

Rörelseresultatet ökade med 19 procent

- Koncernens nettoomsättning ökade med 10 procent till 692,3 MSEK (627,7) under det tredje kvartalet.
- Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar och jämförelsestörande poster ökade med 19 procent under det tredje kvartalet, till 124,7 MSEK (105,0).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten förstärktes till 212,6 MSEK (180,7) under det tredje kvartalet.
- Stocken av inkassoärenden för kvartalet är 16 procent högre jämfört med föregående år, en ökning från 6,9 till 8,0 miljoner ärenden.
- Stirling Park, ett av Skottlands största företag för hantering av kundfordringar, förvärvades i juli och utvecklas enligt förväntan.
- Organisk tillväxt för helåret 2002 förväntas nå koncernens genomsnittliga mål om minst 10 procent.

Intrum Justitia koncernen

Under rapportperioden lämnade Peter Sjunnesson sina uppdrag som verkställande direktör och koncernchef. Styrelsen har utsett Bertil Persson, Intrum Justitias administrativ chef och ekonomidirektör, till vice vd och tillförordnad koncernchef. Dessutom fungerar nuvarande styrelseordföranden Bo Ingemarson som arbetande styrelseordförande för att stödja ledningsgruppen under övergångsperioden. Rekrytering av en ny koncernchef pågår.

Juli–september 2002: omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under perioden juli–september uppgick till SEK 692,3 miljoner (627,7), en ökning med 10 procent. Den organiska tillväxten svarade för 10 procentenheter, 2 procentenheter kom från förvärv (Via Ejecutiva i Spanien och Portugal samt Stirling Park i Skottland) och –2 procentenheter var effekten av den svenska kronans förstärkning.

Intäktsökningen kom huvudsakligen från regionerna *Sverige, Norge & Danmark* samt *Nederländerna, Belgien & Tyskland*, där ärendeingången och inkasseringsprocenten varit hög, framför allt inom verksamhetsområdet *Konsumentinkasso & Inkassobevakning*.

Justerat EBITA ökade med 19 procent till SEK 124,7 miljoner. Ökningen var 21 procent justerat för valutaeffekter

och är huvudsakligen hänförlig till *Konsumentinkasso & Inkassobevakning* som en effekt av stordriftsfördelar och ökad produktivitet.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 26 procent till SEK 85,0 miljoner (67,3). Resultatet före skatt för tredje kvartalet uppgick till SEK 65,9 miljoner (17,7) och periodens nettoresultat var SEK 41,4 miljoner (5,7).

Januari–september 2002: omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning för de nio första månaderna 2002 uppgick till SEK 2 024,1 miljoner (1 641,2), en ökning med 23 procent. Av denna ökning svarade den organiska tillväxten för 13 procentenheter, förvärvade verksamheter för 9 procentenheter och valutaeffekter för 1 procentenhet.

Justerat EBITA ökade med 21 procent till SEK 338,3 miljoner (280,2). Justerat för valutaeffekter uppgick ökningen till 20 procent.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 30 procent till SEK 236,0 miljoner (182,2). Resultatet före skatt för niomånadersperioden uppgick till SEK 139,2 miljoner (86,7) och periodens nettoresultat var SEK 81,2 miljoner (47,9).

Verksamhetsområden

Tillväxten under det tredje kvartalet är till största del hänförlig till verksamhetsområdet *Konsumentinkasso & Inkassobevakning*, vars omsättning ökade från SEK 353,2

miljoner föregående års tredje kvartal, till SEK 414,5 miljoner. Rörelseresultatet (EBITA) för perioden steg med 34 procent och uppgick till SEK 104,8 miljoner. En stor del av omsättningsökningen är hänförlig till regionen *Nederländerna, Belgien & Tyskland*, medan regionen *Storbritannien & Irland* bidragit mest till resultatökningen för perioden juli–september.

I verksamhetsområdet *Företagsinkasso & Internationellt inkasso* minskade omsättningen något, till SEK 168,4 från 170,5 under det tredje kvartalet, jämfört med samma period år 2001. EBITA ökade dock under kvartalet med 43 procent till SEK 37,2 miljoner, vilket innebär en förbättring av rörelsemarginalen med 7 procentenheter jämfört med samma period i fjol. *Sverige, Norge & Danmark, Nederländerna, Belgien & Tyskland* samt *Frankrike, Spanien & Portugal* är de regioner där skalfördelar främst bidragit till den positiva marginalutvecklingen.

Nettoomsättningen för verksamhetsområdet *Köp av avskrivna fordringar* uppgick till SEK 33,2 miljoner (36,3), medan EBITA sjönk med 37 procent till SEK 15,9 miljoner under den aktuella perioden. Rörelsemarginalen uppgår till 48 procent (69) och en av de främsta anledningarna till det lägre resultatet jämfört med fjolårets tredje kvartal är högre amorteringstakt på grund av snabbare och kortare hanteringsprocess av nyligen förvärvade portföljer.

Nettoomsättningen för verksamhetsområdet *Kundreskontrahantering* ökade 65 procent under det tredje kvartalet med SEK 10 miljoner till SEK 25,5 miljoner jämfört med tredje kvartalet 2001. EBITA under den aktuella perioden uppgick till SEK –8,3 miljoner. Den viktigaste orsaken till förlusten är att verksamheten fortfarande är i en uppbyggnadsfas. Eftersom kritiska volymer ännu inte uppnåtts koncentreras resurserna nu främst till den nordiska marknaden, där förutsättningarna är störst att snabbt uppnå positiva resultat.

Omsättningen för *Övriga tjänster* ökade med 19 procent jämfört med tredje kvartalet föregående år till SEK 72,8 miljoner (61,2). Under perioden minskade samtidigt förlusten på EBITA-nivå något till SEK 4,1 miljoner. Den största orsaken till omsättningsökningen är ökad efterfrågan på kreditupplysnings tjänster i regionen *Schweiz, Österrike & Italien* samt ökade köp av kortfristiga fordringar i regionen *Sverige, Norge & Danmark*.

Geografiska regioner

Tillväxten under det tredje kvartalet har varit fortsatt stark i regionerna *Sverige, Norge & Danmark* samt *Frankrike, Spanien & Portugal*. Nettoomsättningen och EBITA har under rapportperioden ökat med 16 respektive 23 procent jämfört med samma kvartal i fjol för den förstnämnda regionen. Ökningen av rörelseresultatet under kvartalet hör samman med en fortsatt hög ingång av volymer och väl utnyttjade skalfördelar. Den andra regionens tillväxt i nettoomsättning under tredje kvartalet var 31 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år tack vare ett inflöde av nya stora kunder. Denna region uppvisar även ett positivt rörelseresultat på SEK 1,5 miljoner (–1,4). Integrationen av *Vía Ejecutiva*, med verksamhet i Spanien och Portugal, har gått fortsatt bra och beräknas vara slutförd vid utgången av år 2002.

Även regionen *Finland, Estland, Lettland & Litauen* har utvecklats positivt under det tredje kvartalet. Nettoomsättningen uppgick till SEK 56,7 miljoner, vilket är en ökning på 9 procent jämfört med samma period 2001. EBITA har under den aktuella perioden utvecklats positivt med en ökning om 22 procent jämfört med tredje kvartalet år 2001.

För regionen *Storbritannien & Irland* har den aktuella perioden präglats av översyn av verksamheten med sikte på ökad produktivitet i samtliga verksamhetsområden. Detta har slagit väl igenom och regionen har under kvartal tre ökat

rörelseresultatet med 42 procent jämfört med samma period 2001. Marknaden präglas av fortsatt starkkonkurrens och ett ökat intresse för försäljning av portföljer är tydligt, som alternativ till de traditionella uppdragen.

Det tredje kvartalet har, liksom de två tidigare kvartalen detta år, varit krävande för regionen *Nederländerna, Belgien & Tyskland*. Nettoomsättningen har dock ökat med 15 procent under perioden och uppgick till SEK 147,4 miljoner. Till stor del förklaras den ökande försäljningen av riktade försäljningsaktiviteter i respektive land. Rörelseresultatet för perioden uppgick till SEK 17,0 miljoner (24,8). Minskningen beror huvudsakligen på kostnader för ökade försäljningsinsatser och initiala kostnader för kostnadsbesparingsprogram. Arbetet med att identifiera ytterligare samordningsvinster samt att reducera kostnader har intensifierats och åtgärder påbörjats för att samlokalisera de tyska verksamheterna. Detaljer om åtgärdsprogrammet presenteras senast i bokslutskommunikén för 2002.

I regionen *Schweiz, Österrike & Italien* steg nettoomsättningen under rapportperioden till SEK 94,0 miljoner (93,4). Tillväxten i EBITA för kvartal tre var 8,4 procent, varigenom rörelseresultatet uppgick till SEK 16,7 miljoner. Perioden juli–september har präglats av omstruktureringar av organisationen i respektive land inom regionen. Framförallt har fokus legat på att effektivisera försäljningsinsatserna.

Nettoomsättningen i Regionen *Polen, Tjeckien & Ungern* var för perioden SEK 29,6 miljoner (23,7). Den negativa effekten av översvämningarna i Tjeckien blev för Intrum Justitias del ringa eftersom försäljningsinsatserna och inkasseringen koncentrerades till de områden som ej drabbats. Dock har resultatet påverkats något på grund av ökade kostnader för arbetsinsatsen under den kritiska perioden, vilket tillsammans med en tillfällig negativ utveckling för verksamhetsområdet *Köp av avskrivna fordringar* i Polen har påverkat regionens resultat. EBITA för det tredje kvartalet har påverkats negativt, från SEK 7,4 miljoner till 3,5. Ett projekt för att öka effektiviteten och minska kostnaderna och därmed öka lönsamheten pågår fram till årsskiftet och förväntas ge effekter under 2003.

Förvärv

Den 17 juli 2002 tecknade Intrum Justitia avtal om att förvärva Stirling Park, ett av Skottlands största bolag på marknaden för inkassorelaterade tjänster. Förvärvspriset är resultatbaserat och beräknas uppgå till högst GBP 7,9 miljoner (ca SEK 117 miljoner) och förvärvet ger upphov till en goodwill på SEK 116 miljoner. Det förvärvade bolaget är ledande på marknaden för lokala myndigheter i Skottland, med en omsättning under 2001 på GBP 3,75 miljoner (SEK 56 miljoner). Stirling Park har 108 anställda fördelade på sex kontor, med huvudkontor i Glasgow. Den förvärvade verksamheten inkluderas i Intrum Justitia koncernen från och med den 17 juli 2002.

De totala integrationskostnaderna för verksamheter som förvärvats under 2001 var för det tredje kvartalet SEK 11,7 miljoner. Koncernens rörelseresultat inkluderar en kostnad om SEK 3,7 miljoner, medan resterande SEK 8 miljoner har belastat omstrukturingsreserven, som därefter uppgår till SEK 7 miljoner.

Kostnader

Administrativa kostnader är något lägre i tredje kvartalet, beroende på att samma period 2001 inkluderade kostnader för att förbereda koncernen inför börsnoteringen.

Jämförelsestörande post

Lön under uppsägningstid plus sociala kostnader till avgående vd och koncernchef är brutto SEK 8,5 miljoner,

vilka till fullo har belastat tredje kvartalet som jämförelsestörande post.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten förstärktes till SEK 212,6 miljoner för perioden januari–september 2002 från SEK 180,7 miljoner för motsvarande period 2001. Bolaget fortsätter aktiviteter för att minska rörelsekapitalet, vilket i kombination med normala säsongsvariationer haft en positiv effekt under kvartalet.

Finansiering

Nettoskulden uppgick per den 30 september 2002 till SEK 838,6 miljoner, jämfört med SEK 1 142,5 miljoner vid utgången av år 2001.

Eget kapital uppgick till SEK 1 447,9 miljoner (529,1). Eget kapital påverkades bland annat av den svenska kronans förstärkning mot euron med 2,2 procent från den 31 december 2001 till den 30 september 2002.

Per den 30 september 2002 hade koncernen likvida medel på SEK 113,1 miljoner (184,9). Vid samma tidpunkt hade koncernen utnyttjade kreditlöften på SEK 237,8 miljoner.

Anställda

Medelantalet anställda uppgick till 2 739 (2 487). Ökningen under tredje kvartalet är i huvudsak hänförlig till förvärv.

Moderbolaget

Moderbolaget Intrum Justitia AB (publ) redovisar en nettoomsättning på SEK 25,1 miljoner (–) och ett resultat före skatt på SEK 26,2 miljoner (–) för januari–september.

Marknads- och framtidsutsikter

Konjunkturförsvagningen, och framförallt en ökande arbetslöshet, påverkar Intrum Justitia genom att de betalningsskyldigas förmåga att betala minskar samtidigt som antalet utestående förfallna fordringar och därmed antalet inkassoärenden ökar.

Trots att det ekonomiska klimatet successivt försvagats under år 2002 förväntas Intrum Justitia uppnå det genomsnittliga tillväxtmålet om minst 10 procent över en konjunkturcykel.

Händelser efter periodens utgång

Intrum Justitia och D&B RMS i Nordamerika, Mexiko och Hongkong inledde i november ett flerårigt strategiskt samarbete som innebär att de båda bolagen kan erbjuda sina respektive kunder ett komplett tjänsteutbud i de flesta av världens länder och regioner. De båda bolagen kommer också att samarbeta kring utveckling av nya produkter och tjänster samt inom marknadsföring.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och Redovisningsrådets rekommendation RR20.

Jämförelsesiffror för 2001 utgörs av Intrum Justitia koncernen med Intrum Justitia Holding N.V. som moderbolag. Dessa siffror presenteras enligt svenska redovisningsprinciper.

Det samägda bolaget Intrum CAI Debt Finance AB konsolideras enligt klyvningsmetoden.

Bolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som föregående år.

Rapporteringsdatum

Bokslutskommunikén för år 2002 publiceras den 25 februari 2003.

Delårsrapporten första kvartalet (januari–mars) 2003 publiceras i maj 2003.

Stockholm den 25 november 2002

Intrum Justitia AB (publ)

Bertil Persson

Vice verkställande direktör och tillförordnad koncernchef

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Delårsrapporten och övrig finansiell information är tillgänglig via webbplatsen, www.intrum.com

This Interim Report is also available in English

Telefonkonferens

Kvartalsrapporten kommenteras av arbetande styrelseordförande Bo Ingemarson och tillförordnad koncernchef Bertil Persson i en telefonkonferens idag kl 16.00. För att delta, ring +44 (0)20 8240 8243 eller +1 303 713 7929. En inspelad version finns tillgänglig i 48 timmar efter konferensen på tel: +44 (0)20 8288 4459 och +1 703 736 7336 (kod: 595 082).

Ytterligare information:

Bertil Persson, vice vd & tillförordnad koncernchef
Tel: 08-546 10 200

Anders Antonsson, Investor Relations
Tel: 08-546 10 206, mobil: +46 703 36 78 18

Intrum Justitia koncernen

Omsättning och resultat

MSEK	Juli – september		Förändr.	Jan – sep		Förändr.	Helår
	2002	2001*	%	2002	2001*	%	2001*
Nettoomsättning	692,3	627,7	10,3	2 024,1	1 641,2	23,3	2 320,6
EBITA¹ (rörelseresultat före goodwillavskrivningar)	116,2	106,4	9,2	329,8	286,1	15,3	383,7
Återläggning av rörelseavskrivningar	21,7	21,6	0,5	63,3	52,6	20,3	67,9
EBITDA² (rörelseresultat före avskrivningar)	137,9	128,0	7,7	393,1	338,7	16,1	451,6
EBITDA som ovan	137,9	128,0	7,7	393,1	338,7	16,1	451,6
Justering för jämförelsestörande poster	8,5	-1,4	—	8,5	-5,9	—	11,5
Justerat EBITDA	146,4	126,6	15,6	401,6	332,8	20,7	463,1
EBITA som ovan	116,2	106,4	9,2	329,8	286,1	15,3	383,7
Justering för jämförelsestörande poster	8,5	-1,4	—	8,5	-5,9	—	11,5
Justerat EBITA	124,7	105,0	18,8	338,3	280,2	20,7	395,2
EBITA som ovan	116,2	106,4	9,2	329,8	286,1	15,3	383,7
Goodwillavskrivningar	-31,2	-39,1	-20,2	-93,8	-103,9	-9,7	-142,2
Rörelseresultat före finansnetto och skatt	85,0	67,3	26,3	236,0	182,2	29,5	241,5

¹ EBITA = Earnings Before Interest, Taxes and Amortization

² EBITDA = Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization

Nettoomsättning per verksamhetsområde

MSEK	Juli – september		Förändr.	Jan – sep		Förändr.	Helår
	2002	2001*	%	2002	2001*	%	2001*
Konsumentinkasso & Inkassobevakning	414,5	353,2	17,4	1 153,3	947,1	21,8	1 343,4
Företagsinkasso & Internationellt inkasso	168,4	170,5	-1,2	531,4	411,8	29,0	587,7
Köp av avskrivna fordringar	33,2	36,3	-8,5	112,1	94,6	18,5	136,0
Kundreskontrahantering	25,5	15,5	64,5	75,0	40,9	83,4	65,7
Övriga tjänster	72,8	61,2	19,0	195,8	173,7	12,7	224,2
Eliminering av internttransaktioner	-22,1	-9,0	—	-43,5	-26,9	—	-36,4
Summa	692,3	627,7	10,3	2 024,1	1 641,2	23,3	2 320,6

Rörelseresultat (EBITA) per verksamhetsområde

MSEK	Juli – september		Förändr.	Jan – sep		Förändr.	Helår
	2002	2001*	%	2002	2001*	%	2001*
Konsumentinkasso & Inkassobevakning	104,8	78,1	34,2	269,3	222,4	21,1	312,5
Företagsinkasso & Internationellt inkasso	37,2	26,0	43,1	86,2	61,9	39,3	69,6
Köp av avskrivna fordringar	15,9	25,2	-36,9	59,0	58,2	1,4	78,5
Kundreskontrahantering	-8,3	-5,6	—	-26,5	-23,5	—	-28,6
Övriga tjänster	-4,1	-4,6	—	13,6	5,4	151,9	14,6
Centrala kostnader	-20,8	-14,1	—	-63,3	-44,2	—	-51,4
Jämförelsestörande poster	-8,5	1,4	—	-8,5	5,9	—	-11,5
Summa	116,2	106,4	9,2	329,8	286,1	15,3	383,7

EBITA för verksamhetsområden och regioner avser externt genererat EBITA efter avdrag för koncerngemensamma marknadsföringskostnader.

*Intrum Justitia Holding N.V. koncernen

Nettoomsättning per geografisk region

MSEK	Juli – september		Förändr. %	Jan – sep		Förändr. %	Helår 2001*
	2002	2001*		2002	2001*		
Sverige, Norge & Danmark	183,1	158,2	15,7	531,9	451,3	17,9	617,6
Storbritannien & Irland	134,6	136,6	–1,5	403,1	360,1	11,9	484,6
Nederländerna, Belgien & Tyskland	147,4	128,2	15,0	406,3	294,1	38,2	428,5
Schweiz, Österrike & Italien	94,0	93,4	0,6	292,3	241,7	20,9	350,9
Finland, Estland, Lettland & Litauen	56,7	51,9	9,2	165,9	140,9	17,7	211,7
Frankrike, Spanien & Portugal	46,9	35,7	31,4	138,4	84,4	64,0	125,7
Polen, Tjeckien & Ungern	29,6	23,7	24,9	86,2	68,7	25,5	101,6
Summa	692,3	627,7	10,3	2 024,1	1 641,2	23,3	2 320,6

Rörelseresultat (EBITA) per geografisk region

MSEK	Juli – september		Förändr. %	Jan – sep		Förändr. %	Helår 2001*
	2002	2001*		2002	2001*		
Sverige, Norge & Danmark	48,8	39,8	22,6	132,5	104,1	27,3	141,7
Storbritannien & Irland	33,6	23,7	41,8	102,3	81,2	26,0	99,2
Nederländerna, Belgien & Tyskland	17,0	24,8	–31,5	36,6	59,0	–38,0	71,0
Schweiz, Österrike & Italien	16,7	15,4	8,4	53,7	40,5	32,6	55,4
Finland, Estland, Lettland & Litauen	21,1	17,3	22,0	57,5	43,3	32,8	71,3
Frankrike, Spanien & Portugal	1,5	–1,4	—	5,0	–6,7	—	–3,2
Polen, Tjeckien & Ungern	3,5	7,4	–52,7	12,1	14,5	–16,6	22,5
Centrala kostnader	–17,5	–22,0	—	–61,4	–55,7	—	–62,7
Jämförelsestörande poster	–8,5	1,4	—	–8,5	5,9	—	–11,5
Summa	116,2	106,4	9,2	329,8	286,1	15,3	383,7

EBITA för verksamhetsområden och regioner avser externt genererat EBITA efter avdrag för koncerngemensamma marknadsföringskostnader.

Kvartalsöversikt, 2001 – 2002

Ej reviderade siffror

	Kvartal 1 2001*	Kvartal 2 2001*	Kvartal 3 2001*	Kvartal 4 2001*	Kvartal 1 2002	Kvartal 2 2002	Kvartal 3 2002
Nettoomsättning (SEK miljoner)	466,5	547,0	627,7	679,4	656,4	675,4	692,3
Justerat EBITA (SEK miljoner)	75,8	99,4	105,0	115,0	99,3	114,3	124,7
Antal inkassoärenden (miljoner)	6,1	6,6	6,9	7,2	7,3	7,7	8,0
Totalt inkassovärde (SEK miljarder)	49,7	57,0	64,0	74,1	75,3	77,4	78,7
Antal anställda	1 836	2 325	2 487	2 396	2 638	2 648	2 739

Intrum Justitia koncernen – Resultaträkningar

MSEK	Juli – september 2002 2001*		Januari – september 2002 2001*		Helår 2001*
Nettoomsättning	692,3	627,7	2 024,1	1 641,2	2 320,6
Kostnad sålda tjänster	–439,3	–391,4	–1 273,1	–1 012,2	–1 427,1
Bruttoresultat	253,0	236,3	751,0	629,0	893,5
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	–62,7	–55,0	–196,1	–151,0	–221,2
Administrationskostnader	–66,6	–78,2	–215,6	–196,4	–274,6
Goodwillavskrivningar	–31,2	–39,1	–93,8	–103,9	–142,2
Jämförelsestörande poster	–8,5	1,4	–8,5	5,9	–11,5
Resultatandelar i intresseföretag	1,0	1,9	–1,0	–1,4	–2,5
Rörelseresultat	85,0	67,3	236,0	182,2	241,5
Finansnetto	–19,1	–49,6	–96,8	–95,5	–121,4
Resultat efter finansiella poster	65,9	17,7	139,2	86,7	120,1
Aktuell och uppskjuten skatt på periodens resultat	–24,3	–12,1	–58,2	–38,9	–52,7
Minoritetsandelar	–0,2	0,1	0,2	0,1	0,0
Periodens nettoresultat	41,4	5,7	81,2	47,9	67,4

Data per aktie

SEK	Juli – september 2002 2001*		Januari – september 2002 2001*		Helår 2001*
Börskurs vid utgången av perioden	40,10	—	40,10	—	—
Vinst per aktie	0,49	—	1,35	—	—
Eget kapital (substansvärde)	17,04	—	17,04	—	—
Genomsnittligt antal aktier, '000**	84 986	—	60 204	—	—
Antal aktier vid periodens utgång, '000	84 986	—	84 986	—	—

* Intrum Justitia Holding N.V. koncernen

** Periodens genomsnittliga antal aktier påverkas starkt av nyemissionen i juni 2002. Därigenom är resultatet per aktie för delårsperioden inte helt meningsfullt.

Intrum Justitia koncernen – Balansräkningar

MSEK	30 sep 2002	31 dec 2001*	30 sep 2001*
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Aktiverade kostnader för IT-utveckling och andra immateriella anläggningstillgångar	103,7	81,0	81,3
Goodwill	1 813,3	1 817,7	1 884,5
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 917,0	1 898,7	1 965,8
Materiella anläggningstillgångar	116,5	124,9	128,4
Finansiella anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	7,8	5,6	8,0
Köpta avskrivna fordringar	264,9	224,6	239,8
Uppskjuten skattefordran	79,5	59,3	68,0
Andra långfristiga fordringar	24,3	44,8	50,5
Summa finansiella anläggningstillgångar	376,5	334,3	366,3
Summa anläggningstillgångar	2 410,0	2 357,9	2 460,5
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	276,5	234,7	198,3
Köpta nyligen förfallna fordringar	41,3	26,9	21,3
Klientmedelsfordran	329,1	304,7	267,9
Övriga fordringar	316,9	257,8	321,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34,6	32,3	29,9
Kassa och bank	113,1	146,2	184,9
Summa omsättningstillgångar	1 111,5	1 002,6	1 023,5
SUMMA TILLGÅNGAR	3 521,5	3 360,5	3 484,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1,7	—	—
Övriga bundna reserver	1 422,8	—	—
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	—57,8	—	—
Periodens nettoresultat	81,2	—	—
Summa eget kapital	1 447,9	528,3	529,1
Minoritetsintressen	1,0	1,2	1,7
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner	23,8	29,4	27,3
Avsättningar för uppskjutna skatter	20,5	10,9	4,7
Övriga avsättningar	7,4	23,4	32,9
Summa avsättningar	51,7	63,7	64,9
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	710,1	853,8	830,3
Efterställt aktieägarlån (inklusive upplupen ränta)	—	536,5	543,0
Övriga långfristiga skulder	21,5	13,2	29,2
Summa långfristiga skulder	731,6	1 403,5	1 402,5
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	220,1	421,7	577,6
Klientmedelsskuld	329,1	304,7	268,0
Leverantörsskulder	133,7	149,6	137,2
Skatteskulder	73,7	55,5	85,2
Förskott från kunder	56,8	47,1	44,2
Finansiell leasing	0,1	0,7	0,1
Övriga kortfristiga skulder	86,0	43,3	112,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	390,1	341,2	260,9
Summa kortfristiga skulder	1 289,3	1 363,8	1 485,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 521,5	3 360,5	3 484,0
 Ställda säkerheter	 1 478,3	 1 542,7	 1 554,4
Ansvarsförbindelser	2 079,5	2 330,4	2 147,2

* Intrum Justitia Holding N.V. koncernen

I kombination med andra tjänster som tillhandahålles i Schweiz har bolaget utfärdat garantier för kontokortsfordringar på totalt SEK 2 014,9 miljoner (2 082,2). Bolagets huvudsakliga risk hänför sig till andelen kontokortsfordringar som är förfallna med mer än 60 dagar, vilka uppgår till SEK 148,1 miljoner (172,2). Bolaget har bokfört upplupna kostnader motsvarande vad som anses vara den förväntade förlusten enligt beräkningar baserade på historisk erfarenhet samt framtida förväntningar.

Den 22 maj 2002 inlämnades en stämningsansökan vid Nacka tingsrätt av Tore Nuland mot Intrum Justitia AB m fl. Stämningsansökan avser krav som avvisades av norska domstolar i slutet av 1980-talet, utan möjlighet till överklagan. Intrum Justitia bedömer att kraven saknar grund och redovisar därför ingen ansvarsförbindelse.

Intrum Justitia koncernen – Kassaflödesanalys

MSEK	Januari – september		Helår
	2002	2001*	2001*
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	236,0	182,2	241,5
Avskrivningar	157,1	156,5	210,2
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	-21,4	3,6	-2,5
Erhållen ränta	5,5	7,1	11,3
Erlagd ränta	-82,6	-59,4	-64,9
Betald inkomstskatt	-34,3	-24,9	-33,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	260,3	265,1	361,9
Förändringar av rörelsekapital	-47,7	-84,4	9,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	212,6	180,7	371,1
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-31,5	-55,2	-76,7
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-132,9	-515,2	-490,2
Förvärv av avskrivna fordringar	-126,4	-90,2	-106,0
Amortering av förvärvade fordringar	78,8	39,5	82,9
Övrigt kassaflöde från investeringsverksamheten	6,9	-24,9	-45,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-205,1	-646,0	-635,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-35,5	561,3	331,3
Förändring av likvida medel	-28,0	96,0	67,4
Förändring av likvida medel			
Likvida medel vid periodens början	146,2	74,6	74,6
Kursdifferens i likvida medel	-5,1	14,3	4,2
Likvida medel vid periodens slut	113,1	184,9	146,2

* Intrum Justitia Holding N.V. koncernen

Intrum Justitia koncernen – Förändringar i eget kapital

SEK i tusental, om ej annat anges	Antal utestående aktier	Aktie- kapital	Övriga bundna reserver	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans den 1 januari 2002 i Intrum Justitia AB koncernen	43 936 470	879	0	0	0	879
Erhållet aktieägartillskott				195 381		195 381
Övertagna balanser från Intrum Justitia Holding N.V. koncernen i samband med byte av hemvist			45 756	–331 853		–286 097
Erhållet aktieägartillskott				110 000		110 000
Nyemission	41 049 134	821	1 364 838			1 365 659
Förskjutning mellan fritt och bundet eget kapital			12 193	–12 193		0
Kursdifferenser				–19 171		–19 171
Periodens nettoresultat					81 203	81 203
Utgående balans den 30 september 2002 i Intrum Justitia AB koncernen	84 985 604	1 700	1 422 787	–57 836	81 203	1 447 854

En legal omstrukturering av Intrum Justitia koncernen har skett per den 1 januari 2002. Det tidigare moderbolaget Intrum Justitia Holding N.V. ersattes av ett svenskt moderbolag, Intrum Justitia AB (publ). Intrum Justitia Holding N.V. ingår inte längre i koncernen.

Intrum Justitia AB erhöll ett aktieägartillskott på SEK 195 miljoner den 1 januari 2002. Vidare har Intrum Justitia AB koncernen i samband med omstruktureringen övertagit balanser motsvarande balanserade vinstmedel och förskjutningen mellan fritt och bundet eget kapital från Intrum Justitia Holding N.V. koncernen.

Före börsintroduktionen, som ägde rum i juni 2002, lämnade de ursprungliga huvudaktieägarna ett ytterligare aktieägartillskott på SEK 110 miljoner och tecknade 10 410 836 nyemitterade aktier för SEK 12 582 tusen. Erbjudandet till övriga investerare omfattade 30 638 298 nyemitterade aktier med en teckningskurs på SEK 47 per aktie, d.v.s. totalt SEK 1 440,0 miljoner. Kostnaderna för nyemissionen uppgår preliminärt till SEK 87 miljoner efter skatt, vilket i redovisningen reducerat emissionsbeloppet. Beloppet kan komma att justeras senare, när den exakta emissionskostnaden är fastställd.

I samband med bytet av hemvist och moderbolag har Intrum Justitia AB utfärdat en förbindelse att hålla det tidigare moderbolaget Intrum Justitia Holding N.V. skadeslöst för förlust, ansvar, anspråk, skada eller utgift hänförlig till Intrum Justitia Holding N.V:s tidigare ägande eller drift av de tillgångar och skulder som förvärvats av Intrum Justitia AB från Intrum Justitia Holding N.V. i samband med omstruktureringen av koncernen.

Intrum Justitia koncernen – Övrig information

Nyckeltal	Juli – september		Januari – september		Helår
	2002	2001*	2002	2001*	2001*
Justerad EBITDA-marginal, %	21,1	20,2	19,8	20,3	20,0
Justerad EBITA-marginal, %	18,0	16,7	16,7	17,1	17,0
Justerad rörelsemarginal, %	13,5	10,5	12,1	10,7	10,9
Rörelsemarginal, %	12,3	10,7	11,7	11,1	10,4
Avkastning på sysselsatt kapital (exklusive goodwillavskrivning), %	19,4	18,2	18,6	18,0	18,8
Avkastning på operativt kapital (exklusive goodwillavskrivning), %	20,3	19,0	19,3	18,6	19,9
Avkastning på eget kapital (inklusive konverteringslån), %	11,6	4,4	11,0	12,7	13,4
Nettoskuld, SEK miljoner	839	1 252	839	1 252	1 143
Nettoskuld/eget kapital, %	57,9	116,8	57,9	116,8	107,3
Eget kapital inklusive efterställt aktieägarlån och konvertibelt förlagslån/tillgångar, %	41,1	30,8	41,1	30,8	31,7
Soliditet, %	41,1	15,2	41,1	15,2	15,7
Räntetäckningsgrad, %	4,1	1,3	2,4	1,8	1,9
Antal inkassoärenden, miljoner	8,0	6,9	8,0	6,9	7,2
Total inkassofordran, SEK miljarder	78,7	64,0	78,7	64,0	74,1
Medelantal anställda	2 739	2 487	2 739	2 487	2 396

Definitioner

Justerat EBITDA är rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster.

Justerad EBITDA-marginal är rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster som en procentandel av nettoomsättningen.

Justerat EBITA är rörelseresultat före goodwillavskrivningar och jämförelsestörande poster.

Justerad EBITA-marginal är justerat EBITA som en procentandel av nettoomsättningen.

Justerad rörelsemarginal är rörelseresultatet, justerat för jämförelsestörande poster, som en procentandel av nettoomsättningen.

Rörelsemarginal är rörelseresultatet som en procentandel av nettoomsättningen.

Avkastning på sysselsatt kapital utgörs av resultatet efter finansnetto plus finansiella kostnader och goodwillavskrivningar, dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital utgörs av summan av eget kapital, minoritetsintressen, pensionsavsättningar och räntebärande skulder. Operativt kapital utgörs av summan av eget kapital, minoritetsintressen, pensionsavsättningar och räntebärande skulder minus likvida medel.

Avkastning på eget kapital är årets nettoresultat som en procentandel av genomsnittligt eget kapital.

Nettoskulden utgörs av räntebärande lån, exklusive efterställt aktieägarlån och konvertibelt förlagslån, minus likvida medel.

Soliditet är eget kapital som en procentandel av balansomslutningen.

Räntetäckningsgrad är resultat efter finansiella poster plus övriga ränteintäkter och liknande poster i procent av räntekostnader och liknande resultatposter.