

Rörelseresultatet ökade med 43 procent för helåret 2002

- Koncernens nettoomsättning ökade med 11 procent till 750,8 MSEK (679,4) under det fjärde kvartalet och med 20 procent under helåret 2002 till 2 774,9 MSEK (2 320,6).
- Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar och jämförelsestörande poster ökade med 24 procent under det fjärde kvartalet, till 143,1 MSEK (115,0) och med 22 procent under helåret 2002 till 481,4 MSEK (395,2).
- Fortsatt starkt kassaflöde från den löpande verksamheten under helåret 2002: 333,1 MSEK (371,1), varigenom koncernen mer än väl kunde självfinansiera årets samtliga investeringar.
- Vinst per aktie för helåret uppgår till 2,61 SEK.
- Styrelsen föreslår utdelning om 1 SEK per aktie.
- Organisk tillväxt för helåret 2002 uppgick till 12 procent, i linje med koncernens mål om minst 10 procent över en konjunkturcykel.

MSEK	Okt–dec 2002	Okt–dec 2001	Förändr, %	Jan–dec 2002	Jan–dec 2001	Förändr, %
Nettoomsättning	750,8	679,4	10,5	2 774,9	2 320,6	19,6
Rörelseresultat (justerat EBITA)	143,1	115,0	24,4	481,4	395,2	21,8
Rörelseresultat (EBIT)	110,2	59,3	85,8	346,2	241,5	43,4
Nettoresultat	92,1	19,5	372,3	173,3	67,4	157,1
Vinst per aktie, SEK	1,08	n.a.	n.a.	2,61	n.a.	n.a.

Intrum Justitia koncernen

I december 2002 utsågs Jan Roxendal till verkställande direktör och koncernchef för Intrum Justitia AB. Jan Roxendal kommer närmast från ABB, där han bland annat var ansvarig för divisionen Financial Services. Jan Roxendal tillträder sin befattning idag, den 25 februari 2003. Samtidigt återgår vice vd Bertil Persson från befattningen som tillförordnad vd till befattningen som administrativ chef och ekonomidirektör.

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

Oktober–december 2002: omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under årets sista kvartal uppgick till 750,8 MSEK (679,4), en ökning med 10,5 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 7,2 procentenheter, 1,3 procentenheter kom från förvärv och valutaeffekter svarade för 2,0 procentenheter.

Intäktsökningen är till stor del hänförlig till regionen *Nederländerna, Belgien & Tyskland*, där ärendeingången och inkasseringsgraden varit fortsatt hög inom verksamhetsområdet *Konsumentinkasso & Inkassobevakning*.

Justerat EBITA (rörelseresultatet före goodwillavskrivningar och jämförelsestörande poster) ökade med 24 procent till 143,1 MSEK (115,0). Ökningen var 22 procent justerat för valutaeffekter och är huvudsakligen hänförlig till *Konsumentinkasso & Inkassobevakning* och är en effekt av hög ärendeingång, stordriftsfördelar och ökad produktivitet.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 86 procent till 110,2 MSEK (59,3). Resultatet före skatt för fjärde kvartalet uppgick till 99,2 MSEK (33,4) och periodens nettoresultat var 92,1 MSEK (19,5).

Januari–december 2002: omsättning och resultat

Marknaden har vuxit genom faktorer som ökat intresse från kunder att outsourca sin hantering av kundfordringar samt genom avregleringar i flera branscher. Detta i kombination med ökande volymer från befintlig kundstock, ligger till grund för årets tillväxt. Volymtillväxten har varit god i de flesta regioner, främst i *Polen, Tjeckien & Ungern* samt *Frankrike, Spanien & Portugal*.

Koncernens nettoomsättning för år 2002 uppgick till 2 774,9 MSEK (2 320,6), en ökning med 20 procent. Av denna ökning svarade den organiska tillväxten för 12 procentenheter, förvärvade verksamheter för 8 procentenheter medan valutaeffekter var marginella.

Justerat EBITA ökade med 22 procent till 481,4 MSEK (395,2), valutaeffekten var marginell.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 43 procent till 346,2 MSEK (241,5). Resultatet före skatt för tolv månadersperioden uppgick till 238,4 MSEK (120,1) och periodens nettoresultat var 173,3 MSEK (67,4).

Verksamhetsområden, oktober–december 2002

Konsumentinkasso & Inkassobevakning: Huvuddelen av koncernens tillväxt under det fjärde kvartalet, jämfört med samma period i fjol, är hänförlig till detta verksamhetsområde. Omsättningen ökade med 47,5 MSEK, eller 12 procent. En av drivkrafterna bakom verksamhetsområdets tillväxt är avregleringen inom energi- och telekomsektorn.

En stor del av omsättningstillväxten för verksamhetsområdet genereras av regionen *Nederländerna, Belgien & Tyskland* där ärendeingången och inkasseringsprocenten har varit hög. I regionen *Finland, Estland, Lettland & Litauen* har framförallt skatteåterbäring bidragit till högre inbetalningar och därmed ett starkt fjärde kvartal för Intrum Justitia. Rörelseresultatet för dessa regioner har haft en betydande inverkan på totalnivån för verksamhetsområdet, och rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 101,1 MSEK (90,1) för perioden oktober till december.

Företagsinkasso & Internationellt inkasso: Det fjärde kvartalets nettoomsättning för verksamhetsområdet var marginellt lägre jämfört med motsvarande period föregående år. Detta beroende på en försvagad utveckling i regionen *Storbritannien & Irland*, vilken dock kompenseras av god tillväxt i andra regioner, främst *Sverige, Norge & Danmark*. Rörelseresultatet om 15,8 MSEK är däremot mer än en fördubbling jämfört med föregående års fjärde kvartal. *Storbritannien & Irland* samt regionen *Schweiz, Österrike & Italien* har bidragit mest till resultatutvecklingen för perioden. Förbättringen i den förstnämnda regionen är resultatet av en fokusering på effektivitetshöjande åtgärder. Förklaringen till marginalförbättringen inom den sistnämnda regionen är också en ökad automatisering och optimering inom produktionen.

Köp av avskrivna fordringar: Totalt köptes portföljer under 2002 för ett värde av 257,6 MSEK, vilket är en ökning med 151,6 MSEK mot 2001. Detta ligger till grund för tillväxten av nettoomsättningen till 51,0 MSEK, en ökning med 23 procent jämfört med förra årets sista tre månader. Resultatet ökade med 24 procent till 25,2 MSEK. I resultatet för verksamhetsområdet ingår reavinster vid försäljning av portföljer med 3,4 MSEK. Inflödet av nya portföljer med avskrivna fordringar har medfört en högre amortering. I kombination med priskonkurrens, främst i regionen

Storbritannien & Irland samt *Polen, Tjeckien & Ungern*, har detta påverkat verksamhetsområdets bruttomarginal.

Kundreskontrahantering: Verksamhetsområdet ökade omsättningen under det fjärde kvartalet med 6 procent till 26,2 MSEK. Tillväxten är främst hänförlig till kunder inom telekomsektorn och Internetleverantörer, huvudsakligen i regionen *Nederländerna, Belgien & Tyskland*. Förlusten för verksamhetsområdet har däremot ökat under kvartalet och uppgick till –10,9 MSEK (–5,1). Verksamheten har ett underskott då kritisk volym ännu ej uppnåtts. En orsak till ökningen av förlusten är att omstruktureringskostnader har tagits under kvartalet, i syfte att balansera produktionskapaciteten till rådande volymer. En annan bidragande orsak är initiala kostnader i samband med att nya kunder kontrakterats.

Övriga tjänster: Nettoomsättningen uppgick till 80,2 MSEK under perioden oktober till december, vilket är en ökning med 29,7 MSEK jämfört med fjärde kvartalet år 2001. Rörelseresultatet för perioden ökade till 25,4 MSEK (9,2), vilket främst härrör från kreditupplysnings- och relaterade tjänster i regionen *Schweiz, Österrike & Italien*. Stordriftsfördelar i en effektiviserad produktionsmiljö står för marginalökningen. En annan faktor som påverkat omsättningsutvecklingen för *Övriga tjänster* är att förvärven av förfallna men ej avskrivna fordringar har ökat i regionen *Sverige, Norge & Danmark*. De två regionerna med dess tjänster står för över 90 procent av omsättningen inom verksamhetsområdet.

De centrala kostnaderna minskade efter neddragningar inom vissa projekt.

Geografiska regioner, oktober–december 2002

Sverige, Norge & Danmark: Nettoomsättningen i regionen ökade med 8 procent, eller 13,8 MSEK, för fjärde kvartalet. Ökningen är till största del hänförlig till stora inköp av förfallna ej avskrivna fordringar i Norge och en fortsatt stark utveckling inom *Konsumentinkasso & Inkassobevakning* i Sverige. Resultatmässigt har regionen inte svarat med samma tillväxt, orsakad av en ändring i lagstiftningen i Norge, vilken begränsar beloppet på inkassoavgiften.

Storbritannien & Irland: Nettoomsättningen har under årets sista kvartal minskat med 2 procent, eller 2,2 MSEK, trots att det skotska bolaget Stirling Park bidrog positivt till omsättningsutvecklingen med 14 MSEK. Regionens omsättning har främst minskat inom *Konsumentinkasso & Inkassobevakning* samt *Företagsinkasso & Internationellt inkasso*. Priskonkurrensen på marknaden, med en trend mot försäljning av hela portföljer som alternativ till traditionell affärsrelation, har påverkat regionens omsättning och resultat.

Nederländerna, Belgien & Tyskland: Nettoomsättningen i regionen har ökat 16 procent motsvarande 21,0 MSEK. Volymtillväxten inom verksamhetsområdet *Konsumentinkasso & Inkassobevakning* har varit god under det sista kvartalet och återhämtat sig från den svagare nivån vid inledningen av året. Volymökningen är hänförlig till kunder inom bank & finans samt energisektorn. Tillväxten i verksamhetsområdet bidrog till en väsentlig resultatförbättring mot föregående år.

Schweiz, Österrike & Italien: Det sista kvartalets ökning mot föregående års sista kvartal motsvarar en tillväxt om 11 procent, eller 12,2 MSEK. Ökningen är främst hänförlig till kreditupplysningstjänsten och därtill relaterade tjänster inom verksamhetsområdet *Övriga tjänster* samt en ökad aktivitet inom området *Köp av avskrivna fordringar*. Regionen har under kvartalet fortsatt sin utveckling samt implementering

av ett nytt grundläggande produktionssystem som ska utgöra basen i en förnyad effektiv produktion inom regionen. Resultatet av detta syns redan i verksamheten i Schweiz och Österrike. En högre effektivitet i kombination med större volymer gav ett förbättrat resultat i det sista kvartalet.

Finland, Estland, Lettland & Litauen: Omsättningstillväxten i regionen det fjärde kvartalet var 14 procent. Det sista kvartalet är normalt det starkaste för det finländska bolaget, då skatteåterbäringen utbetalas i detta kvartal, vilket påverkar *Konsumtinkasso & Inkassobevakning*, positivt. Omsättningsökningen i nämnda verksamhetsområde har, tillsammans med fortsatt god lönsamhet inom *Köp av avskrivna fordringar* bidragit till en väsentlig resultatökning. I rörelseresultatet för kvartalet om 40,2 MSEK ingår ett resultat om 1,7 MSEK från en försäljning av en portfölj inom *Köp av avskrivna fordringar*.

Frankrike, Spanien & Portugal: Regionen har under det sista kvartalet år 2002 ökat sin omsättning med 31 procent eller 12,7 MSEK, där det förvärvade bolaget *Vía Ejecutiva* står för 5 MSEK. Vid sidan av en jämn ökning inom regionens verksamhetsområden har *Kundreskontrahantering* ökat kraftigt som en följd av en ökad tillströmning av kunder till den nya tjänsten. Regionen har under kvartalet tagit kostnader i samband med integration av förvärvade enheter, främst hänförliga till personalneddragningar.

Polen, Tjeckien & Ungern: Verksamhetsområdet *Konsumtinkasso & Inkassobevakning* har växt under det sista kvartalet i regionen, vilket bidragit till regionens 13 procentiga tillväxt. Det är i Polen och i Tjeckien som verksamhetsområdet växt starkt mot föregående års fjärde kvartal. Kvartalsresultatet för regionen ökade med 25 procent mot samma period föregående år. Det är också i det nämnda verksamhetsområdet som rörelseresultatet har utvecklats bäst. På den polska marknaden har priset på portföljer med avskrivna fordringar ökat under år 2002, vilket påverkar regionens resultat.

Förvärv/avyttringar

I slutet av det fjärde kvartalet förvärvades det franska bolaget *Jean Riou Contentieux* med effekt från den 31 december 2002. Efter rapportperioden genomfördes förvärvet av det franska bolaget *Cofreco* med effekt från januari 2003. Båda bolagen förvärvades från det franska bolaget *Fininfo Group* och ger *Intrum Justitia* en marknadsledande position i Frankrike. Det första förvärvet ger upphov till en goodwill om 24 MSEK och det andra 37 MSEK. *Jean Riou Contentieux* konsolideras i koncernbalansräkningen per 31 december 2002.

I december 2002 avyttrades minoritetsandelen om 34 procent i det franska bolaget *Creancia* med en realisationsvinst om 6,3 MSEK, som redovisas i resultaträkningen på raden "Resultatandelar i intresseföretag".

Kostnader

Bruttoresultatet ökade samtidigt som bruttomarginalen minskade från 38,9 procent till 35,8 procent. Detta beroende på dubbla IT-kostnader under integreringen av förvärvade *Dun & Bradstreet* enheter samt en prisökning av portföljer inom verksamhetsområdet *Köp av avskrivna fordringar* främst i regionerna *Storbritannien & Irland* och *Polen, Tjeckien & Ungern*.

De totala integrationskostnaderna för verksamheter som förvärvades år 2001 uppgick under fjärde kvartalet 2002 till 7,3 MSEK, varav 3,7 MSEK har belastat resultaträkningen. För hela år 2002 uppgick integrationskostnaderna till 40,8 MSEK, varav 16,7 MSEK belastade resultaträkningen.

Administrationskostnader under fjärde kvartalet är något lägre än under motsvarande period 2001, som belastades med kostnader för att förbereda koncernen för börsnoteringen.

Skatter

Skattekostnaden för året blev lägre än förväntat eftersom *Intrum Justitia* kunde nyttja skatteavdrag i Schweiz, Danmark, Nederländerna och Sverige. För året blev därför skattesatsen före goodwillavskrivningar 18 procent. Den svenska skattemyndigheten har efter en revision ifrågasatt bolagets skatteavdrag om 87,4 MSEK för perioden 1999–2000. Bolaget kommer att överklaga och gör bedömningen att skattemyndighetens yrkande inte ska leda till några kostnader för bolaget. Någon avsättning görs därför inte i årets räkenskaper. Skatteeffekten av ovanstående avdrag har inkluderats som en ansvarsförbindelse.

Jämförelsestörande poster

Inga jämförelsestörande poster har funnits under fjärde kvartalet.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under år 2002 uppgick till 333,1 MSEK jämfört med 371,1 MSEK föregående år. Därigenom kunde årets förvärv finansieras genom koncernens eget kassaflöde. Förändringen beror på en ökning av rörelsekapitalet i regionen *Storbritannien & Irland*, samt en allmän ökning på grund av hög slutfakturerings i december. Året belastades också med höga räntekostnader inför börsintroduktionen i juni.

Finansiering

Nettoskulden uppgick per den 31 december 2002 till 813,1 MSEK, jämfört med 1 142,5 MSEK föregående årsskifte.

Eget kapital uppgick till 1 537,8 MSEK. Eget kapital påverkades bland annat av den svenska kronans förstärkning mot euron med 1,5 procent sedan föregående årsskifte.

Per den 31 december 2002 uppgick koncernens likvida medel till 123,4 MSEK (146,2). Vid samma tidpunkt hade koncernen outnyttjade kreditlöften på 192,9 MSEK (221,8).

Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick till 2 661 (2 396). Under kvartalet har en minskning av antalet anställda skett i framförallt regionerna *Storbritannien & Irland* samt *Polen, Tjeckien & Ungern*.

Moderbolaget

Moderbolaget *Intrum Justitia AB* redovisar för helåret 2002 en nettoomsättning på 23,6 MSEK (–) och ett resultat före skatt på –6,8 (–). Moderbolaget investerade 0,6 MSEK (–) i anläggningstillgångar under året och hade vid årsskiftet 6,2 MSEK (–) i likvida medel.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Som ett led i integrationen av förvärvade enheter och för att nå maximala synergieffekter ska koncernens tyska verksamheter integreras under 2003. Kostnadsbasen i den förlustbringande verksamheten *Schimmelpfeng* kommer att reduceras. Försäljningsinsatser, administrationsstöd och IT-utveckling kommer att samordnas. Integrationskostnaderna beräknas uppgå till cirka 40 MSEK under 2003 och kostnadsförs under årets första kvartal. Även i Belgien och Nederländerna inleds ett liknande åtgärdsprogram som syftar till att skapa ytterligare synergier. Kostnaderna för detta program beräknas uppgå till 8 MSEK.

Vidtagna åtgärder beräknas ge en positiv effekt redan under 2003.

Marknads- och framtidsutsikter

Intrum Justitias mål att uppnå en organisk genomsnittlig tillväxt om minst 10 procent per år kvarstår. Bolaget gör bedömningen att dess andel av marknaden kommer att öka, dels genom att fler företag väljer att utkontraktera sin hantering av kundfordringar, dels genom att befintliga kunder ökar sina volymer.

Utdelningsförslag

Styrelsen föreslår bolagsstämman att till aktieägarna utdela SEK 1 per aktie (-). Avstämningsdag för utdelning föreslås vara den 16 maj 2003.

Nomineringskommitté

Större ägare, tillsammans med några svenska institutionella ägare, representerande 53 procent, har bildat en nomineringskommitté vars uppgift är att framlägga förslag rörande sammansättning och arvodering såvitt avser Intrum Justitia AB:s styrelse. I nomineringskommittén ingår Marianne Nilsson, Robur fonder, Peter Bolte, Handelsbanken fonder, Mats Gustafsson, SEB fonder, Christian Salamon, Industri Kapital, Bo Göransson, Parkerhouse Investments B.V. med Bo Ingemarson, ordförande i Intrum Justitia AB, som sammankallande.

Aktieägare är välkomna att lämna synpunkter till kommittén.

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma hålls tisdagen den 13 maj 2003 kl 16.00 i World Trade Center i Stockholm.

Årsredovisningen beräknas publiceras och distribueras till aktieägarna med början den 22 april 2003.

Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på Intrum Justitia AB:s huvudkontor samt på www.intrum.com

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR20 delårsrapportering.

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

Delårsrapporten första kvartalet (januari–mars) 2003 publiceras den 13 maj 2003.

Delårsrapporten andra kvartalet (april–juni) 2003 publiceras den 19 augusti 2003.

Stockholm den 25 februari 2003

Intrum Justitia AB (publ)

Jan Roxendal

Verkställande direktör och koncernchef

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av bolagets revisor.

Bokslutskommunikén och övrig finansiell information är tillgänglig via företagets webbplats, www.intrum.com

This Full-year report is also available in English

Telefonkonferens

Kvartalsrapporten kommenteras av verkställande direktör Jan Roxendal och ekonomidirektör Bertil Persson i en telefonkonferens idag kl 16.00. Presentationsmaterial finns tillgängligt på www.intrum.com från kl 15.00. För att delta, ring +44 20 – 162 0125-eller +1 334 323 6203. En inspelad version finns tillgänglig i 48 timmar efter konferensen på tel: +44 (0)20 8288 4459 och +1 334 323 6222 (kod: 780 212).

Ytterligare information:

Jan Roxendal, vd & koncernchef
Tel: 08-546 10 200

Anders Antonsson, Investor Relations
Tel: 08-546 10 206, mobil: 0703-36 78 18

Intrum Justitia koncernen

Omsättning och resultat

MSEK	Oktober – december		Förändr.	Helår		Förändr.
	2002	2001*	%	2002	2001*	%
Nettoomsättning	750,8	679,4	10,5	2 774,9	2 320,6	19,6
EBITDA¹ (rörelseresultat före avskrivningar)	167,5	112,9	48,4	560,6	451,6	24,1
Rörelseavskrivningar	-24,4	-15,3	-59,5	-87,7	-67,9	-29,2
EBITA² (rörelseresultat före goodwillavskrivningar)	143,1	97,6	46,6	472,9	383,7	23,2
Justering för jämförelsestörande poster	0,0	17,4	—	8,5	11,5	—
Justerat EBITA	143,1	115,0	24,4	481,4	395,2	21,8
EBITA ² som ovan	143,1	97,6	46,6	472,9	383,7	23,2
Goodwillavskrivningar	-32,9	-38,3	-14,1	-126,7	-142,2	-10,9
Rörelseresultat före finansnetto och skatt (EBIT)	110,2	59,3	85,8	346,2	241,5	43,4

¹ EBITDA = Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization

² EBITA = Earnings Before Interest, Taxes and Amortization

Nettoomsättning per verksamhetsområde

MSEK	Oktober – december		Förändr.	Helår		Förändr.
	2002	2001*	%	2002	2001*	%
Konsumentinkasso & Inkassobevakning	443,8	396,3	12,0	1 597,1	1 343,4	18,9
Företagsinkasso & Internationellt inkasso	174,6	175,9	-0,7	706,0	587,7	20,1
Köp av avskrivna fordringar	51,0	41,4	23,2	163,1	136,0	19,9
Kundreskontrahantering	26,2	24,8	5,6	101,2	65,7	54,0
Övriga tjänster	80,2	50,5	58,8	276,0	224,2	23,1
Eliminering av internttransaktioner	-25,0	-9,5	—	-68,5	-36,4	—
Summa	750,8	679,4	10,5	2 774,9	2 320,6	19,6

Rörelseresultat (EBITA) per verksamhetsområde

MSEK	Oktober – december		Förändr.	Helår		Förändr.
	2002	2001*	%	2002	2001*	%
Konsumentinkasso & Inkassobevakning	101,1	90,1	12,2	370,4	312,5	18,5
Företagsinkasso & Internationellt inkasso	15,8	7,7	105,2	102,0	69,6	46,6
Köp av avskrivna fordringar	25,2	20,3	24,1	84,2	78,5	7,3
Kundreskontrahantering	-10,9	-5,1	—	-37,4	-28,6	—
Övriga tjänster	25,4	9,2	176,1	39,0	14,6	167,1
Centrala kostnader	-13,5	-7,2	—	-76,8	-51,4	—
Jämförelsestörande poster	0,0	-17,4	—	-8,5	-11,5	—
Summa	143,1	97,6	46,6	472,9	383,7	23,2

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

Nettoomsättning per geografisk region

MSEK	Oktober – december		Förändr. %	Helår		Förändr. %
	2002	2001*		2002	2001*	
Sverige, Norge & Danmark	180,1	166,3	8,3	712,0	617,6	15,3
Storbritannien & Irland	122,3	124,5	–1,8	525,4	484,6	8,4
Nederländerna, Belgien & Tyskland	155,4	134,4	15,6	561,7	428,5	31,1
Schweiz, Österrike & Italien	121,4	109,2	11,2	413,7	350,9	17,9
Finland, Estland, Lettland & Litauen	80,4	70,8	13,6	246,3	211,7	16,3
Frankrike, Spanien & Portugal	54,0	41,3	30,8	192,4	125,7	53,1
Polen, Tjeckien & Ungern	37,2	32,9	13,1	123,4	101,6	21,5
Summa	750,8	679,4	10,5	2 774,9	2 320,6	19,6

Rörelseresultat (EBITA) per geografisk region

MSEK	Oktober – december		Förändr. %	Helår		Förändr. %
	2002	2001*		2002	2001*	
Sverige, Norge & Danmark	38,1	37,6	1,3	170,6	141,7	20,4
Storbritannien & Irland	13,0	18,0	–27,8	115,3	99,2	16,2
Nederländerna, Belgien & Tyskland	24,8	12,0	106,7	61,4	71,0	–13,5
Schweiz, Österrike & Italien	36,9	14,9	147,7	90,6	55,4	63,5
Finland, Estland, Lettland & Litauen	40,2	28,0	43,6	97,7	71,3	37,0
Frankrike, Spanien & Portugal	1,8	3,5	–48,6	6,8	–3,2	—
Polen, Tjeckien & Ungern	10,0	8,0	25,0	22,1	22,5	–1,8
Centrala kostnader	–21,7	–7,0	—	–83,1	–62,7	—
Jämförelsestörande poster	–0,0	–17,4	—	–8,5	–11,5	—
Summa	143,1	97,6	46,6	472,9	383,7	23,2

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	Kvartal 4 2002
Nettoomsättning (MSEK)	466,5	547,0	627,7	679,4	656,4	675,4	692,3	750,8
Justerat EBITA (MSEK)	75,8	99,4	105,0	115,0	99,3	114,3	124,7	143,1
Antal inkassoärenden (miljoner)	6,1	6,6	6,9	7,2	7,3	7,7	8,0	8,2
Totalt inkassovärde (SEK miljarder)	49,7	57,0	64,0	74,1	75,3	77,4	78,7	79,9
Antal anställda	1 836	2 325	2 487	2 396	2 638	2 648	2 739	2 661

Intrum Justitia koncernen – Resultaträkningar

MSEK	Oktober – december		Helår	
	2002	2001*	2002	2001*
Nettoomsättning	750,8	679,4	2 774,9	2 320,6
Kostnad sålda tjänster	–482,3	–414,9	–1 755,4	–1 427,1
Bruttoresultat	268,5	264,5	1 019,5	893,5
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	–61,2	–70,2	–257,3	–221,2
Administrationskostnader	–72,2	–78,2	–287,8	–274,6
Goodwillavskrivningar	–32,9	–38,3	–126,7	–142,2
Jämförelsestörande poster	0,0	–17,4	–8,5	–11,5
Resultatandelar i intresseföretag	8,0	–1,1	7,0	–2,5
Rörelseresultat (EBIT)	110,2	59,3	346,2	241,5
Finansnetto	–11,0	–25,9	–107,8	–121,4
Resultat efter finansiella poster	99,2	33,4	238,4	120,1
Aktuell och uppskjuten skatt på periodens resultat	–7,2	–13,8	–65,4	–52,7
Minoritetsandelar	0,1	0,1	0,3	0,0
Periodens nettoresultat	92,1	19,5	173,3	67,4

Data per aktie

SEK	Oktober –december		Helår	
	2002	2001*	2002	2001*
Börskurs vid utgången av perioden	40,50	—	40,50	—
Vinst per aktie	1,08	—	2,61	—
Eget kapital (substansvärde)	18,10	—	18,10	—
Genomsnittligt antal aktier, '000**	84 986	—	66 399	—
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 helåret inte helt meningsfullt.

Intrum Justitia koncernen – Balansräkningar

MSEK	31 dec 2002	31 dec 2001*
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Aktiverade kostnader för IT-utveckling och andra immateriella anläggningstillgångar	113,4	81,0
Goodwill	1 791,7	1 817,7
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 905,1	1 898,7
Materiella anläggningstillgångar	115,1	124,9
Finansiella anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	5,4	5,6
Köpta avskrivna fordringar	313,3	224,6
Uppskjuten skattefordran	93,1	59,3
Andra långfristiga fordringar	18,1	44,8
Summa finansiella anläggningstillgångar	429,9	334,3
Summa anläggningstillgångar	2 450,1	2 357,9
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	371,8	234,7
Köpta nyligen förfallna fordringar	43,0	26,9
Klientmedelsfordran	404,2	304,7
Övriga fordringar	287,6	257,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	57,2	32,3
Kassa och bank	123,4	146,2
Summa omsättningstillgångar	1 287,2	1 002,6
SUMMA TILLGÅNGAR	3 737,3	3 360,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	1,7	—
Övriga bundna reserver	1 408,3	—
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	—45,5	—
Periodens nettoresultat	173,3	—
Summa eget kapital	1 537,8	528,3
Minoritetsintressen	0,9	1,2
Avsättningar		
Avsättningar för pensioner	19,5	29,4
Avsättningar för uppskjutna skatter	20,5	10,9
Övriga avsättningar	2,1	23,4
Summa avsättningar	42,1	63,7
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	608,3	853,8
Efterställt aktieägarlån (inklusive upplupen ränta)	—	536,5
Övriga långfristiga skulder	29,7	13,2
Summa långfristiga skulder	638,0	1 403,5
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	298,5	421,7
Klientmedelsskuld	404,2	304,7
Leverantörsskulder	184,7	149,6
Skatteskulder	52,9	55,5
Förskott från kunder	44,7	47,1
Övriga kortfristiga skulder	211,0	44,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	322,5	341,2
Summa kortfristiga skulder	1 518,5	1 363,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 737,3	3 360,5
 Ställda säkerheter	 1 506,0	 1 542,7
Ansvarsförbindelser	2 351,4	2 330,4

* Intrum Justitia Holding N.V. koncernen

I kombination med andra tjänster som tillhandahålls i Schweiz har bolaget utfärdat garantier för kontokortsfordringar på totalt 2 323,6 MSEK (2 265,9). Bolagets huvudsakliga risk hänförs sig till andelen kontokortsfordringar som är förfallna med mer än 30 dagar, vilka uppgår till 336,6 MSEK (152,0). 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	Helår 2002	Helår 2001*
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	346,2	241,5
Avskrivningar	214,4	210,2
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	-24,9	-2,5
Erhållen ränta	8,8	11,3
Erlagd ränta	-102,3	-64,9
Betald inkomstskatt	-63,2	-33,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	379,0	361,9
Förändringar av rörelsekapital	-45,9	9,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	333,1	371,1
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-53,8	-76,7
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-58,4	-490,2
Förvärv av avskrivna fordringar	-257,6	-106,0
Amortering av förvärvade fordringar	161,2	82,9
Förvärv av dotterföretag	-88,6	-57,6
Förvärvad kassa vid förvärv av dotterföretag	0,7	25,1
Övrigt kassaflöde från investeringsverksamheten	14,1	-12,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-282,4	-635,0
Finansieringsverksamheten		
Erhållna medel från nyemission efter nyemissionskostnader	1 360,3	0,4
Upptagna lån	39,2	1 213,5
Amortering av lån	-1 466,7	-882,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-67,2	331,3
Förändring av likvida medel	-16,5	67,4
Likvida medel vid periodens början	146,2	74,6
Kursdifferens i likvida medel	-6,3	4,2
Likvida medel vid periodens slut	123,4	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 netto- 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	1 372 825			1 373 646
Förskjutning mellan fritt och bundet eget kapital			6 450	–6 450		0
Kursdifferenser			–16 718	–12 508		–29 226
Periodens nettoresultat					173 266	173 266
Utgående balans den 31 december 2002 i Intrum Justitia AB koncernen	84 985 604	1 700	1 408 313	–45 430	173 266	1 537 849

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 195 MSEK 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 110 MSEK och tecknade 10 410 836 nyemitterade aktier för 12 582 TSEK. Erbjudandet till övriga investerare omfattade 30 638 298 nyemitterade aktier med en teckningskurs på SEK 47 per aktie, d.v.s. totalt 1 440,0 MSEK. Kostnaderna för nyemissionen uppgick till 79 MSEK netto efter skatt, vilket i redovisningen reducerat emissionsbeloppet.

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	Oktober – december		Helår	
	2002	2001*	2002	2001*
Justerad EBITDA-marginal, %	22,3	19,2	20,5	20,0
Justerad EBITA-marginal, %	19,1	16,9	17,3	17,0
Justerad rörelsemarginal, %	14,7	11,3	12,8	10,9
Rörelsemarginal, %	14,7	8,7	12,5	10,4
Avkastning på sysselsatt kapital (exklusive goodwillavskrivning), %	23,8	16,3	19,7	18,8
Avkastning på operativt kapital (exklusive goodwillavskrivning), %	24,4	17,0	20,5	19,9
Avkastning på eget kapital (inklusive konverteringslån), %	24,7	14,8	16,8	13,4
Nettoskuld, SEK miljoner	813	1 143	813	1 143
Nettoskuld/eget kapital, %	52,9	107,3	52,9	107,3
Eget kapital inklusive efterställt aktieägarlån och konvertibelt förlagslån/tillgångar, %	41,1	31,7	41,1	31,7
Soliditet, %	41,1	15,7	41,1	15,7
Räntetäckningsgrad, ggr	7,9	2,2	3,0	1,9
Antal inkassoärenden, miljoner	8,2	7,2	8,2	7,2
Total inkassofordran, SEK miljarder	79,9	74,1	79,9	74,1
Medelantal anställda	2 661	2 396	2 661	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 (summan av långfristiga skulder och kortfristiga skulder till kreditinstitut), 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 räntekostnader och liknande poster i procent av räntekostnader och liknande resultatposter.

* Intrum Justitia Holding N.V. koncernen