationer med ett redovisat värde på totalt 47 526 MSEK (44 775) estimeras dock ha ett verkligt värde på 42 879 MSEK (43 946). Koncernen har även valutaterminer och andra finansiella tillgångar om 191 MSEK (187) samt finansiella skulder om 128 MSEK (241) värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiering

Nettoskulden uppgick till 54 459 MSEK (47 787), andelen fast ränta uppgår till 72 % av nettoskulden och består huvudsakligen av EUR-obligationer med löptider mellan 2024 och 2028. Nettoskulden i förhållande till RTM-kassan EBITDA uppgår till ca. 4,2x jämfört med 3,8x vid utgången av fjärde kvartalet 2022. Vid utgången av fjärde kvartalet hade Intrum 1 689 MSEK (1 130) utestående företagscertifikat, minskningen speglar ett mer negativt kortsiktigt kreditsentiment. Dragningar under den revolverande kreditfaciliteten har använts för att täcka detta. I slutet av kvartalet utnyttjades 8 885 MSEK (4 316) av Intrums revolverande kreditfacilitet.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

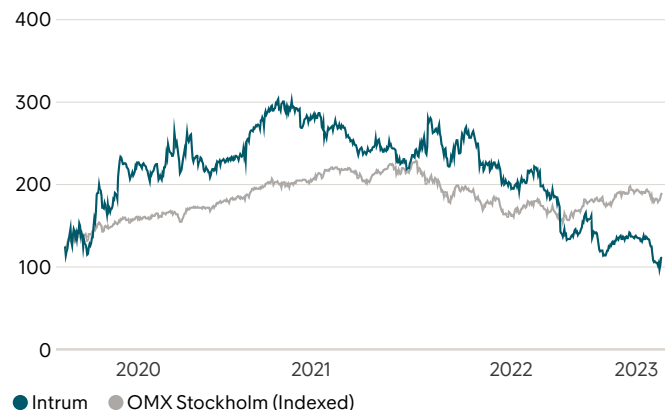
Övrig information

Aktien

Intrum AB (publ):s aktie är noterad på Nasdaq Stockholm Large Cap. Under perioden 1 januari - 31 mars 2023 har 46 693 887 aktier omsatts till ett värde om 5 891 MSEK, motsvarande 39 % av totalt antal aktier vid slutet av perioden.

Högsta betalkurs under perioden 1 oktober–30 december 2022 var 146,0 kr (26 januari) och lägsta var 96,5 kr (28 mars). Periodens sista handelsdag, den 31 mars 2023, uppgick kursen till 111,65 kr (senast betald). Under perioden 1 januari - 31 mars 2023 minskade Intrum AB (publ):s aktiekurs med 14 procent och Nasdaq OMX Stockholm ökade med 6 procent.

Aktiekurs SEK (1 april 2020 – 31 mars 2022)



● Intrum ● OMX Stockholm (Indexed)

Ägare

31 december 2022	Antal aktier	Kapital och röster, %
Nordic Capital through companies	38 769 929	31,9
AMF Pension & Fonder	11 947 900	9,8
Första AP-fonden	4 843 082	4,0
Vanguard	2 735 783	2,2
Swedbank Robur Fonder	2 385 235	2,0
TIAA - Teachers Advisors	2 126 927	1,7
Norges Bank	2 002 962	1,6
C WorldWide Asset Management	1 698 225	1,4
Swedbank Försäkring	1 248 684	1,0
Avanza Pension	1 242 079	1,0
BlackRock	1 202 055	1,0
Intrum AB	1 183 983	1,0
Handelsbanken Fonder	1 140 600	0,9
Nordnet Pensionsförsäkring	1 057 483	0,9
Futur Pension	901 356	0,7
Totalt, femton största ägare	74 486 283	61,2
Totalt antal aktier exklusive eget innehav	120 536 935	

Källa: Modular Finance Holdings och Intrum

Eget innehav om 1 183 983 aktier ingår inte i antalet utestående aktier. Andelen svenskt ägande uppgick till 47,6 procent (institutioner 11,4 procentenheter, aktiefonder 14,7 procentenheter, privatpersoner 21,9 procentenheter).

Valutakurser

	Slutkurs 31 mar 2023	Slutkurs 31 mar 2022	Snittkurs jan–mar 2023	Snittkurs jan–mar 2022	Snittkurs Jan–Dec 2022
1 EUR=SEK	11,28	10,33	11,97	10,48	10,63
1 CHF=SEK	11,32	10,07	11,28	10,11	10,59
1 NOK=SEK	0,99	1,06	1,02	1,06	1,05
1 HUF=SEK	0,030	0,028	0,029	0,029	0,027

Ytterligare information

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

Michael Ladurner, Ekonomi- och finansdirektör, tel: 08-546 102 02

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

Michael Ladurner 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 27 april 2023 kl. 07.00 CET.

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

This interim report is also available in English.

Stockholm, 27 april 2023

Andrés Rubio

VD och koncernchef

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 verksamhetsområdets resultat i relation till kapitalbindningen, och ingår bland koncernens finansiella mål. Definitionen av genomsnittligt bokvärde baseras på genomsnittet av kvartalen. Början av året till rapportperioden och RTM beräknas med genom ingående och utgående balans för kvartalen under perioden.

Avskrivningskvot

Periodens avskrivning på portföljinvesteringar uttryckt som procentandel av inkasserat belopp.

Cash EBIT

Cash EBITDA minus övrig capex och ersättnings capex.

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.

Cash EPS

Cash EBIT minus kassaflödesbaserat finansnetto och kassaflödesbaserad inkomstskatt, justerad för jämförelsestörande skattebetalningar dividerat med antal genomsnittligt utestående aktier.

Cash Return on invested capital (RoIC)

Cash EBIT dividerat med genomsnittligt investerat kapital för perioden. Genomsnittet är beräknat genom kvartalets öppningsbalans och stängningsbalans. Början av året till rapportperioden och RTM beräknas med genom ingående och utgående balans för kvartalen under perioden.

EBITDA

EBITDA är rörelseresultatet efter återläggning av avskrivningar på anläggningstillgångar.

Ersättnings capex

Det beräknade portföljinvesteringarna som krävs för att upprätthålla en stabil ERC. Beräknas genom att dividera inkasserade belopp i kvartalet med RTM MoM-multipeln.

Externa intäkter

Intäkter från Intrums externa kunder samt omsättning 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

Förvärvat tillväxt i kassaflödesbaserade intäkter relaterat till förvärv av koncernföretag.

Interna intäkter

Avser huvudsakligen Intäkter som betalas av segmentet Portföljinvesteringar till Kredithanteringstjänster samt Strategiska Marknader för utfört inkasseringsarbete på de portföljer som Intrum äger.

Justerad omsättning

Omsättning exklusive portföljomvärderingar och andra jämförelsestörande poster.

Justerad 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 rörelsemarginal

Justerat rörelseresultat (EBIT) i förhållande till justerad omsättning.

Justerat rörelseresultat (EBIT)

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

Justerat segmentsresultat

Justerat segmentresultat är segmentresultat exklusive omvärderingar av portföljinvesteringar och andra jämförelsestörande poster.

Justering för 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 ej 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 ej kassaflödespåverkande poster alla värderingar, uppskattningar och avsättningar som inte är kassaflödespåverkande och avser framtida perioder. För övriga mått, utöver kassaflödesmått, representerar ej 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.

Kassaflödesbaserad omsättning

Ett alternativt mått på omsättningen som inkluderar den justerade nettoomsättningen samt kassaflödena från inkasserade belopp och kassaflöde från joint ventures.

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. Måtten beräknas enligt definition i koncernens låneavtal. 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.

Omsättning

Koncernens nettoomsättning inkluderar externa kredithanteringsintäkter (rörliga inkassoprovisioner, fasta inkassoavgifter, gäldenårsarvoden, garantiprovisioner, abonnemangsintäkter 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).

Organisk tillväxt

Organisk tillväxt avser nettoomsättningens genomsnittliga utveckling i lokal valuta, rensad för portföljomvärderingar samt 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.

Totala portföljinvesteringar

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.

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 inkasseringsprognos som upprättas vid förvärvstillfället för respektive portfölj. Periodens omsättning hänförlig till portföljinvesteringar utgörs av inkasserade belopp minskade med 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.

Redovisat segmentsresultat

Segmentsresultat för varje segment Kredithanterings-tjänster, Strategiska marknader, Portföljinvesteringar och koncerngemensamt resultat.

REO

Ågda fastigheter.

Rörelsemarginal

Rörelsemarginalen utgörs av rörelseresultatet uttryckt som procentandel av nettoomsättningen.

Rörelsemarginal, segment

Rörelsemarginalen utgörs av segmentets rörelseresultatet uttryckt som procentandel av nettoomsättningen.

RTM

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

RTM MoM multiple

Det kvartalsvis genomsnittligt garanterat money-on-money multiple för de senaste 12 månaderna. Beräknas genom att dividera livstids ERC för förvärvade portföljer i kvartalet med inköpspriset för förvärvade portföljer under kvartalet. MoM och ersättnings capex är justerat för att exkludera moms från portföljer samt särskilda portföljer utanför de ordinära portföljer Intrum investerar i.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet utgörs av nettoomsättningen minskad med rörelsens kostnader, såsom framgår av resultaträkningen.

Valutaeffekter påverkan på ändringar i intäkter

Förändring i intäkter relaterade till valutakursförändringar.

Övrig capex

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

Om Intrum

Intrum är det branschledande kredithanteringsföretaget i Europa med närvaro på 24 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 cirka 10 000 dedikerade medarbetare som hjälper omkring 80 000 företag över hela Europa. År 2022 omsatte företaget 19,5 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 kredithanteringskedja. 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 24 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 kredithanteringskedja.

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

Avkastning: Cash RoIC >10% på medellång sikt

Tillväxt: Cash EPS >10% i genomsnitt på medellång sikt

Skuldsättningskvot: Net debt/Cash EBITDA 2.5–3.5x i slutet av 2022

Policy för utdelning till aktieägare: Absolut årlig ökning av utdelning per aktie

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

Finansiell kalender 2023

27 April 2023	Årsstämma
20 Juli 2023	Delårsrapport för andra kvartalet
25 oktober 2023	Delårsrapport för tredje kvartalet
25 januari 2024	Delårsrapport för fjärde kvartalet

intrum

Intrum AB (publ)
Sicklastråket 4, Nacka
105 24 Stockholm, Sweden
Tel +46 8 546 10 200
Fax +46 8 546 10 211
www.intrum.com
info@intrum.com